SÆT DINE PENGE PÅ LIVET

Årsrapport 2007

Roskilde Bank

INDHOLD

Mål og strategier for Roskilde Bank 3
Fortsat fremgang i basisindtægter... 4
Hovedtal / nøgletal 5
Regnskabskommentarer 5

LEDELSESBERETNING

Hovedtal, nøgletal og femårsoversigt 6
Årets aktiviteter 7
Organisation 11
Beretning 12
Corporate Governance 16
Risikostyring 19
Segmentregnskab 24
Kommentarer til segmentregnskabet 25

SUPPLERENDE OPLYSNINGER

Supplerende nøgletal 26
Finansiering 28

ÅRSRAPPORT 2007

Anvendt regnskabspraksis 30
Resultatopgørelse 34
Balance 35
Egenkapital 36
Pengestrømsopgørelse 37
Noter 38
Koncern- og selskabsoversigt 52
Ledelsens regnskabspåtegning 53
Intern revisions påtegning 54
Den uafhængige revisors påtegning 55

BESTYRELSE

- **Købmand Peter Müller**
  Formand
- **Advokat Niels Krüger**
  Næstformand
- **Direktør Peter Holm**
  Bestyrelsesmedlem
- **Direktør Asger Ib Mardahl-Hansen**
  Bestyrelsesmedlem
- **Filialdirektør Ove Holm**
  medarbejderrepræsentant
- **Kunderådgiver Linda Charlotte Larsen**
  Medarbejderrepræsentant

DIREKTION

- **Søren Kaare-Andersen**
  Adm. direktør
- **Arne Wilhelmsen**
  Bankdirektør

REVISION

- **Ernst & Young**
  Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
- **Birgit Schledermann**
  Revisionschef

EJERFORHOLD

- Roskilde Banks aktiekapital på 125.480.520 kr. er ultimo 2007 fordelt på 32.543 aktionærer.

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

- Roskilde Banks ordinære generalforsamling afholdes onsdag den 27. februar 2008 kl. 18.00 i Roskilde Kongres & Idrætscenter, Møllehusvej 15, Roskilde.

Foto på forsiden: Bankens filial på Landemærket 8 i København.

Mål og strategier for Roskilde Bank

Roskilde Banks vision er at vi vil være selvstændige, handlekraftige, engagerede og begejstrede

- **Selvstændighed** betyder kontrolleret vækst, spredning i forretningsområderne, til stadighed attraktiv og lønsom investering med tilfredse aktionærer.
- **Handlekraftig** betyder levering af løsninger på rette tidspunkt til kunden. Enkle og værdiskabende processer. Teknologisk platform og løbende justering af fagligt niveau.
- **Engagement** betyder værdi gennem medarbejdere, være blandt branchens mest attraktive arbejdspladser, tilfredse og engagerede medarbejdere der skaber resultater.
- **Begejstring** betyder at vores ledere skaber rammerne for dygtige og initiativrige medarbejdere. Vi arbejder i teams og udvikler os i fællesskab.

Roskilde Banks mission er at skabe gensidig værdi mellem banken og vores partnere

- **For aktionærerne vil vi** – være en god langsigtet investering i forhold til vores konkurrenter.
- **For vores medarbejdere vil vi** – skabe gejst og stolthed. Give rammerne for personlig og faglig udvikling, samt en rummelig arbejdsplads og til stadighed arbejde for en gensidig loyalitet.
- **For vores kunder vil vi** – være nærværende og empatiske med udgangspunkt i faglige kompetencer. Forsøge at skabe merværdi og være en handlekraftig partner.
- **For lokalsamfundet vil vi** – være en væsentlig og aktiv partner i udviklingen samt leve op til vores sociale ansvarlighed.

Corporate Governance

Roskilde Bank har forholdt sig til Nørbyudvalgets anbefalinger for god selskabsledelse der blandt andet tager udgangspunkt i bankens samspil med interessenter som aktionærer, kunder, medarbejdere og det lokale samfund.

Vi følger hovedparten af anbefalingerne, se side 16 eller www.roskildebank.dk/Investor.

Roskilde Banks strategi 2010

- **Best Practise** – vi vil ensrette forretningsgange og produktionsprocesser, så vi bliver mere effektive gennem anvendelse af de systemer og værktøjer der stilles til rådighed.
- **Risikostyring** – et helt nyt område vi sætter fokus på, så vi kan leve op til nuværende og kommende lovgivning.
- **Lederudvikling** fortsat i fokus – vi skal have skabt en fælles forståelse af hvad god ledelse er, og så skal vi have etableret relevante uddannelsesforløb.
- **Diversifikation** (spredning) – af den erhvervsmæssige forretningsvolumen på fremtidens vækstbrancher.
- **Kompetenceudvikling** – alle kunderådgivere certificeres og tildeles diplom inden for de væsentligste rådgivningsområder bolig, pension og investering samt en samlet rådgivercertificering.
- **Investor Relations** styrkes så vi formår at sprede ejerkredsen også til større og institutionelle investorer.

Fortsat fremgang i basisindtægter, men også større nedskrivninger og minus på beholdningsindtjeningen

2007 blev et anderledes år end de forudgående 13 år med rekordresultater år for år.

Året blev præget af fortsat stor vækst i forretningsomfanget som følge af en rekordstor tilgang af kunder på netto 16.000 nye kunder.

Væksten i forretningsomfanget førte til en stigning i basisindtjeningen før nedskrivninger m.v. på 30 %.

Efter en årrække med beskedne nedskrivninger, så har vi i 2007 øget nedskrivningerne med 266 mio. kr. svarende til 0,6 % af udlåns- og garantimassen.

Den finansielle krise i 2. halvår af 2007 førte til at bankens beholdningsindtjening blev et minus på 138 mio. kr.

