



Årsrapport 2011

Indholdsfortegnelse

Ledelse og afdelinger	3
Vision og idégrundlag	4
Velkommen i Salling Bank	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors påtegning	7
Ledelsesberetning:	
2011 – Finanskrisen påvirker fortsat markedsf forholdene	9
Udbytte	10
Forventninger	10
Salling Banks forretning	11
Resultatet	11
Balancen	12
Usikkerhed ved indregning og måling	13
Finansielle risici og politikker til styring af disse	13
Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen	17
Medarbejdere	18
Særlige risici	19
Tilsynsdiamanten	19
Øvrige forhold	20
Begivenheder efter regnskabsårets udløb	20
Finanskalender 2012	21
Corporate Governance	21
Samfundsansvar	25
Årsregnskabet:	
Resultatopgørelse, forslag til resultatdisponering og årets totalindkomst	28
Balance	29
Egenkapitalopgørelse	30
Noteoversigt	31
Noter	32
Ledeshverv	52
Salling Bank gennem 135 år	53
Vi samarbejder med	54

Ledelse og afdelinger

Repræsentantskabet

Lærer Kristian Dahl Pedersen, Skive (formand)
Direktør Steen B. Nielsen, Skive (næstformand)
Gårdejer Thorkil Abildgaard, Vile
Adm. direktør Per Albæk, Skive
Jobkonsulent Anna Marie Elkjær Nielsen, Hvidbjerg
Direktør Claus P. Hansen, Nr. Søby
Tømrermester Niels Hansen, Skive
Direktør Søren Østergaard Hansen, Balling
Fhv. forvaltningschef Ingrid Jakobsen, Krejbjerg
Trælastassistent Lars Krøgh Jørgensen, Skive
Gårdejer Peder Chr. Kirkegaard, Hald
Advokat Søren Kopp, København
Slagtermester Bjarne Harritz Lausen, Stoholm
Hotelejer Helle Nygaard, Skive
Virksomhedsrådgiver Aase Odgaard, Hald
Tandlæge Ejvind Steen Olesen, Højslev
Godsejer Birger Schütte, Eskjær
Direktør Palle Michael Steffensen, Skanderborg
Direktør Lena Rasmussen, Skive
Gårdejer Anders Spanggaard, Kåstrup
Gårdejer Niels Jørgen Jacobsen, Krarup
Malermester Jette N. Thomsen, Skive
Registreret revisor Oda Thomsen, Kjeldbjerg
Advokat Christa Westergaard, Skive

Bestyrelsen

Adm. direktør Per Albæk (formand)
Gårdejer, viceborgmester Peder Chr. Kirkegaard
(næstformand)
Virksomhedsrådgiver Aase Odgaard (formand for
revisionsudvalget)
Advokat Christa Westergaard
It-chef Johnny Lindhard Jensen
Valgt af medarbejderne
HR Konsulent Hanne Birgit Williams
Valgt af medarbejderne

Direktion

Bankdirektør Peter Vinther Christensen

Bankens ledergruppe

Områdedirektør Ole Andreassen, Privat
Områdedirektør Thomas Heilskov, Erhverv
Områdedirektør Torben Bjørn-Strunge, Investering
Kreditdirektør Lene Dyhrberg Rasmussen

Compliance

Compliance Officer, cand. jur. Heidi M. Volke

Ekstern revision

PricewaterhouseCoopers, Skive

Bankens ekspederende afdelinger

Hovedkontoret i Skive

Frederiksgade 6, Postboks 119, 7800 Skive
Tlf. 97 52 33 66 . Fax 97 51 06 96
BIC: SALLDK22 . CVR nr. 37760412
www.sallingbank.dk . sb@sallingbank.dk

Erhvervsafdelingen

Frederiksgade 6, 7800 Skive
Leder: Thomas Heilskov
Tlf. 97 52 33 66 . Fax 97 51 06 96

Højslev afdeling

Viborgvej 221, 7840 Højslev
Leder: Lisbeth Mark
Tlf. 97 53 59 22 . Fax 97 53 66 53

Nykøbing afdeling

Algade 28, 7900 Nykøbing Mors
Leder: Henrik Vestergaard
Tlf. 96 44 66 60 . Fax 97 51 06 96

Privatafdelingen

Frederiksgade 6, 7800 Skive
Leder: Lars Bjerre
Tlf. 97 52 33 66 . Fax 97 51 06 96

Roslev afdeling

Rybjergvej 1, 7870 Roslev
Leder: Ole Brødbæk
Tlf. 97 57 19 88 . Fax 97 57 21 12

Stoholm afdeling

Vestergade 1, 7850 Stoholm
Leder: Charlotte M. Buch
Tlf. 97 54 13 66 . Fax 97 54 26 54

Viborg -/Fjernkunde afdeling

Farvervej 1, 8800 Viborg
Leder: Doris Mikkelsen
Tlf. 96 44 64 00 . Fax 96 44 64 04

Vision og idégrundlag

Vision

Salling Bank vil være Skiveegnens førende lokale pengeinstitut og med handlekraft skabe værdi for kunder, medarbejdere og aktionærer.

Idégrundlag

Salling Bank er en selvstændig lokalbank med historisk tilknytning til Skiveegnen og vil være værdiskabende for kunder, medarbejdere og aktionærer.

- Salling Bank skal være værdiskabende for kunder ved via god rådgivning at dække kundernes behov for finansielle produkter.
- Salling Bank skal være værdiskabende for medarbejderne ved at sikre et motiverende arbejdsmiljø med ansvar, muligheder for udvikling og uddannelse og en god balance mellem arbejde, familie og fritid.
- Salling Bank skal være værdiskabende for aktionærer ved at drive en lønsom forretning.

Salling Banks indtjening, etik og samfundsbevidsthed skal gøre det attraktivt at være kunde, medarbejder og aktionær.

Salling Banks grundlæggende værdier er:

- Troværdighed
- Nærvær
- Ansvarlighed
- Rentabilitet
- Handlekraft

Årets motiv

Billedkunstner Birte Mølgaard fra Hald Ege er kunstneren bag årets motiv. Birte har en alsidig baggrund, blandt andet fra Kunsthåndværkerskolen i Kolding og fra Askou-Jensens Tegneskole på Ny Carlsberg Glyptotek.



Velkommen i Salling Bank

Salling Bank blev stiftet den 20. maj 1876 og har dermed dybe, historiske rødder i Skive, Salling og Fjends. Banken er en selvstændig og uafhængig lokalbank med en aktiekapital på 30 mio. kr. Aktiekapitalen er fordelt på over 7.400 aktionærer, som fortrinsvis bor i vores lokalområde. Bankens aktier handles via Nasdaq OMX Copenhagen A/S.

Bankens kunder er både private, erhvervsvirksomheder og offentlige institutioner. Kunderne bor fortrinsvis i lokalområdet, men banken har også mange kunder i den øvrige del af Danmark.

Banken driver forretning fra seks afdelinger, har 91 ansatte og en balance på 2,4 mia. kr. Tilslutningen til banken har været støt stigende gennem de seneste år, og ved indgangen til 2012 var bankens kundeantal, forretningsomfang og antal aktionærer det største nogensinde.

Lokalt engagement

I Salling Bank føler vi stort ansvar for udviklingen af det lokalsamfund, vi er en naturlig del af, og vi deltager aktivt både via foreningsarbejde og via økonomiske tilskud til et stort antal idræts-, ungdoms- og kulturaktiviteter.

Banken prioriterer den personlige kontakt til kunderne højt og er organiseret i en flad organisation for at sikre, at ansvar, kompetence og beføjelser følges ad.

Salling Banks personalepolitik tager udgangspunkt i et menneskeligt helhedssyn. Det tilstræbes, at den enkelte medarbejder udvikler sig personligt og fagligt under sin ansættelse i banken. Banken opfordrer den enkelte medarbejder til løbende efteruddannelse og understøtter dette økonomisk. Det tilstræbes ligeledes, at den enkelte medarbejder via sine arbejdsforhold kan have god sammenhæng mellem arbejdsliv og privatliv.

Det er bankens mål at anvende den nyeste teknologi, når denne enten medfører større rentabilitet eller kan frigøre ressourcer til anvendelse i den personlige kundekontakt. Banken tilbyder kunderne mulighed for at udføre bankforretninger i en selvvalgt kombination mellem personlig kontakt og via netbank.

Troværdighed, nærvær, ansvarlighed, rentabilitet og handlekraft er Salling Banks værdier.

Salling Banks indtjening, etik og samfundsbevidsthed skal gøre det attraktivt at være aktionær, kunde og medarbejder. Vi har igen i år forsøgt at beskrive bankens virke bedst muligt i årsrapporten, og vi henviser til yderligere information på vores hjemmeside.

Vi ønsker Dem god fornøjelse med læsningen. På gensyn i Salling Bank.



Peter Vinther Christensen
Bankdirektør

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning:

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2011 for Salling Bank A/S.

Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten for 2011 indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive den 8. februar 2012

Direktionen

Peter Vinther Christensen

/Ole Finderup

Bestyrelsen:

Per Albæk
Formand

Peder Chr. Kirkegaard

Aase Odgaard

Christa Westergaard

Johnny Lindhard Jensen

Hanne Williams

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Salling Bank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Salling Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed. Årsregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for finansielle børsnoterede selskaber.

Den uafhængige revisors påtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive den 8. februar 2012

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Jakobsen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

2011 – Finanskrisen påvirker fortsat markedsforholdene

Årsresultatet før skat er på -6,8 mio. kr. mod +9,0 mio. kr. sidste år.

Et negativt resultat er naturligvis ikke tilfredsstillende. Resultatet anses dog for acceptabelt under de fortsat vanskelige markedsforhold, og uro på det finansielle marked.

Resultat er særligt påvirket af forholdsvist store nedskrivninger i 4. kvartal, forårsaget af en uventet forværring af drift og fremtidsudsigter for enkelte af bankens erhvervskunder. Der er desuden afholdt udgifter til personalereduktion på 2,3 mio. kr., ekstra udgifter til Indskydergarantifonden på 3,8 mio. kr. og foretaget en nedskrivning på 0,9 mio. kr. af bankens ny erhvervede domicilejendom i Nykøbing Mors.

De finansielle markeder er fortsat præget af finanskrisen, der satte ind i 2008, og der er stadig mange udfordringer at løse for markedsoperatørerne, herunder den finansielle sektor.

Gennem de år, finanskrisen har raset, er bankens resultater før skat direkte påvirket i negativ retning med i alt 28 mio. kr. gennem deltagelse i Bankpakke I og tab på konkursramte banker via Indskydergarantien. Alligevel har vi samlet set haft et overskud på 1,8 mio. kr. i disse år.

I 2011 er bankens resultat før skat påvirket i negativ retning med 4,1 mio. kr. mod 9,0 mio. kr. sidste år, hvor Bankpakke I ophørte med udgangen af 3. kvartal.



Salling Bank har haft en afbalanceret og kontrolleret vækst gennem mange år. Bankens engagementer er kendetegnet ved god bonitet og spredning på brancher og enkeltengagementer, og bankens vækst er baseret på traditionelle, ugearede bankforretninger.

Det kan yderligere oplyses, at banken ikke har og ikke har haft aktieoptionsbaseret aflønning af ledelsen.

I forlængelse af de ændrede markedsforhold er der kommet langt større fokus på likviditeten i det finansielle marked.

Salling Bank har en stærk likviditet, baseret på et solidt indlånsoverskud.

Indlånsoverskuddet er på 345 mio. kr. i forhold til bankens udlån mod 296 mio. kr. sidste år.

Likviditetsoverskuddet, opgjort efter lov om finansielle institutter er på 168 % i forhold til lovkravet mod 198 % sidste år. Bankens likviditetsmæssige styrke lever

Ledelsesberetning

fuldt ud op til vores målsætninger. Vi har derfor hverken helt eller delvist gjort brug af individuelle statsgarantier.

De oprindelige forventninger til årets resultat før skat var på 6 – 10 mio. kr. Ved aflæggelse af kvartalsrapporten i oktober var resultatforventninger justeret til 2 – 5 mio. kr. efter foretagelsen af en personalereduktion på 7 medarbejdere samt åbning af en ny afdeling i Nykøbing Mors. Den 15. december 2011 offentliggjorde Salling Bank fondsbørsmeddelelse nr. 14 med en nedjustering af resultatforventningerne til et underskud på 7 mio. kr. før skat ved konstatering i 4. kvartal af en uventet forværring af enkelte erhvervskunders drift og fremtidsudsigter.

Resultatudviklingen før kursreguleringer og nedskrivninger samt betalinger, foranlediget af konkursramte banker er lidt lavere end oprindeligt forventet, hvilket fortrinsvist skyldes en lavere bruttoindtjening som følge af mindre aktivitet på boligområdet end forventet. Omkostninger og ordinære afskrivninger på anlægsaktiver er samlet som forventet.

Kursreguleringer og resultat af kapitalandele i associerede virksomheder udviser et lavere resultat end forventet, hvilket hovedsagelig skyldes mindre kursreguleringer på aktier og kapitalandele. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er højere end forventet jf. ovenfor beskrevet, og ligger samtidigt på et forholdsvist højt niveau på grund af virkningerne af finanskrisen og den internationale lavkonjunktur.

Alt i alt er årets resultat før skat væsentligt mindre end oprindeligt forventet, og svarer til de senest offentliggjorte forventninger.

Årets resultat er et underskud på 5,8 mio. kr. mod et overskud på 6,4 mio. kr. sidste år.



Udbytte

Bestyrelsen har besluttet, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2011.

Forventninger

Salling Bank opererer med langsigtede planer for en fortsat sund og afbalanceret vækst i forretningsomfang, indtjening og kapitalbase. I 2012 ventes en forbedret indtjening på rente- og gebyrindtægter og uændrede omkostninger. Der hersker en betydelig markedsusikkerhed m.h.t. næste års kursreguleringer og nedskrivninger. Det er dog vores overbevisning, at nedskrivningerne i 2012 vil være på et noget lavere niveau end i 2011, og vi forventer alt i alt et overskud før skat på 6 - 10 mio. kr.