Resultatet før skat på 316 mio. kr. forrenter egenkapitalen med 12,3 % p.a.

Banken fik i 2007 tilgang af 3.163 nye aktionærer til i alt 32.543 aktionærer – en stigning på 11 %.

Kursen på Roskilde Bank aktien faldt i løbet af 2007 med 51 % fra kurs 657 til kurs 323. Det kraftige fald i aktiekursen skyldes det generelle fald på især finansaktier som følge af den finansielle krise i 2. halvår af 2007. Når kursen på Roskilde Bank aktien er faldet mere end øvrige finansaktier kan det skyldes at bankens aktie gennem de forudgående 5 år er steget væsentligt mere end markedet generelt (8-doblet i værdi).

Roskilde Bank vil i de kommende år skærpe fokus på kredit- og markedsrisici ligesom der vil blive gennemført en stram omkostningsstyring. Vi vil fortsat vække gennem mersalg til bestående kunder og via tilgang af nye kunder.

Vi forventer en stigning i basisindtjeningen for 2008 på omkring 30-35 % efter at vi har udgiftsført 150 mio. kr. i nedskrivninger m.v.

Hovedtal / nøgletal

(mio. kr.)	2007	2006	2005	2004	2003
Netto renter og udbytter	877	680	477	366	319
Netto gebyrer og provisioner	332	294	197	127	129
Kursreguleringer*	40	32	29	23	20
Andre driftsindtægter (netto)	-1	6	10	0	0
Basisindtægter	**1.248**	**1.012**	**713**	**516**	**468**
Driftsudgifter	528	458	366	306	298
Basisindtjening før nedskrivninger	**720**	**554**	**347**	**210**	**170**
Nedskrivninger på udlån m.v.	266	-17	-44	36	58
Basisindtjening	**454**	**571**	**391**	**174**	**112**
Avance ved salg af anlægsaktier	0	43	0	29	94
Beholdningsindtjening	-138	80	201	63	49
Resultat før skat	**316**	**694**	**592**	**266**	**255**
Skat	74	177	161	63	45
Årets resultat	**242**	**517**	**431**	**203**	**210**
*Kursregulering af anlægsaktier samt kundeindtjening på valuta					
Egenkapital ultimo	2.633	2.494	1.705	1.063	957
Balance	41.983	30.052	18.621	12.616	9.798
Egenkapitalforrentning før skat (gns) pct.	12	33	43	26	29
Basisindtjening i pct. af egenkapital (gns)	18	27	28	17	13
Driftsudgifter i pct. af basisindtægter	42	45	51	59	64

Regnskabskommentarer

- Basisindtægter steg med 236 mio. kr. til 1.248 mio. kr. – en stigning på 23 %.
- Driftsudgifter steg med 70 mio. kr. til 528 mio. kr. – en stigning på 15 %.
- Driftsudgifter i % af basisindtægter viste et tilfredsstillende fald fra 45 % til 42 %.
- Nedskrivninger på udlån m.v. blev på 266 mio. kr. mod en indtægtsførsel sidste år på 17 mio. kr.
- Beholdningsindtjeningen gav et minus på 138 mio. kr. mod en gevinst på 80 mio. kr. året før.
- Udlånet steg med 37 % til 33 mia. kr., og indlånet steg med 41 % til 17 mia. kr.
- Bankens solvens er 12 %. Kernekapitalprocenten er på 7 %. Banken har opgjort solvensbehovet til 10,5 %.
- Resultatet før skat på 316 mio. kr. forrenter egenkapitalen med 12,3 %.
- Bestyrelsen indstiller at udbyttet for 2007 bliver 30 % (3 kr. pr. aktie a 10 kr.).

Hovedtal

(mio. kr.)		2007	2006	2005	2004	2003
Resultatopgørelse						
Netto renter og udbytter		851	659	475	357	324
Netto gebyrer og provisioner		323	284	190	121	124
Kursreguleringer		-65	184	237	130	163
Andre driftsindtægter (netto)		-1	6	10	0	0
Udgifter til personale og administration		514	438	337	287	279
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver		14	20	29	19	19
Nedskrivninger på udlån m.v.		266	-17	-44	36	58
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2	2	2	0	0
Resultat før skat		**316**	**694**	**592**	**266**	**255**
Skat		74	177	161	63	45
Årets resultat		**242**	**517**	**431**	**203**	**210**
Balance						
Udlån		32.551	23.765	14.962	9.688	6.991
Indlån		17.376	12.360	9.405	6.290	5.019
Efterstillede kapitalindskud		2.526	2.121	999	700	450
Egenkapital		2.633	2.494	1.705	1.063	957
Aktiekapital		125	114	114	98	103
Balance		41.983	30.052	18.621	12.616	9.798
Garantier		11.895	13.275	8.756	4.590	4.004
Depoter		17.050	18.763	12.453	7.199	5.436
Samlet forretningsomfang (udlån, indlån, garantier og depoter)		78.872	68.163	45.576	27.767	21.450
Antal heltidsmedarbejdere (gns)		609	526	443	404	378
Nøgletal (procent)						
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat		12,3	33,0	42,8	26,4	28,7
Egenkapitalforrentning efter skat		9,4	24,6	31,1	20,1	23,8
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,40	2,57	2,37	1,72	1,72
Aktieafkast						
Resultat efter skat pr. aktie (stykstørrelse kr. 100)	kr.	209,1	465,9	431,4	217,2	220,8
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse kr. 100)	kr.	2.239	2.186	1.577	1.160	1.026
Børskurs pr. aktie (stykstørrelse kr. 100)	kr.	3.230	6.570	4.960	2.720	1.770
Børskurs/årets resultat pr. aktie (stykstørrelse kr. 100)	kr	15,4	14,1	11,5	12,5	8,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie (stykstørrelse kr. 100)	kr.	1,44	3,00	3,14	2,34	1,73
Udbytte pr. aktie (stykstørrelse kr. 100)	kr.	30	30	25	25	20
Gennemsnitligt antal udestående aktier (mio. stk.)		11,6	11,1	10,0	9,3	9,6
Markedsrisiko						
Renterisiko		-1,4	-0,6	0,4	1,2	3,9
Valutaposition		3,8	9,7	8,3	6,6	7,1
Valutarisiko		0,0	0,1	0,1	0,1	0,2
Kreditrisiko						
Akkumuleret nedskrivningsprocent		1,2	0,7	1,2	2,2	2,6
Årets nedskrivningsprocent		0,6	0,0	-0,1	0,3	0,6
Summen af store engagementer		186,5	186,6	308,8	238,1	179,6
Andel af tilgodehavender med nedsat rente		0,2	0,1	0,2	0,6	0,5
Årets udlånsvækst		37,0	58,7	54,4	38,2	12,6
Udlån i forhold til egenkapital		12,4	9,5	8,8	9,1	6,7
Likviditet						
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån		190,2	194,2	160,2	156,8	142,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet		69,3	46,3	28,9	59,9	105,7
Solvens og kapital						
Solvensprocent		11,9	12,8	11,5	12,2	12,9
Kernekapitalprocent		7,0	7,9	8,3	8,6	8,6

Nøgletallene for 2003 er i overensstemmelse med Finanstilsynets overgangsbestemmelser ikke omberegnet efter ny regnskabspraksis.

Årets aktiviteter

Aktieudvidelse

I marts og april måned gennemførte Roskilde Bank en udvidelse af aktiekapitalen. Udvidelsen blev på 340 mio. kr. og bankens kapitalgrundlag blev dermed styrket. Banken har nu omkring 32.500 aktionærer.

Sæt dine penge på livet

I februar blev bankens nye payoff Sæt dine penge på livet præsenteret. Sætningen skal afspejle Roskilde Banks identitet og målet med vores arbejde er at alt hvad vi foretager os skal være med til at gøre livet nemmere og bedre for vores kunder.

Flytninger af filialer

Flere nordsjællandske teams er flyttet til bedre lokaler i deres lokalområde. Team Hillerød inviterede til fest da de flyttede ind i Frederiksgade 5B i deres flotte lokaler i GALLERIERNE.

En solrig junidag flyttede Team Lyngby ind i centralt placerede lokaler på Jernbanepladsen 14 - lige over for Lyngby Station.

Team Helsingør fejrede i pomp og pragt under Kulturnatten at de flyttede ned i stueetagen i Sct. Olaigade 39.

Dream Team vandt både DM og Champions League

I starten af 2007 indgik Roskilde Bank en sponsoraftale med Slagelse Dream Team. Både medarbejdere og kunder har igennem året kunnet overvære Anja Andersens håndboldkvinder kæmpe for at vinde det danske mesterskab 2006/2007 og Champions League 2007.
Sidst i 2007 har Anja Andersen valgt at blive håndboldtræner i FC København, og vores sponsorat følger med. Ændringen i sponsoratet passer fint med at vores markedsområde er udvidet til København.

Årets aktiviteter

Etablering af Team København

I april overtog Roskilde Bank SEB's filial i København og Team København blev etableret. Åbningen blev fejret på behørig vis på en dejlig solskinsdag i juni. Filialen er siden åbningen vokset til 18 medarbejdere og huser nu også vores afdeling for PrivateBanking.

Kundetilgang

Vi har ligesom med nye kollegaer, haft en massiv kundetilgang. Vi har netto budt 16.000 nye kunder velkommen i banken. En kundetilgang som vi sætter stor pris på og som forhåbentlig fortsætter i det nye år.

Rejseforedrag for unge

Der var stor spørgelyst til rejseforedragene med Kilroy for de 18 til 28-årige. Både arrangementet på Gimle i Roskilde og i Solrød Bio var en succes med 190 deltagere. Spørgelysten var stor og Michael fra Kilroy kom med konkrete svar og gode råd til rejsen.

Direktørskifte

I april valgte den tidligere direktør N. Valentin Hansen igennem 28 år at gå på pension. Arne Wilhelmsen udgjorde direktionen og var styrmand i perioden fra maj til juli hvor Søren Kaare-Andersen tiltrådte som administrerende direktør. Søren Kaare-Andersen har tidligere været direktør i BG Bank.

133 nye kollegaer

Vi har sagt velkommen til 133 kollegaer i år, og vi er i dag 656 medearbejdere.

Peter Kær om rigdom og værdier

Skuespiller, entertainer og studievært Peter Kær satte fokus på hvordan vi prioriterer i livet, da han gæstede Team Greve og Team Solrød. Med udgangspunkt i sin egen familie, spredte han latter blandt 600 kunder ved arrangementet i Greve, og 160 kunder i Solrød.

Årets aktiviteter

Erhvervsmøde med B.S. Christiansen

Fire nordsjællandske teams afholdte erhvervsmøde på Louisiana i oktober. Udover at være jægersoldat er B.S. Christiansen også rådgiver, coach og foredragsholder. 120 erhvervskunder oplevede B.S. og hørte ham tale om "De menneskelige værdier og ressourcer – om ledelse af mennesker der skal præstere".

Roskilde Natten

Temaet i år var "En uventet oplevelse" og det var lige det de besøgende fik tilbudt af Roskilde Bank. De kunne afprøve viljen og modet ved at rapelle ned af bankens facade i Algade og mærke suget i maven.