Ledelsesberetning

Salling Banks forretning

Salling Bank er en selvstændig lokalbank med dybe historiske rødder i Skive, Salling og Fjends. Området er bankens primære markedsområde. Banken har med etablering af afdeling i Nykøbing Mors og Viborg-/Fjernkundeafdelingen udvidet det geografiske forretningsområde for at sikre et bredt funderet fremtidigt vækstgrundlag.

Samtidig med forøgelsen af vækstgrundlaget, er bankens klare mål at fastholde de værdier som karakteriserer lokalbanken Salling Bank: troværdighed, nærvær, ansvarlighed, rentabilitet og handlekraft.

Bankens engagementer er fordelt med 45 % på privatkunder og 55 % på erhvervs kunder.

Salling Banks hovedaktivitet er traditionel bankdrift. Banken har således en stolt tradition og stor ekspertise inden for indlåns- og udlånsprodukter, pension, investering og realkredit mv. Til sikring af et højt rådgivningsniveau har Salling Bank gennem årene prioriteret personaleuddannelse, trivsel og sundhed, og den teknologiske base højt. På særlige forretningsområder har banken indgået samarbejdsaftaler med specialiserede sektorvirksomheder, der bistår med rådgivning og uddannelse af bankens medarbejdere.

Resultatet

Netto rente- og provisionsindtægter udgør 115,0 mio. kr., hvilket er en reduktion på 1,7 mio. kr. eller 1,4 % i forhold til året før.

Bankens netto renteindtægter er reduceret med 0,3 mio. kr. i forhold til sidste år. 2011 bød på stigende markedsrenter i årets første to tredjedele, mens der har været konstante fald i årets sidste tredjedel. Ved udgangen af 2011 er renten på et historisk lavt niveau, og Cibor3 er for første gang mindre end 1 %.

Placeringen af bankens overskydende likviditet giver dermed et reduceret afkast.

Samtidig er markedets risikopræmier på udlån steget i årets sidste måneder, hvilket giver banken en stigende rentemarginal.

Gebyr- og provisionsindtægter er faldet med 1,0 mio. kr. Det er primært et fald i finansieringsaktiviteterne på boligområdet, der trækker indtjeningen ned.

Indtjeningen på kundernes øvrige investeringsaktiviteter er steget i forhold til året før, mens garantiprovisioner udviser en uændret indtjening.

I garantiprovisionsindtægterne er der reservation til forventede modregninger af tab på Totalkreditgarantier.

En betragtelig del af bankens formidlede Totalkreditgarantier er ydet efter modregnings-modellen. Disse garantier skal ikke bogføres under bankens garantistillelser. Modellen giver risiko for fremtidige udsving i bankens provisionsindtægter, idet Totalkredit er berettiget til at modregne eventuelle tab på de formidlede garantier i fremtidige provisioner til banken.

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter er steget med 0,5 mio. kr.

Kursregulering af værdipapirer og valuta med tillæg af resultat af kapitalandele i associerede virksomheder er et plus på 3,7 mio. kr. mod 8,1 mio. kr. året før.

Udgifter til personale og administration er på 90,3 mio. kr. mod 85,3 mio. kr. i 2010. Af stigningen på 5,0 mio. kr. skyldes 2,3 mio. kr. den i 3. kvartal foretagne personalereduktion, mens stigningen på 2,7 mio. svarer til forventningerne ved

Ledelsesberetning

indgangen til året, men omfatter desuden omkostninger til opstart af bankens nye afdeling i Nykøbing Mors, som ikke var påregnet ved årets begyndelse.

Årets gennemsnitlige antal heltidsansatte er 91,9 mod 95,1 sidste år. Vi går ud af 2011 med 91 medarbejdere. I årets løb er der i forbindelse med en omorganisering afskediget 7 medarbejdere, mens 4 medarbejdere er gået på pension eller efterløn. Der er ansat 9 nye medarbejdere. Nyansættelserne omfatter bemanning til bankens nye afdeling i Nykøbing Mors samt to nye elever og medarbejdere med særlige kompetenceområder. En række af bankens medarbejdere går på pension i de kommende år. Dette, kombineret med anden naturlig afgang, vil medføre en yderligere reduktion i medarbejderstaben.

Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver udgør 2,9 mio. kr. mod 1,6 mio. kr. i 2010. I 2011 indgår nedskrivninger med 0,9 mio. kr. på den nye domicilejendom i Nykøbing Mors.

Andre driftsudgifter udgør 4,1 mio. kr. mod 5,5 mio. kr. sidste år. Af indeværende års udgifter er 3,8 mio. kr. ekstraordinære indbetalinger til Indskydergarantifonden efter konkurserne i Amagerbanken og Fjordbank Mors samt lukningen af Max Bank efter medgiftsordningen. Af sidste års udgift udgjorde 5,2 mio. kr. bankens bidrag til statsgarantien (Bankpakke I) via Det Private Beredskab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er forøget med 4,6 mio. kr. i forhold til sidste år. De udgiftsførte tab og nedskrivninger på 28,3 mio. kr. mod 23,7 mio. kr. sidste år ligger på et forholdsvist højt niveau i forhold til tidligere år pga. de fortsat negative konjunkturer. Årets udgiftsførte tab omfatter beløb, relateret til Bankpakke I, på 0,3 mio. kr. mod 3,8 mio. kr. sidste år.

Resultat før skat er på -6,8 mio. kr. mod +9,0 mio. kr. i 2010. Resultatet forrefter egenkapitalen med -4,0 % mod 5,3 % sidste år. Årets resultat er på -5,8 mio. kr. mod +6,4 mio. kr. sidste år.



Balancen

Balancen er reduceret med 52 mio. kr. eller 2 % og er på 2.436 mio. kr. mod 2.488 mio. kr. sidste år.

Udlån er forøget 6 mio. kr., svarende til 0,3 %. Udlån udgør herefter 1.660 mio. kr. mod 1.654 mio. kr. sidste år.

Bankens udlånsmasse har en stor spredning på såvel brancher som på enkeltengagementer.

Ledelsesberetning

Summen af engagementer, der overstiger 10 % af basiskapitalen, udgør 58,4 % mod 56,5 % sidste år.

Indlån er forøget med 2,8 % eller 54 mio. kr. Indlån udgør herefter 2.005 mio. kr. mod 1.951 mio. kr. sidste år.

Domicilejendomme udgør 30,3 mio. kr. mod 24,1 mio. kr. sidste år. I årets løb er tilkøbt den velbeliggende ejendom i Algade 28, Nykøbing Mors, hvori banken har etableret ny afdeling.

Banken ejer udelukkende ejendomme, hvori banken selv driver virksomhed.

Efterstillede kapitalindskud udgør 165 mio. kr. mod 164 mio. kr. sidste år.

Hybrid kernekapital, der udgør 65 mio. kr. fratrukket etableringsomkostninger, er uopsigelig fra kreditorside, mens de øvrige efterstillede kapitalindskud forfalder i hhv. 2015 og 2016 med 50 mio. kr. i hvert af årene.

Egenkapitalen er på 169,5 mio. kr. efter overførsel af årets resultat og regulering for køb og salg af egne aktier.

Solvensprocenten er på 15,6 % og er dermed reduceret med 0,9 % points i forhold til sidste år.

Oplysninger iht. Bekendtgørelse om kapitaldækning § 60, stk. 1 offentliggøres på bankens hjemmeside www.sallingbank.dk. Bankens individuelle solvensbehov er opgjort til 9,4 %. Solvensbehovsopgørelsen er ikke omfattet af revisionen af årsregnskabet.

Den aktuelle solvensoverdækning i forhold det opgjorte solvensbehov er på 6,2 % points, svarende til 125 mio. kr.

Salling Bank aktien er gennem 2011 faldet 161 kurspoints til kurs 200 ultimo.

Bankens aktionærkreds udgøres af mere end 7.400 fortrinsvis lokale aktionærer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerheder ved indregning og måling er beskrevet i note 34, hvortil vi henviser.

Finansielle risici og politikker til styring af disse

Kreditrisici

Salling Banks kreditgivning tager direkte udgangspunkt i bankens idégrundlag.

Salling Bank ønsker at betjene både privatkunder og erhvervs-kunder med en god økonomi, samt offentlige institutioner. På udlånssiden ønsker banken primært helkunde forhold.

Banken udbyder almindeligt forekommende produkter på kreditområdet.

På privatkundesiden ønskes primært fokus på udlån til kunder med sund økonomi.

På erhvervssiden ønskes primært mindre og mellemstore virksomheder med en passende fordeling inden for detailhandel, bygge- og anlægsvirksomhed, landbrug, industri- og anden handels- og fremstillingsvirksomhed.

Salling Banks primære geografiske markedsområde er Skive, Viborg og Morsø kommuner.

Ledelsesberetning

Kreditgivning til kunder uden for det primære geografiske markedsområde sker hovedsageligt til private kunder via bankens Fjernkundeafdeling, og under overholdelse af følgende principper:

- Kunden skal have relationer til det primære markedsområde eller kunne tilføre Salling Bank attraktive forretninger.
- Salling Bank tilstræber at undgå, at eksponeringer uden for det primære markedsområde overskrider 10 % af det samlede udlån.

Al kreditgivning i Salling Bank sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko.

Salling Bank bevilger kun kredit til kunder, hvor det kan dokumenteres, at kunden forventeligt kan tilbagebetale kreditterne samt for erhvervsdrivende tillige besidder evnen til at drive virksomheden på forsvarlig og rentabel vis.

Forhold hos den konkrete kunde eller i den branche, som kunden agerer i, tillægges betydning ved vurdering af kundens kreditværdighed.

Salling Bank foretager altid en subjektiv vurdering af kundens vilje til tilbagebetaling.

Det tilstræbes, at Salling Banks udlånsvækst holder sig under 10 % p.a.

Salling Bank ønsker ikke en høj eksponering mod engagementer, der efter fradrag for særlig sikre dele og modtagne sikkerheder udgør over 10 procent af Salling Banks basiskapital.

Med baggrund i opgørelsen af Tilsynsdiamantens pejlemærke for summen af store engagementer styrer Salling Bank efter, at summen af store engagementer ikke overstiger 100 % af basiskapitalen.

Større engagementer behandles af bankens ledelse og kreditkontor. Salling Bank tilstræber en ligelig fordeling mellem privatkunder og erhvervs kunder. Udlån og garantier til erhvervs kunder må maksimalt udgøre 60 % af bankens samlede udlån og garantier.

Salling Bank ønsker, at den samlede kreditrisiko begrænses via en branchemæssig spredning af udlån og garantier. Ingen erhvervs sektor må udgøre mere end 15 % af bankens samlede udlån og garantier.

Sikkerhed

Der sker løbende en fyldestgørende, opdateret og forsigtig værdiansættelse af sikkerheder.

Værdiansættelsen af pantsatte sikkerheder sker med baggrund i realisationsværdi. Der følges løbende op på udviklingen i værdierne af sikkerhed, herunder for tiden specielt udviklingen i jordpriser, i forbindelse med opgørelse af sikkerheder for landbrugsengagementer.

Ud over pant i fast ejendom tilstræber Salling Bank at undgå væsentlige risikokoncentrationer på sikkerheder.

Ledelsesberetning

Engagementer med særlig høj risiko samt nødlidende engagementer

Der sker en løbende engagementsklassifikation af nødlidende engagementer og engagementer med særlig høj risiko.

I de enkelte afdelinger udarbejdes der handlingsplaner for risikobetonede engagementer.

På engagementer med nedskrivninger er opfølgningen og styringen ganske tæt, og der foretages de nødvendige retsskridt, som situationen tilsiger. Endvidere søges der til stadighed efter løsningsforslag, således at engagementet og kundeforholdet kan blive normaliseret.

Nedskrivninger

Der foretages individuelle nedskrivninger på engagementer, såfremt der er indtruffet begivenheder, som har medført en værdiforringelse af engagementet. Nedskrivningerne indberettes løbende fra afdelingerne, og opfølgning finder sted via kreditkontorets periodiske krediteftersyn og engagementsgennemgang. Endvidere foregår der fra ekstern revision kontrol af, at de nødvendige nedskrivninger er foretaget. Størrelsen af de enkelte nedskrivninger tilpasses løbende, således at risikoengagementerne til stadighed er forsvarligt afdækket.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Der foretages gruppevis vurdering på kreditrisikogrupper for private kunder samt erhvervskunder.

Den gruppevis vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter og tilpasset egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevis nedskrivning.

Markedsrisici

Salling Bank er eksponeret over for forskellige typer risici. Det er bankens politik, at der konstant er fokus på risiciene og håndteringen af disse. Banken påtager sig kun de risici, som er i overensstemmelse med bankens forretningsmæssige strategi, og som i øvrigt står mål med bankens kompleksitet.

For at sikre at bestyrelsen og direktionen til stadighed er orienteret om udviklingen i risiciene, er der faste procedurer for rapportering til ledelsen. Direktionen modtager løbende rapporter vedr. bankens risici, og bestyrelsen orienteres på månedsbasis.

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af, at dagsværdien af aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Salling Bank er som andre pengeinstitutter påvirket af en række forskellige markedsforhold. Følgende markedsrisici påvirker Salling Bank:

- Renterisiko.
(Risiko for tab som følge af ændringer i markedsrenten.)
- Aktierisiko.
(Risiko for tab som følge af ændringer i aktiekurser.)

Ledelsesberetning

- Valutakursrisiko.
(Risiko for tab på positioner i fremmed valuta som følge af ændringer i valutakurser.)

Salling Banks markedsrisici opgøres i henhold til Finanstilsynets regler.

For at understøtte direktionens daglige ledelse af banken, har bankens bestyrelse fastlagt faste rammer for direktionens investeringsbeføjelser.

Renterisiko

For alle risikotyper har banken fastsat maksimale øvre eller nedre grænser. Bankens totale renterisiko ved en 1 % stigning i den effektive rente var ultimo 2011 på -2,7 mio. kr. mod -3,9 mio. kr. på samme tidspunkt året før. Renterisikoen udgør -1,2 % af kernekapitalen mod -1,7 % sidste år.

Aktierisiko

Bankens aktieportefølje er placeret i henholdsvis ejerandele i fællesejede sektorselskaber og ejerandele i børsnoterede danske og udenlandske selskaber. Ejerandele i fællesejede sektorselskaber udgør 83,0 mio. kr. af den samlede aktieportefølje på 103,1 mio. kr.