8. bedste arbejdsplads i Danmark

I starten af december blev Roskilde Bank kåret som den 8. bedste arbejdsplads i Danmark. Det er en fornem placering som vi kan være rigtig stolte af. I 2006 blev vi kåret som den 10. bedste arbejdsplads.

International vurdering

Kreditvurderingsbureauet Moody's gav i foråret Roskilde Bank vurderingen A1 for indlån med lang løbetid. Der er lagt mange kræfter i arbejdet med at opnå ratingen og vil fortsat kræve ressourcer i banken for at fastholde denne placering. Ratingen giver blandt andet banken bedre muligheder for at optage lån til lavere rentesatser på de internationale markeder.

Roskilde Bank sponserer bredt

Som lokal bank engagerer vi os i lokalsamfundet og bakker op om det lokale foreningsliv og sponserer sport, kunst, kultur og andre lokale aktiviteter. I år har vi således indgået 127 sponsorater fra miniputter og udstillinger til Jazz og en J/22 Match Race-båd.

Årets aktiviteter

Stand-up med 600 deltagere

Igen i år var banken vært ved et stand-up-arrangement for unge kunder på Roskilde Katedralskole.
600 lattermilde unge mennesker oplevede tre af Danmarks sjoveste stand-up'ere, nemlig Mick Øgendahl, Carsten Bang og Elias Ehlers, der vandt DM i stand-up i 2006. Arrangementet var udsolgt på bare to dage, og aftenen var en stor succes.

Erhvervsklubmøder

Det har været endnu et succesrigt år i Roskilde Banks Erhvervsklub, som nu har 800 medlemmer. Der har været afholdt fem møder. Sociolog Henrik Dahl, håndboldtræner Ulrik Wilbek, livsstilsekspert Henrik Byager, kokken Claus Meyer og chefredaktør Lisbeth Knudsen har besøgt os. Mere end 1000 havde tilmeldt sig de fem møder – og det kan man vist tillade sig at kalde en succes.

Strategi 2010

For at ruste Roskilde Bank til fremtidens krav og konkurrence på det finansielle marked, lancerede vi i november Strategi 2010. Vi har reorganiseret og har tilpasset banken på nogle centrale områder. Desuden har vi valgt at udvide bankens lederråd. Det består nu af administrerende direktør Søren Kaare-Andersen og bankdirektør Arne Wilhelmsen, underdirektør Stig Bo Jensen Forretningsudvikling & Kommunikation, underdirektør Flemming B. Nielsen Finans & Økonomi og underdirektør Søren Enggaard Human Ressources.

Investeringskonto

I efteråret opstod en international kreditkrise, og det afholder mange fra at handle med værdipapirer. Derfor lancerede banken i december et ny produkt, en investeringskonto med høj rente. Det gør det muligt at placere sine penge til en god rente, mens man tager en pause fra værdipapirmarkedet. Det er der en del af vores kunder der har gjort og de har således taget godt imod den nye konto.

Organisation

BESTYRELSEN

- **Peter Müller**
  Formand
  Indvalgt 1991 · Genvalgt
  På valg i 2011
- **Asger Ib Mardahl-Hansen**
  Indvalgt 2006 · På valg i 2010
- **Niels Krüger**
  Næstformand
  Indvalgt 1999 · Genvalgt
  På valg i 2008
- **Ove Holm**
  Medarbejderrepræsentant
  Indvalgt 2003 · Genvalgt
  På valg i 2011
- **Peter Holm**
  Indvalgt 1997 · Genvalgt
  På valg i 2009
- **Linda Charlotte Larsen**
  Medarbejderrepræsentant
  Indvalgt 2007 · På valg 2011

LEDERRÅD

- **Søren Kaare-Andersen**
  Adm. direktør
  Daglig ledelse, stabsfunktioner
- **Stig Bo Jensen**
  Underdirektør
  Forretningsudvikling og Kommunikation
- **Arne Wilhelmsen**
  Bankdirektør
  Filialer, Erhverv & Kredit
- **Søren Enggaard**
  Underdirektør
  Human Resources
- **Flemming B. Nielsen**
  Underdirektør
  Finans & Økonomi

LEDENDE MEDARBEJDERE · Salg

- **Allan H. Christensen**
  Underdirektør
  Erhverv & Kredit
- **Birgit Sivebæk**
  Filialdirektør
  Team Kr. Hyllinge
- **Dina Knudsen**
  Filialdirektør
  Team Himmelev
- **Claus Båstrup**
  Filialdirektør
  Team Køge
- **Mogens Gynde**
  Filialdirektør
  Team Glostrup
- **Lars Jensen**
  Afdelingsdirektør
  Team Erhverv
- **Søren Mortensen**
  Filialdirektør
  Team Køgevej
- **Søren Mortensen**
  Afdelingsdirektør
  Team A
- **Willy Lisby**
  Filialdirektør
  Team Holbæk
- **Lars Bulskov Tønder**
  Filialdirektør
  Team Hillerød
- **Thomas Baunsgaard**
  Områdedirektør
  Team Filialledelse
- **Jesper Henriksen**
  Filialdirektør
  Team Jyllinge
- **John Madsen**
  Filialdirektør
  Team Greve
- **Peter Mainz**
  Filialdirektør
  Team Solrød
- **Jens Kristian Petersen**
  Filialdirektør
  Team Lyngby
- **Henrik Lausten**
  Områdechef
  Team Filialledelse
- **Erik Petersen**
  Filialdirektør
  Team Osted
- **Mogens Henriksen**
  Afdelingsdirektør
  Team C
- **Kim Krog**
  Filialdirektør
  Team Kalundborg
- **Jens Haar**
  Filialdirektør
  Team Helsingør
- **Henrik Thomsen**
  Marketingchef
  Team Marketing
- **Klaus Jørgensen**
  Filialdirektør
  Team Svogerslev
- **Ove Holm**
  Filialdirektør
  Team Ringsted
- **Birger Ostenfeld**
  Filialdirektør
  Team Taastrup
- **Klaus Bo Rasmussen**
  Filialdirektør
  Team Frederikssund
- **Lau Pollmann**
  Filialdirektør
  Team Hvalsø
- **Claus Millinge**
  Filialdirektør
  Team Hyrdehøj
- **Kåre Breinholt**
  Filialdirektør
  Team København
- **Kirsten Gottschalck**
  Konstitueret filialchef
  Team Ro's Torv