Valutarisiko

Bankens valutaposition er, udtrykt ved valutakursindikator 1, på 3,3 % mod 3,8 % sidste år. Bankens valutarisiko er, udtrykt ved valutakursindikator 2, på 0,1 % mod 0,1 % sidste år.

Valutaindikator 2 angiver den procentdel af kernekapitalen efter fradrag, der maksimalt mistes i form af kurstab inden for det næste døgn med en sandsynlighedsfaktor på 99,5 %.

Hovedparten af bankens valutapositioner er i Euro.

Likviditetsrisiko

For at understøtte direktionens daglige ledelse af banken, har bankens bestyrelse fastlagt faste rammer for direktionens likviditetsbeføjelser.

I § 152 i lov om finansiel virksomhed stilles specifikke krav til størrelsen af pengeinstitutterts likviditet.

Likviditeten skal mindst udgøre 10 % af bankens samlede gælds- og garantiforpligtelser fraregnet efterstillet kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen. Likviditetsoverskuddet i forhold til 10 % - kravet er på 168,1 % mod 197,9 % sidste år.

Salling Banks likviditet styres og følges løbende ud fra krav i lov om finansiel virksomhed § 152. Bestyrelsen har fastsat strengere krav til disse nøgletal end foreskrevet i loven.

Bestyrelsen har således vedtaget at likviditetsoverdækningen i henhold til 10 % kravet skal overopfyldes med minimum 50 %, dvs. udgøre mindst 15 %.

Bankens faste likviditetskomité består af bankens regnskabschef og områdedirektørerne for privat, erhverv og investering. Komitéen har til formål at forankre likviditetsopgaven på strategisk niveau og på tværs af organisationen, og herigennem sikre handlekraft og kort reaktionstid.

Ledelsesberetning

Komitéen overvåger likviditeten på kort og lang sigt, og udarbejder 12 måneders prognoser, stresstest, analyser mv. Udviklingen i udlån og indlån følges på daglig basis.

Der er udarbejdet handlingsplaner, der iværksættes, hvis likviditetsoverdækningen aktuelt eller i 12 måneders prognoserne kommer under 50 %.

Salling Bank har i mange år haft en strategi om, at indlån og udlån skal være i balance for at sikre en god og stabil likviditet. Banken ønsker således primært at fastholde sin funding på traditionelle kundeindlån og arbejder kontinuerligt på at opretholde en passende løbetid og dermed stabilitet af indlånsporteføljen.

Salling banks likviditetsoverskud på 168,1 % svarer til 435 mio. kr. Sidste år var likviditetsoverskuddet på 522 mio. kr.



Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen

I henhold til lov om finansiel virksomhed har bestyrelsen udarbejdet skriftlige retningslinier, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen er angivet. Direktionen skal efter disse retningslinier løbende foretage en vurdering og tilpasning af de interne forretningsgange, for at Salling Bank til stadighed har en forretningsgang der understøtter forretningen. Formålet med kontrollerne er at forhindre, opdage og korrigere eventuelle fejl og uregelmæssigheder i rapporteringen. Det skal dog bemærkes, at det ikke er en garanti mod fejl.

På de månedsvise bestyrelsesmøder er der gennemgang af bankens perioderegnskab, budgetopfølgning og af direktionens overholdelse af tildelte instrukser. Det giver en løbende opfølgning og diskussion af de anvendte regnskabsmæssige skøn, regnskabsprincipper samt af de risici, banken styres efter. Perioderegnskaberne udarbejdes efter sammen principper som årsregnskabet. I årsrapportens note: "Anvendt regnskabspraksis og – regnskabsmæssige skøn", er angivet de områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet. Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg. Revisionsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse, hvoraf et medlem med en særlig sagkundskab er udnævnt til formand. Særlig sagkundskab er kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision. Formanden for revisionsudvalget er Aase Odgaard. For udvalget er der udarbejdet et kommissorium. De vigtigste opgaver er at:

- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen,
- overvåge om virksomhedens interne kontrolsystem fungerer effektivt,
- overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.

Ledelsesberetning

- overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, herunder særligt leveringen af yderligere tjenesteydelser til virksomheden
- at indstille forslag om valg af revisor til bestyrelsen

Formanden orienterer udvalget om det udførte arbejde efter en nærmere fastlagt mødeplan.

Bestyrelsen har gennem revisionsudvalget en god indsigt i de interne kontrol- og risikostyringssystemer vedrørende regnskabsaflæggelsen. Revisionsudvalgets arbejde giver bestyrelsen et grundlag for vurdering af, om systemerne er effektive og tilstrækkelige i forhold til kompleksiteten af bankens regnskabsaflæggelse. Bestyrelsen kan pålægge formanden at forestå yderligere gennemgang af specifikke områder, såfremt bestyrelsen måtte ønske det.

Eventuelle ønsker fra bestyrelsen til forbedring af systemerne forelægges direktionen, som herefter har ansvaret for, at de implementeres.

Den eksterne revision har en vigtig rolle i kontrollen af regnskabsaflæggelsen. Ekstern revision udfører revision af årsregnskabet, herunder af interne kontrol- og risikostyringssystemer. Resultatet af revisionen rapporteres til bestyrelsen og direktionen. Ekstern revisions anbefalinger og bemærkninger diskuteres i bestyrelsen og vil eventuelt medføre ændringer eller tilføjelser til kontrol- og risikostyringssystemerne.

Medarbejdere

I 2011 var vores medarbejderantal 91,9 omregnet til gennemsnitlige heltidsansatte mod 95,1 i 2010. I årets løb er der afskediget 7 medarbejdere og 4 er gået på efterløn eller pension. Der er nyansat 9 medarbejdere. Nyansættelserne omfatter bemanning til bankens nye afdeling i Nykøbing Mors samt to nye elever og medarbejdere med særlige kompetenceområder. Den nyåbnede afdeling i Nykøbing er ved årets udgang bemandede med 4 medarbejdere. Vi går ud af 2011 med 91 medarbejdere mod 93 medarbejdere ved årets begyndelse. En række af bankens medarbejdere går på pension de kommende år. Dette, kombineret med anden naturlig afgang, vil medføre en yderligere reduktion i medarbejderstaben. Ultimo 2011 var medarbejdernes gennemsnitsalder 43,8 år, og den gennemsnitlige anciennitet var 12,1 år.

Elever

Vi har i 2011 færdiguddannet to elever. Vi har ansat 2 nye elever i 2011, men forventer ikke at ansætte nye elever i 2012. Eleverne tilknyttedes fra starten Finanssektorens Uddannelsescenter i Skanderborg, hvor de gennemfører den teoretiske del af uddannelsen.

Sammen med den teoretiske uddannelse gennemgår eleverne en alsidig praktisk uddannelse, der sikrer, at de opnår de rette faglige kvalifikationer på alle relevante arbejdsområder inden for pengeinstitutsektoren.

Bemandsingsituationen

Vores samlede antal fuldtidsansatte er i 2011 reduceret med 3,2 medarbejdere i forhold til 2010. I årets løb har vi åbnet afdeling i Nykøbing Mors, som ultimo året er bemandede med foreløbigt 4 medarbejdere.

Ledelsesberetning

Virksomhedspraktikant

Vi har et samarbejde med Skive Kommune om at modtage borgere i virksomhedspraktik med henblik på kommunens afdækning af den enkelte borgers arbejdsevne.

Spændende arbejdspladser

Vi har fokus på at drive en sund bank med gode og rentable forretninger. Vi ønsker at være en god bank for vores kunder og en spændende arbejdsplads for vores medarbejdere. Samtidig ønsker vi at leve op til de forventninger, aktionærerne har til os.

Vi har fokus på at udvikle vores bank og sikre, at den enkelte medarbejder trives og har de kompetencer, der skal til for at vi som bank kan leve op til de forventninger, der stilles til os.

Trivsel og arbejdsglæde

Vi har fokus på medarbejdernes trivsel og arbejdsglæde – både de fysiske rammer og det psykiske arbejdsmiljø. Vi har de senere år gennemført en række aktiviteter med fokus på medarbejdernes trivsel. Gennem det seneste år har vi arbejdet med et trivselsprojekt, som er støttet af Forebyggelsesfonden med 590.000 kr. Trivselsprojektet afsluttes i løbet af 2012. Sundere medarbejdere, mindre stress, trivsel og arbejdsglæde er blandt andet målene med trivselsprojektet.

Særlige risici

Effekterne af finanskrisen giver sektoren særlige udfordringer. Det gælder også i Salling Bank, hvor bankens resultat også i år er reduceret væsentligt som en følgevirkning. I perioden 2008 – 2011 har de direkte afledte betalinger til Bankpakke I og konkursramte banker via Indskydergarantien beløbet sig til et samlet beløb på 28 mio. kr.

Salling Bank har en overskydende likviditet på 168 % i forhold til lovkravet, en samlet solvensprocent på 15,6 % og en kernekapitalprocent på 11,0 % pr. 31.12.2011. Af vores efterstillede kapitalindskud på i alt 165 mio. kr. er 65 mio. kr. (Bankpakke II) uopsigelige fra kreditorside, mens 100 mio. kr. udløber i 2015 og 2016 med halvdelen i hvert af årene. I bankens 5-årige kapitalplan er det langsigtede solvensmål fastlagt til bankens individuelle solvensbehov + 5 % point. Idet markedspriserne for efterstillede kapitalindskud anses for relativt høje i øjeblikket, er der udarbejdet en kapitalplan, der indebærer en forlængelse af de efterstillede kapitalindskud på 100 mio. kr. I henhold til bankens kapitalplan ventes den hybride kernekapital (Bankpakke II) indfriet senest 1.11.2014.

Tilsynsdiamanten

I Tilsynsdiamanten, har Finanstilsynet opstillet fem pejlemærker med grænseværdier for, hvad der som udgangspunkt må anses for værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Salling Bank har gennem flere år anvendt bl.a. disse pejlemærker i bankens risikostyring og ligger med god margin inden for de fem grænseværdier. Det understreger bankens politik om en sund, kontrolleret og afbalanceret udvikling.

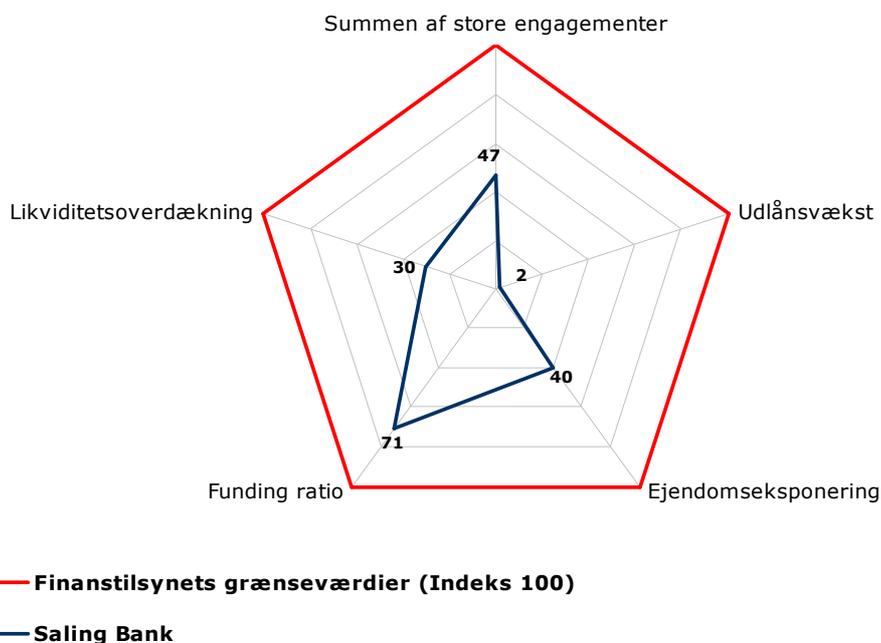
Ledelsesberetning

Eksponeringskategorier i Tilsynsdiamanten	Tilsynsdiamantens grænseværdi	Bankens aktuelle værdi
Summen af store engagementer max.	125 %	58 %
Udlånsvækst max.	20 %	0 %
Ejendomseksponering max. ¹⁾	25 %	10 %
Funding ratio (udlån/arbejdende kapital) max. ²⁾	100 %	71 %
Likviditetsoverdækning min.	50 %	168 %

1) Procenten for ejendomseksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom" samt "Gennemførelse af byggeprojekter", opgjort før nedskrivninger.

2) Arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer m.v. med restløbetid over 1 år, efterstillede kapitalindskud og egenkapital.

Grafisk fremstillet er Salling Banks placering i Tilsynsdiamanten således:



Øvrige forhold

Salling Bank har ikke indgået aftaler, som får virkning, ændres eller udløber, hvis kontrollen med banken overtages som følge af et gennemført overtagelsestilbud. Der er heller ikke indgået aftaler med bankens ledelse eller medarbejdere om kompensation i tilfælde af fratrædelse eller afskedigelse uden gyldig grund eller i tilfælde af, at deres stillinger nedlægges som følge af et overtagelsestilbud.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke siden regnskabsafslutningen truffet beslutninger eller indtrådt andre hændelser, der i væsentlig omfang kan påvirke bankens resultat og økonomiske stilling.

Ledelsesberetning

Finanskalender 2012

13. marts 2012	Generalforsamling.
20. marts 2012	Konstituering af bestyrelse og repræsentantskab.
26. april 2012	Kvartalsrapport 1. kvartal 2012.
8. august 2012	Halvårsrapport 2012.
24. oktober 2012	Kvartalsrapport 3. kvartal 2012.



Corporate Governance

Salling Bank efterlever i høj grad "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra Komiteen for god selskabsledelse, senest revideret i august 2011 og Finansrådets anbefalinger om god selskabsledelse og ekstern revision, der knytter sig til dele af Corporate Governance Anbefalingerne.

Vores holdning til begge sæt Anbefalinger er generelt positiv. Samspelet mellem Salling Bank og vores interessenter (medarbejdere, kunder, leverandører og lokalsamfund) er en forudsætning for Salling Banks fortsatte, positive udvikling. Som lokalt pengeinstitut satser vi særligt på den personlige kundekontakt, og da vi lever af at leve op til kundernes tillid og tryghed, er det vigtigt, at der udover skyldig hensyntagen til aktionærerne også tages hensyn til ønsker hos vores øvrige interessenter.

Vi lever op til langt de fleste af Anbefalingerne, og for de Anbefalinger, som Salling Bank ikke lever op til, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med Anbefalingerens "følg eller forklar"- princip. Nasdaq OMX Copenhagen A/S understreger om "følg eller forklar" - princippet, at det er gennemsigtigheden om selskabernes forhold, der er det bærende element, og det er op til det enkelte selskab at vurdere i hvilket omfang, Anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab.

Nedenfor er angivet de væsentligste forhold samt de forhold, som ikke eller delvist følges. En mere detaljeret gennemgang af Corporate Governance findes på Salling Banks hjemmeside, www.sallingbank.dk, vælg menupunktet "Om Salling Bank" og herefter "Investor". Corporate Governance står nu som menupunkt i venstre side.

Aktionærernes rolle og samspil med selskabets ledelse

Salling Bank følger i det væsentligste de givne anbefalinger.

Salling Bank har i sine vedtægter en stemmeretsbegrænsning, således at ingen aktionær kan stemme for mere end én stemme. Der kan samtidig højst afgives to stemmer på egne og andres vegne. Denne værnsregel er vedtaget af aktionærerne

Ledelsesberetning

på generalforsamlingen og skal ses som et udtryk for, at Salling Bank ønskes bevaret som et selvstændigt, stærkt og lokalt pengeinstitut til glæde for alle vore interessenter. En ophævelse af værnsreglen vil efter bestyrelsens opfattelse medføre, at Salling Banks aktier i høj grad gøres til et kortsigtet spekulationsobjekt, hvilket bestyrelsen ikke finder kan være i aktionærernes, kundernes, medarbejdernes eller lokalsamfundets interesse. Bestyrelsen har derfor ikke til hensigt at foreslå ændrede vedtægtsbestemmelser herom. Bestyrelsen ser omvendt heller ikke for nærværende noget behov for at indføre yderligere begrænsninger i vedtægterne.

Salling Banks aktier er fordelt på mere end 7.400 fortrinsvis lokale aktionærer.

Reglerne for ændring af bankens vedtægter fremgår af vedtægternes § 12, og er formuleret således:

“Forslag om ændring i vedtægterne, der foreslås af repræsentantskabet og bestyrelsen, kan vedtages, når forslaget opnår mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Forslag om ændring i vedtægterne, der foreslås af andre end repræsentantskabet og bestyrelsen, kan kun vedtages, når der derudover er repræsenteret mindst halvdelen af aktiekapitalen.”

Bemyndigelse til bestyrelsen om erhvervelse af egne aktier er et fast punkt på dagsorden for generalforsamlingen.

Ved seneste generalforsamling, den 10. marts 2011 var formuleringen således i.h.t. dagsordenens punkt 7.A:

“Bemyndigelse til bestyrelsen om – indtil næste ordinære generalforsamling – at lade banken erhverve egne aktier på indtil 10 % af bankens aktiekapital i overensstemmelse med den gældende lovgivning herom. Som vederlag for aktierne må betales en kurs, der svarer til senest noteret handelskurs på NASDAQ OMX Copenhagen A/S med tillæg/fradrag af 10 %.”

Salling Banks aktiekapital består af én aktieklasse på 300.000 stk. aktier á nominelt 100 kr., i alt en aktiekapital på 30.000.000 kr. Alle aktier er optaget til notering på Nasdaq OMX Copenhagen A/S.

I henhold til Selskabslovens § 55 er Spar Vest Fonden, Skive, anmeldt med 16,0 %.

Bestyrelsen er bemyndiget til i tiden indtil 16. marts 2015 at udvide aktiekapitalen indtil 60.000.000 kr. Bemyndigelsen er givet på generalforsamlingen den 16. marts 2010.

Åbenhed og transparens

Da Salling Bank er et dansk pengeinstitut, der alene henvender sig til danske kunder og investorer, har bestyrelsen ikke fundet det relevant at få oversat materiale til engelsk.

Bestyrelsens opgaver, ansvar, sammensætning og organisering

Det tilstræbes, at bestyrelsen har faglig kompetence, en god aldersfordeling og bredde (mangfoldighed) i øvrigt, samt bred erhvervsmæssig baggrund.

Ledelsesberetning

Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed.

Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, herunder også mangfoldighed i ledelsen, og ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces, da bestyrelsen ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces.

Generalforsamlingen vælger et repræsentantskab bestående af 24 medlemmer.

Bestyrelsen består af 6 medlemmer, hvoraf 4 medlemmer vælges af repræsentantskabet blandt dets medlemmer, mens 2 er medarbejdervalgte.

Bestyrelsen har vurderet, at det er tilstrækkeligt, at oplysninger om repræsentantskabskandidaternes kompetencer og øvrige ledelseshverv afgives på generalforsamlingen og igen på det efterfølgende, konstituerende repræsentantskabsmøde forud for valgproceduren.

For at styrke medlemmernes kompetencer i forhold til bestyrelsesarbejde tilbyder Salling Bank bl.a. nyvalgte bestyrelsesmedlemmer en grundig introduktion til bestyrelsesarbejdet, herunder mulighed for deltagelse i relevante kurser.

Det er valgt at oplyse om bestyrelsens beholdning af aktier, for at give aktionærerne en indsigt i bestyrelsens samlede økonomiske interesse i banken. Det skal dog tilføjes at bestyrelsen ikke finder, at ejerandelen i sig selv er en kvalifikation for bestyrelsesmedlemmet. Løbende ændringer i bestyrelsesmedlemmernes og direktionens beholdning offentliggøres i medfør af værdipapirhandelsloven. Loven betyder at bestyrelsens og direktionens handel med Salling Bank aktien i løbet af et kalenderår skal offentliggøres via Nasdaq OMX Copenhagen A/S, såfremt handlerne overstiger 5.000 EUR.



Aktiebeholdninger pr. 31.12.2011

Bestyrelsesmedlem:

Per Albæk	44.400 kr.
Peder Chr. Kirkegaard	26.000 kr.
Aase Odgaard	5.000 kr.
Christa Westergaard	7.000 kr.
Hanne Birgit Williams	6.200 kr.
Johnny Lindhardt Jensen	11.400 kr.

Direktion:

Peter Vinther Christensen	100.000 kr.
---------------------------	-------------

Ledelsesberetning

Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det nødvendige tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv, vurderes løbende.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 2 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudte, således at der hvert år er 2 medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Bestyrelsen har overvejet, om indførelse af en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men finder det af ovenstående årsager ikke velbegrunderet.

Bestyrelsesmedlem:	Indtrådt:	Genvalgt:	Udløb af valgperioden:
Per Albæk, 54 år	2005	Ja	2013
Aase Odgaard, 55 år	2010	Nej	2012
Peder Chr. Kirkegaard, 55 år	2010	Nej	2012
Christa Westergaard, 53 år	2011	Nej	2013

Udover revisionsudvalget, som består af den samlede bestyrelse, har banken ingen udvalg eller komitéer. Bestyrelsen finder, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse. Bestyrelsen afholder ordinært bestyrelsesmøde mindst 12 gange om året, herudover afholdes årligt et strategimøde, og derudover mødes bestyrelsen så ofte som det er nødvendigt.

Bestyrelsen finder ikke pt. behov for skematiske evalueringer af bestyrelse eller direktion og samarbejdet imellem dem. Bestyrelsens hyppige møder og tætte samarbejde, også med direktionen, giver den nødvendige dialog om de opnåede resultater.

Ledelsens vederlag

Salling Banks vederlagspolitik har til formål, at skabe forudsætningerne for at være en attraktiv og konkurrencedygtig virksomhed og, at kunne tiltrække og fastholde en kompetent bestyrelse og direktion. Det er repræsentantskabets og bestyrelsens opfattelse, at bestyrelsens og direktionens vederlag opfylder målsætningen og afspejler medlemmernes indsats og værdiskabelse for banken.

Bestyrelsens vederlag godkendes af repræsentantskabet. Hvert medlem af bestyrelsen modtager et fast årligt vederlag. Størrelsen af vederlaget til formanden, næstformanden, formanden for revisionsudvalget og andre medlemmer fremgår af årsrapporten.

Bestyrelsen er ikke incitamentsmæssigt aflønnet.

Bestyrelsen fastsætter direktionens ansættelsesforhold, herunder aflønning og fratrædelsesvilkår. Det er bestyrelsens vurdering at vilkårene følger praksis på området, og de evalueres løbende. Direktionens vederlag er specificeret i årsrapporten. Direktionen har ret til fratrædelsesgodtgørelse på et til to år, hvis ansættelsesforholdet afsluttes på bankens foranledning.

Direktionen er ikke incitamentsmæssigt aflønnet.

Ledelsesberetning

Risikostyring og intern kontrol

Det fremgår af kommentarerne til anbefalingen, at whistleblower-ordninger primært er relevant i internationalt arbejdende koncerner. På den baggrund har bestyrelsen besluttet, at der ikke indføres en formel whistleblower-ordning.

Samfundsansvar

Salling Banks politikker for strategisk samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet og i vores værdier: Troværdighed, nærvær, ansvarlighed, rentabilitet og handlekraft. Vi ønsker at være en ansvarlig og værdiskabende bank og at skabe de bedste resultater for såvel kunder, aktionærer, medarbejdere, lokalsamfundet og os selv som bank.

Kunder

Vores rådgivning tager udgangspunkt i helhedsrådgivning, således at vi afdækker hele kundens økonomiske situation, før vi i fællesskab med kunden finder de bedste løsninger. Gennem løbende uddannelses- og kompetenceudvikling for alle vores medarbejdere sikrer vi, at bankens kunder får den optimale rådgivning og de bedste løsninger, som dækker deres individuelle behov.



Lokalsamfundet

Salling Bank blev stiftet den 20. maj 1876 og har dermed dybe, historiske rødder på Skiveegnen. Vores kunder og aktionærer bor fortrinsvis i lokalområdet. Med baggrund i vores forankring i lokalområdet har vi et naturligt ønske om at understøtte udviklingen i området. Vi søger at udnytte vores indgående kendskab til lokalområdet ved at forene en ansvarlig kreditgivning og en redelig og ordentlig rådgivning til gavn for lokalområdet, vores kunder og os selv som bank.

Vi ønsker også at være en aktiv medspiller i forhold til det lokale foreningsliv. Vi støtter den lokale sport og kultur og tror på, at de positive relationer lønner sig. Vi tror også på, at lokale sports- og kulturoplevelser skaber sammenhold og bidrager til et sundt og rigt liv. I 2011 gav vi støtte til et betydeligt antal forskellige lokale idrætsforeninger og kulturaktiviteter.

Som en del af vores samfundsansvar tilbyder vi uddannelsespladser til hjemvendte soldater, der er blevet såret i kamp, og som har brug for en ny karrierevej. Gennem et løbende og tæt samarbejde med Skive Kommune modtager vi borgere i virksomhedspraktik, for afdækning af den enkelte borgers arbejdsevne.

Ledelsesberetning

I 2011 har en del af medarbejdere i Salling Bank været på førstehjælpskursus i genoplivning med hjertestarter, og kan yde livreddende førstehjælp. Hjertestarteren er opsat i bankens hovedkontor, og er tilgængelig for kunder, personale og bankens naboer.

Som lokal bank har vi primært aftaler med lokale leverandører, som vi har et indgående kendskab til, og som opfører sig ansvarligt i forhold til lovgivning, samfund og miljøhensyn.

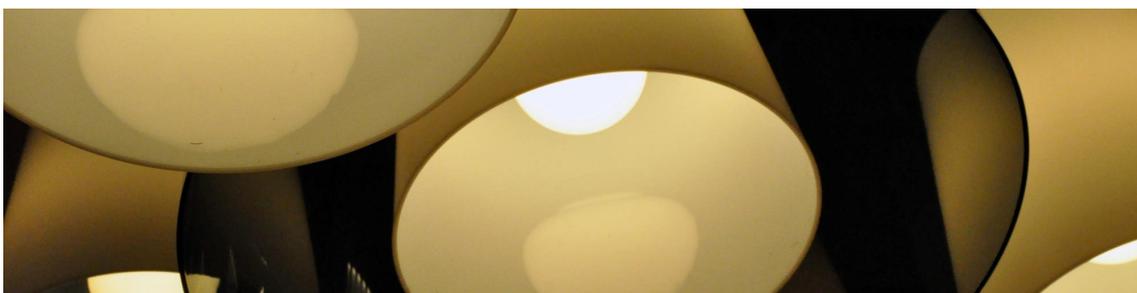
Salling Bank har for øje at vi som virksomhed har et samfundsansvar i forhold til miljø og klima, hvilket resulterer i at vi løbende har fokus på at spare på ressourcerne, og i større grad bruger elektroniske løsninger i forhold til kommunikation til vores kunder og lokalsamfund.

Medarbejdere

Vi ønsker at skabe gode og udfordrende arbejdsvilkår for vores medarbejdere ved at fokusere på medarbejdernes kompetenceudvikling samt på trivsels- og sundhedsfremmende aktiviteter på arbejdspladsen. Vi tror på, at trivsel og resultater går hånd i hånd.

I 2008 oprettede Salling Bank som den formentlig første virksomhed i Danmark, en stilling som trivselskonsulent. Vi har de senere år gennemført en række aktiviteter med fokus på medarbejdernes trivsel. Som en videreudvikling af de i 2008 etablerede tiltag er der gennem 2011 arbejdet videre med et trivselsprojekt, som er støttet af Forebyggelsesfonden med 590.000 kr. Projektet afsluttes i løbet af 2012.

Kost, motion og medarbejdernes sundhed er i fokus, og Salling Bank tilbyder i forbindelse med trivselsprojektet et sundhedstjek med en personlig sundhedsprofil til medarbejderne gennem Health Group A/S.



Samarbejdet om sikkerhed og sundhed i Salling Bank har fokus på at fremme forankringen af et godt, psykisk arbejdsmiljø i organisationen. I det forløbne år er der udarbejdet forebyggelsespolitikker omkring stress, rygning, mobning og konflikthåndtering.

Hvis en medarbejder bliver længerevarende syg eller kommer i en form for misbrug, tager vi hånd om medarbejderen og søger hjælp til vedkommende. Samtidig gør vi en forebyggende indsats for at mindske og gerne helt undgå stress hos medarbejderne.