LEDENDE MEDARBEJDERE · Stabsafdeling/specialistfunktioner

- **Ole Reinholdt**
  Chefjurist
  Direktionssekretariatet
- **Lars Gøttrup**
  Afdelingsdirektør
  Administration
- **Bo Niclasen**
  Servicechef
  Service og Forsyning
- **Leif Gebel**
  Økonomichef
  Økonomi og Rapportering
- **Per Bang Hansen**
  Afdelingsdirektør
  Investering og Handel
- **Alis Nielsen**
  Afdelingschef
  Filialservice
- **Søren Mark Olesen**
  Bygningschef
  Bygning
- **Jesper Flensted Nielsen**
  Afdelingsdirektør
  Risikostyring
- **Knud Nielsen**
  Kreditchef
  Kredit
- **Mette Højen**
  Afdelingschef
  Bolig
- **Jan Daugaard**
  Informatikchef
  Informatik
- **Marc C. G. Dalgas**
  Afdelingsdirektør
  Capital Markets

Beretning

Hovedaktivitet

Roskilde Banks hovedaktivitet er at udbyde bankprodukter til private kunder og erhvervskunder. Kunderne er primært baseret i vores lokalområde, som vi løbende har udvidet til store dele af Sjælland og København. Vi ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

Resultat 2007

Roskilde Banks resultat før skat faldt fra 694 mio. kr. i 2006 til 316 mio. kr. i 2007 alene på grund af større nedskrivninger på udlån m.v. og tab på værdipapirer – hvilket er i overensstemmelse med fondsbørsmeddelelse, udsendt 14. januar 2008.

Bankens basisindtægter steg i 2007 med 236 mio. kr. som følge af tilgang af 16.000 nye kunder med deraf følgende stor vækst i forretningsomfanget.

Basisindtjeningen før nedskrivninger steg således med 30 % fra 554 mio. kr. i 2006 til 720 mio. kr. i 2007.

Resultatet før skat på 316 mio. kr. forrenter egenkapitalen med 12,3 % mod 33 % i 2006.

Årets resultat efter skat på 242 mio. kr. forrenter egenkapitalen med 9,4 %.

Basisindtjening på 454 mio. kr.

Basisindtjeningen faldt kun med 117 mio. kr. til 454 mio. kr. på trods af at banken udgiftsførte nedskrivninger på 266 mio. kr. Dette skyldtes at basisindtægterne steg med 236 mio. kr., samt at stigningen i driftsudgifterne var lavere end året før.

Basisindtjeningen forrenter egenkapitalen med 18 %.

Basisindtægter steg med 23 %

Som følge af vækst i forretningsomfanget steg basisindtægterne med 236 mio. kr. til 1.248 mio. kr.

Gebyrer og provisioner

(mio. kr.)	2007	2006
Værdipapirer og depoter	130	123
Lånesagsgebyrer	40	44
Garantiprovision	129	101
Betalingsformidling	22	17
Øvrige gebyrer og provisioner	2	-1
I alt	**323**	**284**
Beholdningsindtjening	9	10
I alt	**332**	**294**

Netto renter og udbytter steg med 197 mio. kr. til 877 mio. kr. Stigningen på 29 % skyldes alene væksten i udlån og indlån idet rentemarginalen faldt i årets løb blandt andet på grund af øgede omkostninger til funding som følge af den finansielle krise.

Netto gebyrer og provisioner steg med 38 mio. kr. til 332 mio. kr. Stigningen på 13 % skyldes øgede garantier samt øgede indtægter fra kundernes handel med værdipapirer.

Stigningen på 7 mio. kr. på værdipapirhandel og depoter skyldes at kunderne generelt handler mere med værdipapirer.

Garantiprovisioner er steget med 28 mio. kr. Stigningen er i høj grad opnået ved det øgede forretningsomfang og fortsat vækst i kundernes lån i DLR kredit.

Beholdningsindtjening på minus 138 mio. kr.

Kursregulering af valuta og anlægsaktier steg med 8 mio. kr. til 40 mio. kr. Det er en stigning på 25 %.

Beholdningsindtjeningen faldt fra 80 mio. kr. i 2006 til -138 mio. kr. i 2007. Faldet skyldes hovedsageligt den turbulente udvikling i værdipapirkurserne i årets sidste halvdel som især har påvirket bankens beholdning af strukturerede obligationer negativt.

Banken har gennem de foregående fire år indtægtsført kursgevinster på 260 mio. kr. på strukturerede obligationer.

Udvikling i kursregulering og beholdningsindtjening

(mio. kr.)	2007	2006	Udvikling 2006/2007
Kursregulering under basisindtjening			
Valuta	29	14	15
Anlægsaktier	10	16	-6
Datterselskaber	1	2	-1
I alt	**40**	**32**	**8**
Beholdningsindtjening			
Obligationer	-150	25	-175
Aktier	4	32	-28
Valuta	8	23	-15
I alt	**-138**	**80**	**-218**

Roskilde Bank har i december måned 2007 nedbragt risikoen på strukturerede obligationer væsentligt og risikoen nedbringes yderligere i april 2008.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter (netto) på -1 mio. kr. stammer fra indtægter fra drift af fast ejendom samt udgifter ved filialflytninger.

Beretning

Driftsudgifter steg mindre end basisindtægterne

De samlede driftsudgifter steg med 70 mio. kr. fra 458 mio. kr. til 528 mio. kr. hvilket er betydeligt lavere end stigningen i basisindtægterne på 236 mio. kr. Driftudgifterne steg mindre end budgetteret og godt 20 mio. kr. mindre end i 2006.

Denne positive udvikling har også ført til at bankens omkostningsprocent er faldet fra 45 % til 42 % hvilket er særdeles tilfredsstillende.

Udvikling i driftsudgifter

(mio. kr.)	2007	2006	Udvikling 2006/2007
Løn m.v.	329	277	19 %
EDB/teknologi	67	52	29 %
Øvrige driftsudgifter	132	116	14 %
	528	**445**	**19 %**
Medarbejderaktier	0	13	-
I alt	**528**	**458**	**15 %**

Nedskrivninger på udlån m.v.

Banken øgede i 2007 sine nedskrivninger med 266 mio. kr. Beløbet svarer til 0,6 % af bankens udlån og garantier. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør herefter 1,2 %.

De foretagne nedskrivninger har baggrund i at banken har konstateret objektiv indikation på værdiforringelse i en række erhvervsengagementer. De individuelle nedskrivninger fordeler sig på følgende brancher,

- Ejendomme 64 %
- Andet erhverv 18 %
- Private 18 %

Beløbsmæssigt er hovedvægten af nedskrivninger på ejendomsrelaterede engagementer, hvor ikke igangsatte projekter medfører en stram likviditet. Antalsmæssigt er hovedvægten dog på mindre virksomheder indenfor håndværk og service, idet der i løbet af 2007 tillige er konstateret et øget nedskrivningsbehov på disse segmenter.

Som følge af den fortsatte usikkerhed om konjunkturudviklingen forventes et nedskrivningsbehov på 150 mio. kr. i nedskrivninger for året 2008.

Egenkapitalforrentning på 12,3 %

Bankens resultat før skat på 316 mio. kr. forrenter egenkapitalen med 12,3 %.

Årets resultat

Resultatet efter skat er på 242 mio. kr.

Udlån og garantier

Bankens udlån steg i 2007 med 8,8 mia. kr. til 33 mia. kr. En stigning på 37 % der afspejler årets store tilgang af både privat- og erhvervskunder og en pæn stigning på udlandslån.

Garantier faldt med 1,4 mia. kr. til 11,9 mia. kr. og skyldes at bankens garantistillelse overfor Totalkredit i forbindelse med kunders optagelse af lån i ejerboligen er bortfaldet.

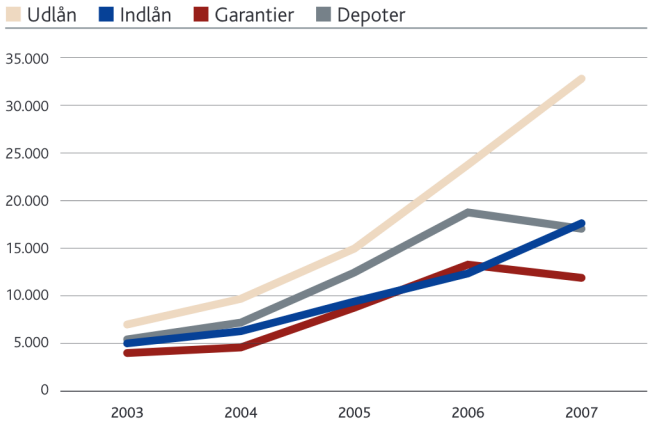
Bankens udlån og garantier er fordelt med 28 % til private kunder og 72 % til erhvervsvirksomheder m.v.

Note 25 viser størrelsesfordelingen af bankens udlån og garantier. 36 % er fra engagementer under 20 mio. kr., og heraf er 24 % fra engagementer under 5 mio. kr.

Indlån steg med 41 %

Indlånet steg med 5 mia. kr. til 17,4 mia. kr. ved udgangen af 2007. Indlånsstigningen skyldes både nye kunder og øget opsparing hos bankens bestående kunder.

Udlån, indlån, garantier og depoter (mio. kr.)



Samlet forretningsomfang steg med 16 %

Den pæne vækst har medført en stigning i forretningsomfanget på 10,7 mia. kr. til 78,9 mia. kr.

Likviditetsudvikling

I begyndelsen af 2007 blev det besluttet at forbedre den overordnede styring af bankens likviditet og at styrke bankens likviditet. Som et led i den nye politik blev der rettet henvendelse til et af de førende ratingbureauer med henblik på at opnå en ekstern rating. Desuden blev der etableret et Euro Medium Term Note (EMTN) låneprogram. Begge tiltag blev gennemført for at udbygge bankens potentielle investorbase. Banken nåede tre vigtige milepæle i april 2007:

Beretning

1. Banken var den første regionale bank i Danmark som opnåede en ekstern rating fra Moody's.

Rating – Moody's

Indlån lang løbetid	A1
Indlån kort lånetid	P1
Ansvarlig lånekapital	A2
Hybrid kernekapital	A3
Finansiel styrke	C

2. Banken var den første regionale bank i Danmark som etablerede et EMTN program.

3. Det første lån som blev udstedt under EMTN-rammen på 2 mia. euro, fik en overvældende positiv modtagelse, og den vejledende prissættelse blev indsnævret til 26 bp da der blev hjemtaget et 5-årigt lån på 750 mio. euro.