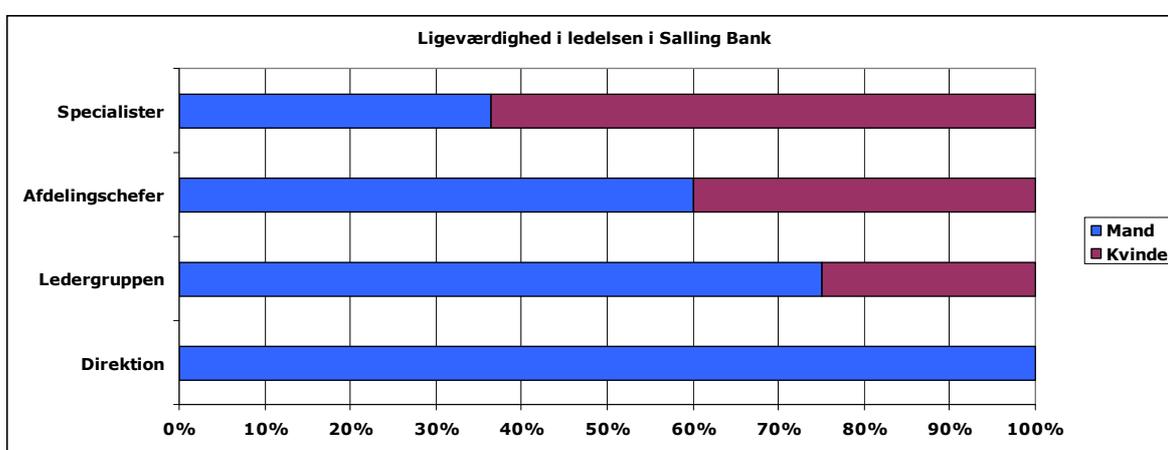
Vi giver medarbejderne mulighed for fleksibel eller nedsat arbejdstid i det omfang, det kan planlægges i forhold til de konkrete arbejdsopgaver.

Ledelsesberetning

Vi tilbyder medarbejderne sundhedsforsikring, heltids ulykkesforsikring og andre typer af supplerende forsikringsdækninger.

Ligeværdighed

Vi har løbende fokus på opfyldelse af de samfundsmæssige krav til mangfoldighed, herunder at kvinder og mænd har lige muligheder for at avancere og tiltræde ledende stillinger og specialiststillinger i Salling Bank. Det har betydet, at fordelingen i Salling Bank gennemsnitligt ligger meget fint i forhold til finanssektoren generelt. Dog har vi altid valgt den medarbejder med de bedste kvalifikationer til opslåede leder - og specialiststillinger.



Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	2011	2010
Renteindtægter	3	120.899	116.172
Renteudgifter	4	40.239	35.245
Netto renteindtægter		80.660	80.927
Udbytte af aktier m.v.		670	609
Gebyrer og provisionsindtægter	5	39.642	40.656
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		5.987	5.518
Netto rente- og provisionsindtægter		114.985	116.674
Kursreguleringer	6	3.722	6.535
Andre driftsindtægter		177	422
Udgifter til personale og administration	7	90.341	85.289
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8	2.917	1.570
Andre driftsudgifter	9	4.092	5.521
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.		28.308	23.717
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		-68	1.521
Resultat før skat		-6.842	9.055
Skat	10	-1.047	2.614
Årets resultat		-5.795	6.441
Forslag til resultatdisponering:			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Henlagt til egenkapitalen		-5.795	6.441
		-5.795	6.441
Årets totalindkomst:			
Årets resultat		-5.795	6.441
Der har ikke været andre former for totalindkomst.			

Balance pr. 31. december

Aktiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2011	2010
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....		139.830	153.164
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	11	195.510	337.949
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	12	1.659.798	1.654.185
Obligationer til dagsværdi.....		268.529	185.198
Aktier m.v.	13	103.137	85.667
Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.....	14	0	2.179
Grunde og bygninger i alt (domicilejendomme)	15	30.317	24.065
Øvrige materielle aktiver	16	6.021	5.034
Udskudte skatteaktiver.....	17	5.864	4.817
Andre aktiver		25.115	33.194
Periodeafgrænsningsposter		2.318	2.585
Aktiver i alt.....		2.436.439	2.488.037

Passiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2011	2010
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	18	42.346	127.805
Indlån og anden gæld	19	2.005.233	1.950.679
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	19	1.976	1.976
Andre passiver		42.296	55.634
Periodeafgrænsningsposter		51	71
Gæld i alt		2.091.902	2.136.165
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		4.366	5.200
Hensættelser til tab på garantier		6.014	9.071
Hensatte forpligtelser i alt.....		10.380	14.271
Efterstillede kapitalindskud	20	164.622	164.490
Egenkapital:			
Aktiekapital.....		30.000	30.000
Overført overskud eller underskud		139.535	143.111
Egenkapital i alt.....		169.535	173.111
Passiver i alt.....		2.436.439	2.488.037
Eventualforpligtelser	21		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	2011	2010
Egenkapital:		
Aktiekapital primo og ultimo	30.000	30.000
Overført overskud primo.....	143.111	138.134
Årets overskud eller underskud	-5.795	6.441
Tilgang ved salg af egne aktier	5.202	2.989
Afgang ved køb af egne aktier	-2.983	-5.391
Anden tilgang	0	938
	139.535	143.111
Egenkapital i alt	169.535	173.111
Beholdning og bevægelser i egne aktier i årets løb:		
Primo:		
Antal egne aktier i stk.	23.278	16.545
Pålydende værdi i 1.000 kr.	2.328	1.655
Procent af aktiekapitalen	7,8 %	5,5 %
Tilgang:		
Antal egne aktier i stk.	9.590	15.082
Pålydende værdi i 1.000 kr.	959	1.508
Procent af aktiekapitalen	3,2 %	5,0 %
Samlet købspris i 1.000 kr.	2.983	5.391
Afgang:		
Antal egne aktier i stk.	15.227	8.349
Pålydende værdi i 1.000 kr.	1.523	835
Procent af aktiekapitalen	5,1 %	2,8 %
Samlet salgspris i 1.000 kr.	5.202	2.328
Ultimo:		
Antal egne aktier i stk.	17.641	23.278
Pålydende værdi i 1.000 kr.	1.764	2.328
Procent af egenkapitalen	5,9 %	7,8 %
Markedsværdien af egne aktier i 1.000 kr.	3.528	8.398
Køb og salg af egne aktier foretages løbende til opfyldelse af kundehandler.		

Noteoversigt

Noteoversigt	
1	Femårsoversigt
2	Fem års nøgletal
3	Renteindtægter
4	Renteudgifter
5	Gebyrer og provisionsindtægter
6	Kursreguleringer
7	Udgifter til personale og administration
8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
9	Andre driftsudgifter
10	Skat
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
12a	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi
13	Aktier
14	Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.
15	Domicilejendomme
16	Øvrige materielle aktiver
17	Udskudte skatteaktiver
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
19	Indlån og anden gæld
20	Efterstillede kapitalindskud
21	Eventualforpligtelser
22	Solvensopgørelse
23	Ad Kreditrisiko
23a	Maksimal kreditrisiko fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster
23b	Bankens samlede udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher
23c	Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter
23d	Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser
23e	Kreditrisiko på udlån fordelt på kreditværdighed
23f	Beskrivelse af sikkerheder
23g	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender
23h	Udlån og tilgodehavender med indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse
23i	Regnskabsmæssig værdi af udlån, der ville have været i restance eller nedskrevne, såfremt de tilknyttede betingelser ikke var genforhandlet
23j	Aldersfordeling for udlån i restance, der ikke er nedskrevne
23k	Fordeling af udlån, der er individuelt nedskrevne
24	Ad Markedsrisiko
24a	Valutarisiko
24b	Renterisiko
25	Ad Direktion og bestyrelse
26	Ad Revisionshonorar
27	Ad Mellemværende med tilknyttede virksomheder
28	Ad Uafviklede spotforretninger
29	Ad Afledte finansielle instrumenter
29a	Afledte finansielle instrumenter efter restløbetid
29b	Afledte finansielle instrumenter – opdeling af markedsværdien
30	Dagsværdi af finansielle instrumenter
31	Finansielle risici og politikker for styringen af finansielle risici
32	Følsomhedsoplysninger
33	Anvendt regnskabspraksis
34	Anvendt regnskabspraksis – regnskabsmæssige skøn

Noter

1. Femårsoversigt beløb i mio. kr.	2011	2010	2009	2008	2007
Hovedtal fra resultatopgørelsen:					
Netto rente- og gebyrindtægter	115,0	116,7	117,4	103,8	96,6
Kursreguleringer.....	3,7	6,5	10,4	-1,9	1,9
Andre driftsindtægter	0,2	0,4	0,3	0,1	0,1
Udgifter til personale og administration	90,3	85,3	89,8	87,1	74,0
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver ...	2,9	1,6	2,1	2,0	1,3
Andre driftsudgifter.....	4,1	5,5	6,6	2,1	0,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	28,3	23,7	27,5	13,4	-0,6
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder. .	-0,1	1,5	0,0	0,0	0,0
Resultat før skat.....	-6,8	9,1	2,1	-2,6	23,9
Skat.....	-1,0	2,6	-0,2	-0,9	5,5
Årets resultat	-5,8	6,4	2,3	-1,7	18,4
Hovedtal fra balancen					
Aktiver:					
Kassebeholdning, kreditinstitutter og centralbanker	335	491	336	436	295
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris.....	1.660	1.654	1.556	1.407	1.333
Obligationer og aktier.....	372	273	276	169	177
Immaterielle og materielle aktiver	36	29	29	32	28
Andre aktiver og periodeafgrænsningsposter.....	33	41	29	35	28
Aktiver i alt.....	2.436	2.488	2.226	2.079	1.861
Passiver:					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	42	128	135	187	183
Indlån og anden gæld	2.007	1.953	1.701	1.581	1.389
Andre passiver og periodeafgrænsningsposter.....	42	56	46	41	18
Hensættelser til forpligtelser	10	14	12	7	4
Efterstillede kapitalindskud	165	164	164	100	90
Aktiekapital.....	30	30	30	30	30
Reserver.....	140	143	138	132	147
Passiver i alt	2.436	2.488	2.226	2.079	1.861
Ikke-balanceførte poster:					
Garantier m.v.....	484	486	479	518	703
Andre eventualforpligtelser	2	2	2	2	2
Ikke-balanceførte poster i alt	486	488	481	520	705

Noter

2. Fem års nøgletal		2011	2010	2009	2008	2007
1	Solvensprocent Solvensprocent ved 8 % kravet	15,6 %	16,5 %	16,8 %	14,1 %	12,8 %
2	Kernekapitalprocent..... Kernekapital efter fradrag i % af vægtede poster i alt	11,0 %	11,6 %	11,7 %	8,6 %	8,5 %
3	Egenkapitalforrentning før skat Resultat før skat i % af gennemsnitlig egenkapital.	-4,0 %	5,3 %	1,3 %	-1,6 %	14,2 %
4	Egenkapitalforrentning efter skat Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital	-3,4 %	3,8 %	1,4 %	-1,0 %	10,9 %
5	Indtjening pr. omkostningskrone..... Bruttoindtægter inkl. kursregulering/sum af omkostninger, afskrivninger og tab	0,95 kr.	1,08 kr.	1,02 kr.	0,97 kr.	1,32 kr.
6	Renterisiko Viser hvor stor en del af kernekapitalen efter fradrag, der tabes ved en stigning i renten på 1 %-point	-1,2 %	-1,7 %	1,9 %	4,6 %	3,2 %
7	Valutaposition..... Positionen vist ved valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital efter fradrag	3,3 %	3,8 %	2,6 %	1,7 %	2,0 %
8	Valutarisiko Risikoen vist ved valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital efter fradrag	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
9	Udlån plus nedskr. herpå i forhold til indlån Udlån + nedskrivninger herpå i % af indlån.	87,3 %	88,9 %	95,6 %	92,2 %	98,8 %
10	Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet (FIL § 152) i forhold til lovkravet (10 % -kravet)	168,1%	197,9%	163,7%	155,4%	84,4 %
11	Summen af store engagementer Summen af engagementer over 10 % af basiskapital efter fradrag	58,4 %	56,5 %	48,8 %	81,8 %	90,7 %
12	Andel af tilgodehavender med nedsat rente Andel af samlede udlån før nedskrivninger, hvorpå renten er nedsat eller nulstillet	1,8 %	1,3 %	1,3 %	1,2 %	0,6 %
13	Akkumuleret nedskrivningsprocent..... Nedskrivninger og hensættelser i alt i % af udlån og garantier	4,3 %	4,0 %	3,5 %	2,6 %	2,0 %
14	Årets nedskrivningsprocent..... Periodens udgiftsførte afskrivninger og nedskrivninger på debitorer i % af udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser	1,3 %	1,1 %	1,3 %	0,7 %	0,0 %
15	Årets udlånsvækst..... Viser hvor meget udlån ultimo er steget i forhold til primo	0,3 %	6,3 %	10,6 %	5,6 %	26,7 %
16	Udlån i forhold til egenkapital Angiver udlånet i forhold til egenkapitalen	9,8	9,6	9,3	8,7	7,5
17	Årets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) Årets resultat efter skat pr. 100 kr.'s aktie	-19,3 kr.	21,5 kr.	7,7 kr.	-5,5 kr.	61,5 kr.
18	Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)..... Viser egenkapitalen ultimo pr. 100 kr.'s aktie	600 kr.	626 kr.	593 kr.	591 kr.	606 kr.
19	Udbytte pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) Viser det af bestyrelsen foreslåede udbytte pr. 100 kr.'s aktie	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.	20 kr.
20	Børskurs/årets resultat pr. aktie Viser price/earning-forholdet	-10,4	16,8	54,4	-89,3	15,5
21	Børskurs/indre værdi pr. aktie Viser børskursen i forhold til aktiens indre værdi	0,3	0,6	0,8	0,8	1,6