Den første juni blev der etableret en Capital Markets afdeling som skal styre bankens strategiske finansiering og relation til investorer. Afdelingens ansvar omfatter også den daglige styring af bankens likviditetssituation, bankens likvide beholdning, generel kontakt til vores netværk af korrespondentbanker og kontakt til eksterne ratingbureauer.

Af andre vigtige tiltag der påvirker likviditeten, kan nævnes etableringen af kontakt til en række mæglere hvilket generelt har gjort bankens adgang til kortsigtet likviditet lettere.

Desuden er der lagt an til at etablere et program i starten af 2008 til at udstede kortfristede gældsbeviser. Også dette vil øge bankens adgang til kortsigtet likviditet og skabe en bredere investorbase.

For at kunne overvåge bankens likviditet bedre er der indført nye værktøjer til likviditetsstyring.

Da de fleste af bankens strategiske finansieringsbehov i 2007 allerede var opfyldt i det første halvår, er det begrænset hvor stor indflydelse den internationale finanskrise har haft på dette område.

Ultimo 2007 er bankens overdækning i forhold til lovkrav om likviditet på 69 % mod 46 % ultimo 2006. Overdækningen svarer til en overskudslikviditet på 3,3 mia. kr. – således at bankens samlede likviditetsberedskab er på 8,2 mia. kr.

Kapital og solvens

Bankens aktiekapital udgør 125 mio. kr. I note 22 har vi gjort rede for kapitalstruktur og ejerforhold.

Egenkapitalen er steget med 139 mio. kr. Heraf kommer 242 mio. kr. fra årets resultat og 63 mio. kr. fra opskrivning af domicilejendomme. Udbetalt udbytte er fragået med 33 mio. kr. Kapitaludvidelse og handel med egne aktier fragår med 133 mio. kr.

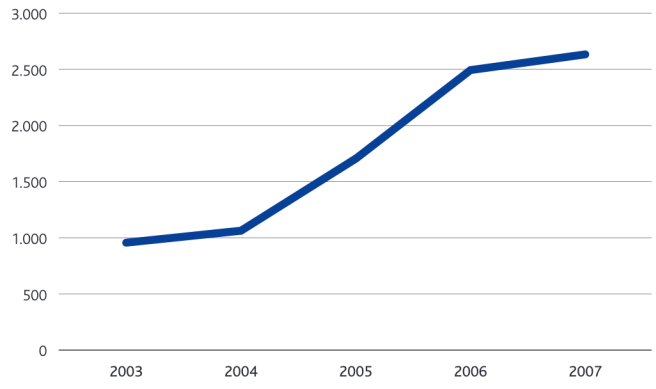
Bankens basiskapital efter fradrag udgør ultimo 2007 5.097 mio. kr. mod 4.541 mio. kr. året før.

Solvensprocenten er på 12 % ultimo 2007. Heraf udgør kernekapitalprocenten 7 %. Bankens solvensbehov er opgjort til 10,5 %.

Roskilde Bank har valgt den såkaldte modregningsmodel i forbindelse med aftalegrundlaget med Totalkredit fra 1. juli 2007. Det betyder at Roskilde Banks tabsgarantier på ca. 2,5 mia. kr. over for Totalkredit er bortfaldet fra 1. juli 2007. Det har medført en solvenslettelse på 0,4 %-point.

Ved opgørelsen af solvens- og kernekapitalprocenten anvender banken i 2007, i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen, de hidtidige kreditrisikoregler. I 2008 vil banken overgå til standardmetoden for opgørelse af kreditrisikoen. Dette forventes at medføre en yderligere styrkelse af solvens- og kernekapitalprocenten.

Udvikling i egenkapital (mio. kr.)



Datterselskaber

Roskilde Bank ejer fuldt ud datterselskaberne Ejendomsselskabet Hersegade A/S og VICH 6320 A/S samt 52 % af BOLIGmægleren A/S.

Ejendomsselskabet Hersegade A/S har tidligere forestået bankens ud- og ombygning af hovedsædet i Roskilde. Selskabet beskæftiger sig nu med udlejning af lokaler.

VICH 6320 A/S er uden aktivitet.

Beretning

BOLIGmægleren A/S er serviceselskab for bankens samarbejde med 18 ejendomsmæglerforretninger. Det er selskabets formål at levere serviceydelser til ejendomsformidling og sikre forretningsgrundlaget for aktiviteterne på boligområdet.

Vedtægter

Beslutning om ændringer af vedtægterne eller om selskabets opløsning er kun gyldig såfremt mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og forslaget vedtages med mindst 2/3 af de såvel afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Bestyrelsen

Bestyrelsen består af 4-5 medlemmer og vælges på generalforsamlingen. Valget sker for 4 år ad gangen og genvalg kan finde sted. Bestyrelsen består endvidere af 2 medarbejderrepræsentanter valgt efter gældende regler.

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 2. marts 2010 at udvide aktiekapitalen med indtil 72,3 mio. kr. til i alt 197,8 mio. kr. Bestyrelsen bestemmer tegningskurs – dog ikke under pari – og fastsætter i øvrigt tidspunktet og de øvrige vilkår.

Ledelse og medarbejdere

I 2007 var der gennemsnitligt ansat 609 medarbejdere (omregnet til fuldtidsansatte). Det er 83 flere end året før. Væksten i antallet af medarbejdere skyldes dels nye filialer, flere medarbejdere i øvrige vækstfilialer og styrkelse af stabsfunktioner. Ultimo 2007 var vi 656 medarbejdere (omregnet til fuldtidsansatte).

Direktionen og et begrænset antal medarbejdere er ansat på vilkår som medfører at de har krav på en fratrædelses- og/eller pensionsgodtgørelse ud over sædvanlige ansættelsesvilkår hvis de afskediges før de kan pensioneres.