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2011	2010
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	2.716	2.187
Udlån og andre tilgodehavender	113.583	109.581
Obligationer	7.691	5.532
Afledte finansielle instrumenter i alt jf. nedenfor.....	-3.092	-1.130
Øvrige renteindtægter.....	1	2
Renteindtægter i alt.....	120.899	116.172
Renter/terminspræmie af afledte finansielle instrumenter:		
Rentekontrakter	-2	4
Aktiekontrakter	-3.090	-1.134
	-3.092	-1.130
4. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	435	531
Indlån og anden gæld	29.905	24.967
Udstedte obligationer	48	32
Efterstillet kapitalindskud.....	9.847	9.715
Øvrige renteudgifter.....	4	0
Renteudgifter i alt.....	40.239	35.245
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	11.347	10.056
Betalingsformidling	3.543	3.965
Lånesagsgebyrer	4.847	5.839
Garantiprovision	10.249	10.140
Øvrige gebyrer og provisioner	9.656	10.656
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	39.642	40.656
6. Kursreguleringer		
Obligationer	3.124	1.425
Aktier.....	-2.400	2.759
Valuta	2.984	2.319
Valuta-, rente-, aktie-, råvare-, og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter.....	14	32
Kursreguleringer i alt	3.722	6.535
Salling Bank har ikke pensionspuljeordninger.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2011	2010
7. Udgifter til personale og administration		
Lønninger til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion	2.267	2.210
Bestyrelse.....	570	551
Repræsentantskab.....	189	189
Lønninger til bestyrelse, direktion og repræsentantskab i alt.....	3.026	2.950
Personaleudgifter:		
Lønninger	44.304	40.783
Pensioner	5.012	4.955
Udgifter til social sikring	5.571	4.688
Personaleudgifter i alt	54.887	50.426
Øvrige administrationsudgifter	32.428	31.913
Udgifter til personale m.v. og administration i alt.....	90.341	85.289
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede (med én decimal).....	91,9	95,1
Af lønninger til direktion er skattemæssig fratrukket	1.134	1.105
Bestyrelsesvederlaget specificeres således:		
Formand.....	150	150
Næstformand	80	80
Andre medlemmer	300	281
Yderligere vederlag til revisionsudvalgsformanden	40	40
	570	551
Der er ikke etableret særskilte pensionsordninger for bestyrelsen.		
Direktionen har et medlem, hvis kontraktlige vederlag udgør 2.267 t.kr. inkl. pension. Pensionen er bidragsbaseret gennem pensionsforsikringselskab, og udgiftsføres løbende. Banken har ikke og har ikke haft aktieoptionsbaseret eller bonusbaseret aflønning af direktionen.		
Der udbetales en kompensation til direktionen, hvis der sker afskedigelse uden gyldig grund eller hvis stillingen nedlægges i forbindelse med en sammenlægning.		
Øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil er bankens ledergruppe, som har 4 medlemmer. Ledergruppens vederlag udgør i alt 3.834 t.kr. inkl. pension. Pensionen er bidragsbaseret gennem pensionsforsikringselskab, og udgiftsføres løbende. Banken har ikke og har ikke haft aktieoptionsbaseret eller bonusbaseret aflønning af nogen i ledergruppen.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2011	2010
8. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
Afskrivninger på grunde og ejendomme.....	348	348
Nedskrivninger på ejendomme	914	0
Afskrivninger på maskiner og inventar	1.655	1.222
Afskrivninger i alt	2.917	1.570
9. Andre driftsudgifter		
Gebyr for statsgaranti via Det Private Beredskab	0	5.198
Tab på konkursramte banker via Indskydergarantifonden	3.790	0
Andre poster	302	323
Andre driftsudgifter i alt	4.092	5.521
10. Skat		
Udskudt skat.....	-1.078	2.383
Efterregulering af tidligere års beregnet skat.....	31	231
Skat i alt	-1.047	2.614
Resultat før skat	-6.842	9.055
Permanente afvigelser til skattemæssig indkomst:		
Kapitalandele og udbytte	0	-1.045
Ikke fradragsberettiget andel af løn til direktion (Bankpakke II)	1.134	1.105
Renter og omkostninger	325	259
Afskrivninger.....	1.071	157
	-4.312	9.531
Selskabsskatten udgør 25 % heraf.....	-1.078	2.383
Primoregulering af eventualskatter	31	231
Udgiftsført under selskabsskat i alt	-1.047	2.614
Den effektive skatteprocent udgør	15 %	29 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2011	2010
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker.....	124.993	249.961
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	70.517	87.988
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	195.510	337.949
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	31.509	47.579
Til og med tre måneder	124.993	249.961
Over tre måneder og til og med et år	12.401	1.802
Over et år og til og med fem år	26.607	38.607
Over fem år	0	0
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid i alt	195.510	337.949
12. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån fordelt på kategorier:		
Udlån med adgang til variabel udnyttelse	726.247	753.839
Pantebreve	37.756	44.371
Andre udlån	895.795	855.975
	1.659.798	1.654.185
Udlån fordelt på restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	38.435	67.971
Til og med tre måneder	179.697	211.987
Over tre måneder og til og med et år	605.683	607.818
Over et år og til og med fem år	564.615	534.009
Over fem år	271.368	232.400
	1.659.798	1.654.185
12 a. Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi		
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	1.663.285	1.656.919
13. Aktier m.v.		
Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	9.946	10.818
Noteret på andre børser	10.208	8.882
Andre aktier	49.699	45.936
Øvrige kapitalandele	33.284	20.031
	103.137	85.667
Beholdningen består af:		
Omsætningsbeholdning af aktier m.v.	20.155	19.829
Aktier m.v. i fællesejede sektorselskaber m.v.	82.982	65.838
	103.137	85.667

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2011	2010
14. Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.		
Samlet anskaffelsespris primo	658	658
Afgang	-658	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	0	658
Opskrivninger primo	1.521	0
Årets opskrivninger	0	1.521
Årets tilbageførte opskrivninger	-1.521	0
Opskrivninger ultimo	0	1.521
Bogført beholdning ultimo	0	2.179
15. Domicilejendomme		
Dagsværdi primo	24.065	24.413
Tilgang, herunder forbedringer	7.514	0
Afgang	0	0
Afskrivninger	-348	-348
Værdiændringer som i årets løb er indregnet i resultatopgørelsen	-914	0
Dagsværdi ultimo	30.317	24.065
Domicilejendomme værdiansættes på grundlag af afkastmodellen. Der er ikke benyttet eksterne eksperter ved værdiansættelsen.		
Seneste offentlige ejendomsvurdering	38.850	33.750
16. Øvrige materielle aktiver		
Samlet anskaffelsespris primo	14.728	13.827
Årets tilgang	2.643	2.323
Årets afgang	-625	-1.422
Samlet anskaffelsespris ultimo	16.746	14.728
Afskrivninger primo	9.694	9.460
Årets afskrivninger	1.655	1.222
Tilbageførte afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	-624	-988
Afskrivninger ultimo	10.725	9.694
Bogført værdi ultimo	6.021	5.034

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2011	2010
17. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver vedrørende nedenstående poster:		
Materielle anlægsaktiver	302	409
Skattemæssigt underskud	6.174	4.876
Omkostninger til fratrædelsesgodtgørelse m.v.....	467	661
Stiftelsesprovisioner af udlån	872	684
Pensionsforpligtelser	624	639
Kursregulering m.v. af afhændede Totalkreditaktier	-2.575	-2.452
	5.864	4.817
Udskudt skat er afsat med den aktuelle skattesats.		
18. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	42.346	127.805
	42.346	127.805
Fordelt på restløbetid:		
Anfordringsgæld	42.346	127.805
	42.346	127.805
19. Indlån og anden gæld samt udstedte obligationer		
På anfordring	970.269	1.010.873
Med opsigelsesvarsel.....	115.601	82.123
Tidsindskud	580.152	565.279
Særlige indlånsformer	339.211	292.404
	2.005.233	1.950.679
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.976	1.976
	2.007.209	1.952.655
Fordelt på restløbetid:		
På anfordring	988.616	1.059.194
Til og med tre måneder	109.013	117.948
Over tre måneder og til og med et år	258.164	172.641
Over et år og til og med fem år	501.823	470.513
Over fem år	149.593	132.359
	2.007.209	1.952.655
20. Efterstillede kapitalindskud		
Består af:		
Lån i DKK 2007 – 2015	50.000	50.000
Lån i DKK 2008 – 2016	50.000	50.000
Statslig hybrid kernekapital	64.622	64.490
	164.622	164.490
Heraf kan medregnes	165.000	165.000

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2011	2010
20. Efterstillede kapitalindskud (fortsat)		
<p>Lån i DKK 2007 – 2015 forfalder til fuld indfrielse den 1. maj 2015. Salling Bank har mulighed for at indfri lånene fra og med 1. maj 2012. Lånene forrentes med 3 måneders CIBOR + 1,25 procentpoint indtil 1. maj 2012. Herefter forrentes lånene med 3 måneders CIBOR + 2,75 procentpoint. Lånet er etableret den 1. maj 2007.</p> <p>Lån i DKK 2008 -2016 forfalder til fuld indfrielse den 1. juli 2016. Salling Bank har mulighed for at indfri lånene fra og med 1. juli 2013. Lånene forrentes med 3 måneders CIBOR + 2 procentpoint indtil 1. juli 2013. Herefter forrentes lånene med 3 måneders CIBOR + 5 procentpoint. Lånene er etableret den 1. juli 2008.</p> <p>Statslig hybrid kernekapital er uopsigeligt fra kreditorside. Salling Bank påregner at indfri lånet senest 1. november 2014, hvilket giver en forventet løbetid på 5 år. Lånet forrentes med 10,48 % p.a. Desuden udgiftsføres etableringsomkostninger over den forventede løbetid. Såfremt lånet ikke er indfriet forinden, opskrives hovedstolen med 5 procentpoint hhv. 2. november 2014 og 2. november 2015. Banken har mulighed for at indfri lånet fra 2. november 2012. Lånet er etableret 2. november 2009. Etableringsomkostninger udgjorde 664 t.kr. Pr. 31.12.2011 er etableringsomkostninger modregnet i lånet med 378 t.kr.</p>		
21. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	108.253	124.555
Tabsgarantier for realkreditlån	134.908	133.689
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	113.223	115.341
Øvrige eventualforpligtelser	127.505	112.344
	483.889	485.929
Andre forpligtende aftaler:		
Øvrige forpligtelser	2.047	1.711
	2.047	1.711
22. Solvensopgørelse		
Egenkapital ifølge balancen	169.535	173.111
Statslig hybrid kernekapital	65.000	65.000
50 % af summen af kapitalandele over 10 %	-5.412	-3.697
Aktiverede skatteaktiver	-5.864	-4.817
Kernekapital efter fradrag	223.259	229.597
Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
50 % af summen af kapitalandele over 10 %	-5.412	-3.697
Basiskapital	317.847	325.900
Vægtede poster uden for handelsbeholdningen	1.919.790	1.874.710
Vægtede poster med markedsrisiko m.v.	117.873	106.018
Vægtede poster i alt	2.037.663	1.980.728
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	11,0 %	11,6 %
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 2	15,6 %	16,5 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2011	2010
23. AD KREDITRISIKO		
23a Maksimal kreditrisiko fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker.....	139.830	153.164
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	195.510	337.949
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	1.659.798	1.654.185
Obligationer til dagsværdi.....	268.529	185.198
Aktier m.v.	103.137	85.667
Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.....	0	2.179
Andre aktiver	25.115	33.194
Balanceførte poster i alt.....	2.391.919	2.451.536
Garantier (eventualforpligtelser).....	483.889	485.929
Kredittilsagn	233.912	230.888
Ikke balanceførte poster i alt.....	717.801	716.817
Kreditrisiko i alt.....	3.109.720	3.168.353
23b Bankens samlede udlån og garantidebitorer er procentuelt fordelt således på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0 %	0 %
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri.....	10 %	9 %
Industri og råstofudvinding	4 %	4 %
Energiforsyning	0 %	0 %
Bygge og anlægsvirksomhed.....	5 %	5 %
Handel	10 %	10 %
Transport, hotel og restaurant.....	2 %	2 %
Information og kommunikation.....	1 %	1 %
Finansiering og forsikring.....	3 %	3 %
Fast ejendom	10 %	11 %
Øvrige erhverv	10 %	10 %
Erhverv i alt.....	55 %	55 %
Private	45 %	45 %
I alt	100 %	100 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2011	2010
23c Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi efter netting:		
Modpart med risikovægt 20 %	2.150	4.945
Modpart med risikovægt 100 %	5.117	14.451
	7.267	19.396
23d Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser		
Nedskrevet og hensat ultimo på udlån og garantidebitorer.....	96.159	88.352
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i alt	96.159	88.352
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantidebitorer ultimo året....	4,3 %	4,0 %
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør.....	40.326	29.884
23e Kreditrisiko på udlån fordelt på kreditværdighed		
Vi inddeler alle kunder i kreditrisikogrupper på baggrund af kundernes økonomi, historiske engagementsforløb og andre individuelle kriterier. På den baggrund kan kreditkvaliteten i bankens udlån skematiseres således:		
Høj kreditværdighed	49 %	54 %
Middel kreditværdighed	36 %	38 %
Svag kreditværdighed	7 %	2 %
Ingen kreditværdighed (nedskrivningsengagementer)	8 %	6 %
	100 %	100 %
23f Beskrivelse af sikkerheder		
Bankens kreditrisiko med kunder søges i videst mulig omfang reduceret via sikkerheder i fysiske aktiver, værdipapirer, bankindeståender, livspolicer, kautioner, transporter m.v.. De hyppigst anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, biler og værdipapirer samt indtrædelsesret i livspolicer. Værdien af sikkerheder overvåges løbende.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2011	2010
23g Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	72.407	57.525
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	28.315	32.751
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-6.883	-8.396
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-10.969	-9.473
	<u>82.870</u>	<u>72.407</u>
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	6.874	11.452
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	649	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-248	-4.578
	<u>7.275</u>	<u>6.874</u>
23h Udlån og tilgodehavender, hvorpå der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse		
Salling Bank har delvist nedskrevet en del af bankens udlån og tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.		
For de således nedskrevne udlån og tilgodehavender udgør:		
For tilgodehavender med individuelle nedskrivninger:		
Værdien af udlån og tilgodehavender før nedskrivning.....	<u>130.671</u>	<u>100.022</u>
Værdien af udlån og tilgodehavender efter nedskrivning	<u>50.266</u>	<u>31.500</u>
For tilgodehavender med gruppevise nedskrivninger:		
Værdien af udlån og tilgodehavender før nedskrivning.....	<u>1.616.807</u>	<u>1.629.559</u>
Værdien af udlån og tilgodehavender efter nedskrivning	<u>1.609.532</u>	<u>1.622.685</u>
23i Den regnskabsmæssige værdi af udlån, der ville have været i restance eller nedskrevne, såfremt de tilknyttede betingelser ikke var genforhandlet		
Banken har ikke engagementer af denne type, idet begivenheder af denne art medfører nedskrivning.		
23j Aldersfordeling for udlån i restance, der ikke er nedskrevne		
0-90 dage.....	22.902	1.079
Over 90 dage	138	185
	<u>23.040</u>	<u>1.264</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.			2011	2010
23k Fordeling af udlån, der er individuelt nedskrevne				
	Ultimo 2011		Ultimo 2010	
	Udlån	Nedskrivning	Udlån	Nedskrivning
Økonomiske vanskeligheder	12.781	11.193	11.559	9.743
Betalingsstandsning eller konkurs	2.520	1.591	4.963	4.963
Overtræk og restancer	5.918	5.256	11.632	8.951
Sandsynlighed for konkurs	73.241	32.039	51.036	25.793
Andre nødlidende engagementer	38.676	32.791	24.717	22.957
	133.136	82.870	103.907	72.407
Værdi af sikkerheder	42.604		28.022	
24 AD MARKEDSRISIKO				
24a Valutarisiko				
Valutakursindikator 1			7.356	8.670
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag			3,3 %	3,8 %
Valutakursindikator 2			115	131
Valutakursindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag			0,1 %	0,1 %
24b Renterisiko				
Renterisiko på DKK			-2.656	-3.934
Renterisiko på øvrige valutaer			-10	-7
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt			-2.666	-3.941

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2011	2010		
25 Ad Direktion og bestyrelse				
Størrelsen af lån til samt pant, kautioner eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser, stiftet for medlemmerne i bankens direktion og bestyrelse.				
Lån:				
Direktion	0	0		
Bestyrelse.....	2.537	5.547		
	<u>2.537</u>	<u>5.547</u>		
Sikkerhedsstillelser:				
Der er ingen sikkerhedsstillelser				
Væsentlige vilkår:				
Engagementer med medlemmer af bankens bestyrelse indgås på normale forretningsmæssige vilkår.				
Engagementer med personalerepræsentanter i bestyrelsen indgås på personalevilkår.				
Rentesatserne i 2011 ligger i intervallet 4,00 % - 5,25 %.				
26 Ad Revisionshonorar				
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet.....	532	498		
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	44	99		
Honorar for andre ydelser	57	8		
	<u>633</u>	<u>605</u>		
27 Ad Mellemværende med tilknyttede associerede virksomheder				
Banken har ingen mellemværender med associerede virksomheder m.v.				
28 Ad Uafviklede spotforretninger				
	Nominal værdi	Markedsværdien		
		Positiv	Negativ	Netto
Valutaforretninger, køb	1.767	0	0	0
Valutaforretninger, salg	1.389	0	0	0
Renteforretninger, køb	2.193	4	1	3
Renteforretninger, salg	2.193	2	3	-1
Aktieforretninger, køb	1.914	34	10	24
Aktieforretninger, salg	1.950	16	39	-23
I alt	<u>11.406</u>	<u>56</u>	<u>53</u>	<u>3</u>
I alt 2010	<u>5.217</u>	<u>26</u>	<u>20</u>	<u>6</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.

29 AD AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

29a Afledte finansielle instrumenter efter restløbetid

	Restløbetid Op til tre måneder		Restløbetid Tre måneder til et år		Restløbetid Et til fem år		Afledte finansielle instrumenter i alt	
	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi
Valutakontrakter:								
Terminer/futures, køb	97.738	3.522					97.738	3.522
Terminer/futures, salg.....	265.621	-4.476	0	0			265.621	-4.476
Rentekontrakter:								
Terminer/futures, køb	10.477	75					10.477	75
Terminer/futures, salg.....	10.477	-64					10.477	-64
Swaps					126.725	0	126.725	0
I alt	384.313	-943	0	0	126.725	0	511.038	-943
I alt 2010	582.497	-7.781	2.923	-113	115.186	0	700.606	-7.894

29b Afledte finansielle instrumenter – opdeling af markedsværdien

	Markedsværdi		Gennemsnitlig markedsværdi		Markedsværdi af ikke-garanterede kontrakter	
	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ
Valutakontrakter:						
Terminer/futures, køb	3.525	2	3.417	1.054	3.525	2
Terminer/futures, salg	377	4.799	3.064	6.361	377	4.799
Swaps.....	0	0	3.178	3.178	0	0
Rentekontrakter:						
Terminer/futures, køb	89	14	32	13	89	14
Terminer/futures, salg	18	82	11	21	18	82
Swaps.....	3.258	3.258	3.833	3.833	3.258	3.258
I alt	7.267	8.155	13.535	14.460	7.267	8.155
I alt 2010	19.396	27.339	13.444	16.591	19.396	27.339
Netto Markedsværdi.....	-888				-888	
Netto Markedsværdi 2010	-7.943				-7.943	

Noter

Beløb i 1.000 kr.

30 Dagsværdi af finansielle instrumenter

	Bemærkning	2011		2010	
		Regnskabsværdi	Dagsværdi	Regnskabsværdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1	139.830	139.830	153.164	153.164
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	195.510	195.510	337.949	337.949
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1	1.659.798	1.663.285	1.654.185	1.656.919
Aktier m.v.	2	103.137	103.137	85.667	85.667
		<u>2.098.275</u>	<u>2.101.762</u>	<u>2.230.965</u>	<u>2.233.699</u>
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3	42.346	42.346	127.805	127.805
Indlån og anden gæld	3	2.005.233	2.005.233	1.950.679	1.950.679
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4	1.976	1.976	1.976	1.976
Efterstillede kapitalindskud	4	164.622	164.622	164.490	164.490
		<u>2.214.177</u>	<u>2.214.177</u>	<u>2.244.950</u>	<u>2.244.950</u>

Dagsværdi er den værdi, som et finansielt instrument har i en frivillig handel mellem to uafhængige parter. Dagsværdier er tilgængelige for finansielle instrumenter, der dagligt handles på etablerede markeder som f.eks. Nasdaq. For finansielle instrumenter, hvor der ikke eksisterer sådanne markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af antagelser, skøn og værdiansættelsesteknikker.

- 1 For udlån vurderes dagsværdien at svare til den nedskrevne værdi, reguleret for stiftelsesprovisioner. Bankens udlån tilpasses løbende de gældende markedsvilkår, hvorfor den amortiserede kostpris anses for at afspejle dagsværdien. Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker opgøres efter samme principper som for udlån, idet banken dog ikke p.t. har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.
- 2 Aktier m.v. og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdien.
- 3 Dagsværdien for finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter svarer tilnærmelsesvist til de regnskabsførte værdier. Dette skøn er baseret på, at forpligtelserne har en relativ kort løbetid.
- 4 Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud er værdiansat til amortiseret kostpris. Dagsværdien anses tilnærmelsesvist at være tilsvarende på baggrund af et skøn over markedets afkastkrav til investeringer af denne type.

31. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Salling Bank er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Bankens finansielle risici udgøres af:

Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien for bankens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisiko: Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at banken afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at banken ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Salling Banks politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af tre separate afsnit i ledelsesberetningen benævnt "Finansielle risici og politikker til styring af disse", jf. side 13 i ledelsesberetningen for kreditrisiko, side 15 i ledelsesberetningen for markedsrisiko og side 16 i ledelsesberetningen for likviditetsrisiko.

32. Følsomhedsoplysninger

Renterisiko

Følsomhedsberegningen i relation til bankens renterisiko tager udgangspunkt i renterisikonøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Dette nøgletal viser effekten på kernekapitalen efter fradrag ved en renteændring på 1 procentpoint svarende til 100 basispoint. Beregningen viser, at hvis den gennemsnitlige rente den 31. december 2011 havde været 100 basispoint højere ville årets resultat før skat alt andet lige være 2,7 mio. kr. højere på grund af den samlede negative renterisiko. Sidste år ville resultatet tilsvarende have været 3,9 mio. kr. højere. Bankens samlede renterisiko er dog opgjort under forudsætning af, at alle bankens fastforrentede aktiver og passiver m.v. var værdiansat til dagsværdi.

Idet mange poster i balancen ikke reguleres til dagsværdier, er det relevant at se på den del af renterisikoen, der vedrører poster i handelsbeholdningen, og netop værdiansættes til dagsværdier. Det drejer sig især om bankens fastforrentede obligationer, hvorpå renterisikoen er positiv og udgør 4,2 mio. kr. mod 4,1 mio. kr. sidste år.

I de stresstest, der gennemføres i forbindelse med opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital, har banken valgt at anvende et strengere scenarium, hvor banken udsættes for en rentestigning på 1,35 procent for poster i handelsbeholdningen og en rentestigning på 1 procent for poster uden for handelsbeholdningen.

Valutarisiko

Følsomhedsberegningen i relation til bankens valutarisiko tager udgangspunkt i valutaindikator 1-nøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af instituttets positioner i fremmed valuta, og beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Hvis banken den 31. december 2011 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat før skat alt andet lige være 0,2 mio.kr. lavere mod 0,2 mio. kr. sidste år.

I de stresstest, der gennemføres i forbindelse med opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital, har banken valgt at anvende et strengere scenarium, hvor banken udsættes for et tab på 2,25 procent af den numeriske netto-valutaposition i euro og 12 procent af den numeriske netto-valutaposition af andre valutaer.

Aktierisiko

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning den 31. december 2011 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat før skat alt andet lige være 10,3 mio.kr. lavere mod 8,8 mio. kr. sidste år som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen.

I de stresstest, der gennemføres i forbindelse med opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital, har banken valgt at anvende et strengere scenarium, hvor banken udsættes for et tab på 15 procent af værdien af aktiebeholdningen i selskaber, der understøtter bankens drift (sektorselskaber) og et fald på 30 procent af værdien af aktiebeholdningen i alle øvrige selskaber.

Ejendomsrisiko

Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2011 havde været 10 pct. lavere, ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige udgøre 3,0 mio.kr. før skat mod 2,4 mio. kr. sidste år.

I de stresstest, der gennemføres i forbindelse med opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital, har banken valgt at anvende et strengere scenarium, hvor banken udsættes for et fald på 18 procent af værdien af bankens ejendomme.

33. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver eller forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil hhv. tilgå og fragå banken, og der kan foretages en pålidelig værdimåling.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden årsrapporten udarbejdes, hvis og kun hvis oplysningerne be- eller afkræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostningerne indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger på domicilejendomme direkte på egenkapitalen. Finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen. Finansielle instrumenter måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Aktier m.v. og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdien.

For udlån vurderes dagsværdien at svare til den nedskrevne værdi, reguleret for stiftelsesprovisioner m.v.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker opgøres efter samme principper som for udlån, idet banken dog ikke p.t. har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud er værdiansat til amortiseret kostpris.

Dagsværdien anses tilnærmelsesvist at være tilsvarende.

Dagsværdien for finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter svarer tilnærmelsesvist til de regnskabsførte værdier.

Udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender værdiansættes til amortiseret kostpris. Stiftelsesprovisioner og lignende indtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån. Der foretages nedskrivninger på grundlag af en kombination af individuelle vurderinger af udlån og vurderinger af grupperede udlån. Det vurderes, om der enten individuelt eller på grupperet basis er objektive indikationer for værdiforringelse. Ved objektiv indikation for værdiforringelse beregnes nedskrivninger ved tilbagediskontering af forventede fremtidige betalinger. Konstaterede tab er afskrevet. Det samlede beløb for nedskrivninger og tab er udgiftsført i resultatopgørelsen.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med to grupper fordelt på privatkunder og erhvervskunder. Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling.

Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl. Ejendomspriser og arbejdsløshed er variable, der afspejler indtrufne begivenheder, og indeholder derfor ikke den forventede udvikling, som det f.eks. er tilfældet for produkter, der prissættes på et aktivt marked. På baggrund af allerede indtrufne

Noter

begivenheder i samfundet, har ledelsen derfor foretaget et skøn over den forventede udvikling i disse to variabler, og har på den baggrund korrigeret modellens estimater.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Salling Bank har derfor vurderet, om modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, der danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning for både privatkunder og erhvervs kunder. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, der knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode, fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Garantidebitorer

Hensættelser til tab på garantier foretages på grundlag af en kombination af individuelle og gruppevise vurderinger. De gruppevise hensættelser svarer til den forudbetalte garantiprovision. Det samlede beløb for hensættelser og tab er udgiftsført i resultatopgørelsen.

Obligationer og aktier

Børsnoterede værdipapirer er optaget til de officielt noterede kurser. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Unoterede aktier i selskaber, som banken ejer i fællesskab med en række andre pengeinstitutter, er værdiansat til dagsværdi. Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, er dagsværdien fastlagt på grundlag af selskabernes seneste aflagte regnskaber.

Grunde og bygninger

Domicilejendomme værdiansættes til markedsværdi på baggrund af afkastmodellen. Ved domicilejendomme forstås ejendomme, der hovedsageligt anvendes til drift af bankens egne afdelinger.

Bygninger afskrives over en periode på indtil 50 år med en scrapværdi på 40 % af den offentlige kontantvurdering pr. 1. januar 1996 eller en senere anskaffelsespris.

Installationer afskrives over den forventede levetid.

Øvrige materielle aktiver

Maskiner og inventar er opført til anskaffelsespriser med fradrag af afskrivninger. Afskrivningerne, der er lineære og individuelle, varierer mellem 15 % og 50 % pr. år.

Udenlandske mellemværender

Mellemværender i og beholdninger af fremmed valuta er optaget til de gældende kurser på statusdagen. Ikke kursfastsatte valutaer er værdiansat til en skønnet kurs. Transaktioner i udenlandsk valuta omregnes efter valutakursen på transaktionsdagen.

Finansielle instrumenter

Terminsføretninger samt rente- og valutaswaps optages til markedsværdien ultimo regnskabsåret.

Alle kursreguleringer, såvel realiserede som urealiserede, er ført over resultatopgørelsen.

Beregning af gennemsnitlige markedsværdier foretages på grundlag af kvartalsvise opgørelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og forskydning i udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Betalt acontoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang.

Udskudt skat hensættes med gældende skattesatser af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Hensatte forpligtelser

Den kapitaliserede værdi af udækkede pensionstilsagn hensættes som forpligtelse baseret på en tilbagediskonteret værdi af fremtidige betalinger.

Den kapitaliserede værdi af fremtidige fratrædelsesaftaler og jubilæumsgodtgørelser afsættes som forpligtelse, baseret på levetidstabeller og en vurdering af sandsynligheden for, at hændelserne indtræffer.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud optages i balancen til amortiseret kostpris. Etableringsomkostninger udgiftsføres over lånets forventede løbetid.

34. Anvendt regnskabspraksis – regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af pengeinstituttets ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Ved sikkerhedsvurdering af landbrugsengagementer har vi anvendt en hektarpris på 150 t.kr. Til vurdering af behovet for gruppevis nedskrivninger anvender vi en segmenteringsmodel, som er udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen mellem konstaterede tab i de enkelte grupper og et antal signifikante, forklarende makroøkonomiske variable. Modelestimaterne tilpasses bankens tabshistorik og ledelsesmæssige vurderinger. Det skal oplyses, at gruppevis nedskrivninger fortsat er behæftet med en vis usikkerhed, da banken kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.
- Ved opgørelsen af bankens solvensbehov og tilstrækkelige basiskapital foretages kapitalreservation til dækning af et 20 % haircut på hektarprisen for de landbrugsengagementer, der er nedskrevet eller udviser svaghedstegn.
- Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser, hvor der indgår en skønnet kapitaliseringsfaktor og en vurderet sandsynlighed for, at hændelsen indtræffer.
- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.
- Noterede finansielle instrumenter, der kan være prissat på markeder med lav omsætning, hvorved der kan være en vis usikkerhed ved anvendelse af børskursen til måling af dagsværdierne.
- Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af dagsværdierne.

Ledelseshverv

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv

Bestyrelsesmedlemmerne og direktionen beklæder følgende ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Bestyrelsen

Direktør Per Albæk:

Direktør i Albæk ApS
Bestyrelsesformand i Stykgodscentret A/S
Bestyrelsesformand i Stykgodscentret Holding A/S
Bestyrelsesformand i Viborg Sport og Event A/S
Bestyrelsesmedlem i Viborg HK A/S
Bestyrelsesmedlem i Creativ Company Holding A/S
Bestyrelsesmedlem i Creativ Company A/S

Gårdejer Peder Chr. Kirkegaard:

Gårdejer
Viceborgmester i Skive
Bestyrelsesformand i Skive Geotermi A/S
Bestyrelsesformand i Skive Vand A/S
Bestyrelsesmedlem i Det Danske Madhus A/S
Bestyrelsesmedlem i Vandsamarbejdet A/S

Advokat Christa Westergaard:

Bestyrelsesmedlem i Advokathuset A/S
Bestyrelsesmedlem i Danbo Møbler Skive A/S

Virksomhedsrådgiver Aase Odgaard:

Aase Odgaard Økonomisk rådgivning og support

Øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ingen andre ledelseshverv.

Direktion

Bankdirektør Peter Vinther Christensen:

Konsul for Litauen
Sagkyndig dommer i Vestre Landsret
Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutter
Bestyrelsesmedlem i Finanssektorens Arbejdsgiverforening
Bestyrelsesmedlem i Finanssektorens Uddannelsescenter
Bestyrelsesformand for Skive Handelsskole

Salling Bank gennem 135 år

- 1876 Banken stiftes.
- 1881 Banken flytter til sin nuværende placering i Frederiksgade 6 og får ny adm. direktør, Th. Alstrup.
- 1912 Chr. Werner bliver ny adm. direktør.
- 1917 Banken opretter sin første filial i Roslev.
- 1918 Den 42-årige selvstændige bank sælges til Den Danske Landmandsbank på en ekstraordinær generalforsamling den 13. juli.
- 1926 Aktieselskabet Landbobanken i Skive, Salling Bank starter den 1. oktober med Mehlsen-Madsen som formand og L. P. Werner som adm. direktør og P. Goul som vicedirektør.
- 1929 Banken genopretter sin filial i Roslev, og hovedsædet får en hårdt tiltrængt udvidelse af lokalerne.
- 1931 Aktiekapitalen når den første mio. kr.
- 1938 Bankens anden filial åbnes i Stoholm.
- 1948 Bankens aktiekapital forhøjes til 1,5 mio. kr.
- 1956 Th. Nielsen indtræder i direktionen, der tillige består af bankdirektør P. Goul.
- 1957 Banken opretter filial i Durup.
- 1965 Bankdirektør P. Goul går på pension og erstattes af P. H. Steenberg.
- 1967 Bankbussen starter med at besøge 15 holdepladser.
- 1969-1972 Banken opretter filialer i Balling, Breum, Egeris og Højslev.
- 1972 Bankdirektør Th. Nielsen går på pension. P. H. Steenberg udnævnes til adm. direktør og H. J. Christensen til direktør indtil 1974, hvor han bliver direktør i Morsø Bank.
- 1976 Banken kan fejre hele 2 jubilæer – en hundredårsdag for bankens start og en halvtredsårsdag for bankens "genstart" som selvstændig.
- 1986 Bankdirektør P. H. Steenberg går på pension, og Poul Erik Bastrup bliver ny adm. direktør.
- 1987 Banken opretter sin ungdomsbank, "Punktet".
- 1991 Forbygningen til Skive Theater købes og indgår i en gennemgribende ombygning af hovedkontoret.
- 1992 Bankens aktiekapital er nu på 30 mio. kr.
- 1994 Bankdirektør Peter Vinther Christensen afløser Poul Erik Bastrup som adm. direktør.
- 1995 Banken byder aktionær nr. 5.000 velkommen.
- 1996 Afdelingerne i Balling og Breum gennemgår en omfattende modernisering.
- 1997 Direkte TV fra Salling Banks generalforsamling.
- 1998 Banken byder velkommen til aktionær nr. 6.000. Yderligere 3 afdelinger – Durup, Roslev og Højslev – gennemgår en omfattende modernisering.
- 1999 Bankens regnskab er det 3. bedste i bankens 123-årige historie.
- 2000 Alle medarbejdere deltager i bankens hidtil største udviklingsprojekt "Salling Banks bærende værdier". På grund af den teknologiske udvikling kører bankbussen sin sidste tur.
- 2001 Salling Bank fejrer sit 125 års jubilæum med udgivelse af den meget populære jubilæumsbog, udstilling i banken og en stor reception den 19. maj i hovedkontoret for aktionærer, kunder og forretningsforbindelser.
- 2002 Bankens ungdomsbank "Punktet" flytter på nettet.
- 2003 Nyindretning af hovedkontoret i Frederiksgade, således at det er tilpasset bankens nye organisationsstruktur.
- 2004 Banken åbner ny afdeling på Egeris Butikstorv. Afdelingen i Stoholm gennemgår en omfattende modernisering.
- 2005 Bankens to afdelinger i det sydlige Skive sammenlægges, og har fremover forretningssted på Egeris Butikstorv under navnet Egeris afdeling.
- 2006 Banken etablerer Fjernkundeafdelingen i hovedkontoret – afdelingen betjener kunder uden for vort lokalområde. Vi samler vore rådgivere fra Breum, Durup og Roslev i Roslevafdelingen – der er fortsat åbent for ekspedition i Breum og Durup. Holdet til en ny Viborg afdeling ansættes – med udgangspunkt fra hovedkontoret startes markedsføring og kundebetjening i Viborg.
- 2007 Banken åbner den 25. maj ny afdeling i Viborg.
- 2008 Banken indretter 80 kvadratmeter på 1. og på 2. sal mellem Skive Theater og banken. Lokalerne har stået tomme siden overtagelsen i 1991. På 1. sal ligger nu Investeringsafdelingen og på 2. sal holder Fjernkundeafdelingen til.
- 2009 Banken lukker ekspeditionsstederne i Balling, Breum og Durup. De udenbys aktiviteter samles i afdelingen i Viborg. Ved udgangen af året lukker afdelingen på Egeris Torv og aktiviteterne flyttes til hovedkontoret i Frederiksgade.
- 2010 Banken gennemfører en nyindretning af hovedkontoret i Frederiksgade, Skive.
- 2011 Banken åbner ny afdeling i Nykøbing Mors.

Vi samarbejder med...



Totalkredit som samarbejdspartner

I Salling Bank har vi Totalkredit som samarbejdspartner. Med "egne" realkreditprodukter på hylden kan vi sammen med Totalkredits rådgivningssystem tilbyde en meget høj kvalitet i rådgivningssituationer. Lokale vurderingsansvarlige og egen realkreditafdeling er ensbetydende med korte ekspeditionstider.

Er der behov for et realkreditlån, foregår hele lånesagsekspeditionen hos os, og du behøver ikke at drøfte din økonomi med andre.



Privatsikring

Du kan tale med os om både dine forsikringer og din privatøkonomi. En række pengeinstitutter er indgået i et samarbejde med Privatsikring. Vi indgår i dette samarbejde, så du med fordel kan tegne gode, billige private forsikringer, der dur, når det gælder.

Du bestemmer selv selvriskoen og sammensætningen af de enkelte dækninger; derfor bestemmer du også selv prisen på dine forsikringer. Vi tager os af selve tegningen og kan også sørge for, at betalingen af dine præmier sker via betalingservice over din konto. Privatsikring ordner skadebehandlingen og alt det forsikringstekniske.



Letpension

Letpension er stiftet af over 100 pengeinstitutter med cirka 1000 filialer over hele Danmark. Vi har sat pension og forsikring sammen på en enkel og moderne måde, der gør det let for dig at få overblik over din pension og forsikring.

Du møder Letpension i Salling Bank. Her er det din egen lokale rådgiver, der sammen med dig skræddersyr din pension og forsikring, så den passer til det sted i livet, hvor du er lige nu.



PFA Pension

I Salling Bank har vi et samarbejde med PFA Pension om livsforsikringsprodukter. Vores livsforsikringer er tegnet som gruppelivsforsikringer hos PFA Pension. Ved at betragte alle vores kunder som én stor gruppe, opnår vi en meget enkel administration og store rabatter, der kommer dig til gode.



BankInvest

BankInvest er en førende kapitalforvalter og udbyder af investeringsforeninger i Norden med en samlet formue under forvaltning og administration på 83 milliarder kroner.

Formålet for BankInvest er at levere aktiv kapitalforvaltning og opsparingsprodukter af høj international kvalitet til kunder i ind- og udland.

BankInvest blev etableret i 1969, og arbejder i dag uafhængigt af de største banker i Danmark.

BankInvest har cirka 160 medarbejdere, der fordeler sig på hovedkontoret i København og regionale kontorer i Luxembourg og Vietnam.



Sparinvest

Sparinvest blev etableret i 1968 som Danmarks første børsnoterede investeringsforening og har siden udviklet sig til et internationalt kapitalforvaltningshus med kontorer rundt omkring i Europa. I dag forvalter og rådgiver Sparinvest en samlet kapital på 70 mia. kr. og udbyder langsigtede investeringsprodukter i 16 europæiske lande.

☑ Investering med omtanke...

Vi samarbejder med...



DLR Kredit

DLR blev stiftet i 1960 under navnet Dansk Landbrugs Realkreditfond og havde frem til 1. juli 2000 eget lovgrundlag, men blev pr. 1. juli 2000 ligestillet med øvrige realkreditinstitutter. Med virkning fra 1. januar 2001 blev DLR omdannet til aktieselskab under navnet DLR Kredit A/S. Ejerkredsen bag DLR Kredit A/S er regionale og lokale pengeinstitutter.

Udover udlån til landbrugs-, skovbrugs- og gartneriejendomme yder DLR Kredit tillige lån til private beboelsesejendomme til udlejning, til private andelsboliger, kontor- og forretningsejendomme, almene boliger samt industri- og håndværksejendomme og andre ejendomme, herunder ubebyggede grunde.



Lokale Pengeinstitutter

Lokale Pengeinstitutter er en forening for omkring 85 lokale banker, sparekasser og andelskasser i Danmark. Medlemskredsen omfatter dermed stort set alle danske pengeinstitutter med udpræget lokal forankring. Langt de fleste af foreningens medlemmer er i øvrigt også medlemmer af Finansrådet.

Med Lokale Pengeinstitutter som fælles talerør har de enkelte medlemmer god mulighed for at blive hørt og øve indflydelse på udviklingen i finanssektoren og i det samfund, som sektoren er en del af. Det er foreningens vigtigste opgave at skaffe medlemmerne de bedst mulige rammer for udøvelse af deres virksomhed.



Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter

Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter er oprettet i 1966 af en række selvstændige pengeinstitutter og godkendt af Justitsministeriet til varetagelse af særlige forvaltningsopgaver.

I forbindelse med afviklingen af Overformynderiet er Forvaltningsinstituttet godkendt til at forvalte såvel umyndiges midler som myndiges båndlagte midler. Ligeledes forvalter de kapitaler tilhørende fonde.

De indleverede kapitaler forvaltes i overensstemmelse med de til enhver tid gældende lovregler og med de aftaler, der træffes med hver enkelt kapitalejer. Pengeinstitutterne, der står bag, garanterer for instituttets virksomhed og forpligtelser. Forvaltningsinstituttet er undergivet tilsyn af Finanstilsynet og af Justitsministeriet.



Finanssektorens Uddannelsescenter

Finanssektorens Uddannelsescenter

I samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter i Skanderborg tilbyder vi medarbejdere en bred vifte af kursustilbud på såvel det faglige som det personlige og ledelsesmæssige område. Finanssektorens Uddannelsescenter udbyder såvel finansielle grund- og efteruddannelser som leder-, salgs-, kommunikations- og elevuddannelse. Desuden udbyder centret workshops, seminarer og konferencer.

Desuden har centret et nært og aktivt samarbejde med en meget stor del af den finansielle sektor.



From Olygasc hamn

Britt Mølgård 2011