Medarbejderaktier

Roskilde Banks medarbejdere har i 2007 fået gratisaktier svarende til 4 % af årslønnen som belønning for at bankens resultat for 2006 oversteg det målsatte resultat. Beløbet var medtaget i årsrapporten for 2006.

Banken har fortsat til hensigt at tildele medarbejderne gratisaktier for 2007, 2008 og 2009 hvis bankens resultater holder sig på et højt niveau sammenlignet med sektoren i øvrigt.

Indregning og måling

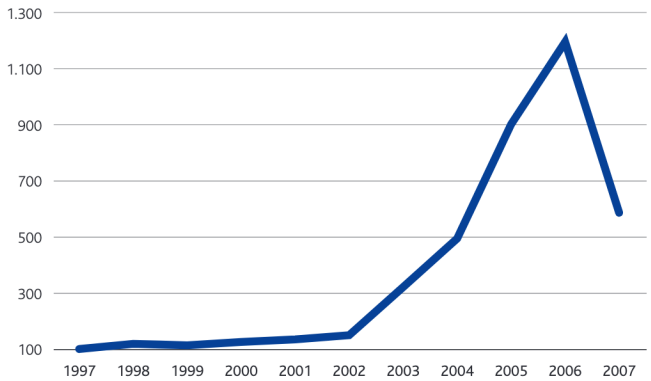
Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån m.v. Det gælder specielt på de gruppevise nedskrivninger på udlån m.v. Banken har i foråret 2007 udvidet antallet af ratingkategorier på erhvervskunder fra 5 til 8 klasser. Ændring af ratingkategorierne har påvirket driftsresultatet negativt med ca. 1,2 mio kr. Banken har pr. 1. oktober 2007 valgt en systemmæssig løsning til håndtering af de gruppevise nedskrivinger. Anvendelsen af den systemmæssige løsning gør det fremadrettet muligt at anvende backtests og herved løbende at kunne justere de anvendte tabsprocenter i ratingkategorierne. De resterende usikkerheder om de anvendte tabsprocenter vurderes at være på et niveau der er af uvæsentlig betydning i forhold til årsrapporten.

Der er ikke andre usikkerheder forbundet med indregning og måling af aktiver og passiver.

Udbytte og aktiekursudvikling

Roskilde Banks bestyrelse indstiller årets udbytte til 30 % (3 kr. pr. 10 kr. aktie).

10 års udvikling i Roskilde Bank aktien (indeks)



1997 = Indeks 100

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til 2008

Vi forventer ikke den store vækst i samfundsøkonomien i 2008. Den intensive konkurrence i sektoren ventes at fortsætte.

Vi forventer at det samlede forretningsomfang vil stige med ca. 10 % i 2008.

Vi forventer at basisindtjeningen fortsat stiger, efter at vi har udgiftsført 150 mio. kr. i nedskrivninger, blandt andet på grundlag af en stigning i forretningsomfanget. Vi forventer en basisindtjening for 2008 i niveauet 610 - 620 mio. kr.

Corporate Governance

Roskilde Banks bestyrelse har forholdt sig til kommiteen for god selskabsledelses Anbefalinger for god selskabsledelse fra 2005.

Roskilde Bank følger langt hovedparten af Anbefalingerne.

Anbefalingerne er opdelt i følgende 8 hovedafsnit:

1. **Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen**
2. **Interessenternes rolle og betydning for selskabet**
3. **Åbenhed og gennemsigtighed**
4. **Bestyrelsens opgaver og ansvar**
5. **Bestyrelsens sammensætning**
6. **Bestyrelsens og direktionens vederlag**
7. **Risikostyring**
8. **Revision**

1. Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen

Roskilde Bank har løbende udbygget kommunikationen med bankens aktionærer. Hvert kvartal udsendes bladet AktionærNyt med information og nyheder om banken ligesom der informeres om kvartalsrapporter.
Roskilde Bank tilstræber størst mulig åbenhed om banken og udbygger løbende kommunikationen med alle interessenterne ved at stille relevant og opdateret materiale til rådighed på bankens hjemmeside www.roskildebank.dk. Her kan aktionærerne i afsnittet "Investor" løbende få relevant information om bankens regnskabs- og resultatrapporter, fondsbørsmeddelelser, kursudvikling m.m.
Bestyrelsen finder Roskilde Banks indkaldelsesvarsel til generalforsamlinger på minimum 14 dage og maksimum 4 uger er rimeligt, og at aktionærerne får et fyldestgørende billede af hvad der er på dagsordenen. Indkaldelse sker pr. brev til alle navnenoterede aktionærer der har anmodet herom, ligesom der sker offentliggørelse ved meddelelse til Københavns Fondsbørs og ved annoncering i et eller flere dagblade eller ugeaviser inden for bankens virkeområde.
Fuldmagter kan alene anvendes til den indkaldte og herunder en eventuelt følgende ekstraordinær generalforsamling hvis den ordinære generalforsamling ikke måtte være beslutningsdygtig.
På grund af Roskilde Banks lokale forankring og nærheden til ejerkredsen finder bestyrelsen det ikke p.t. relevant at afholde on-line generalforsamlinger.
Bestyrelsen vurderer med passende mellemrum, hvorvidt bankens kapital- og aktiestruktur fortsat er i aktionærernes interesse.
Roskilde Bank har i sine vedtægter stemmeretsbegrænsning således at en aktionær for egne eller andres aktier kan udøve stemmeret for nom. 1 million kroner. Denne regel er vedtaget på bankens generalforsamling, og er selve fundamentet for Roskilde Banks brede forankring hos aktionærer, kunder og lokalsamfundet og skal ses som udtryk for, at Roskilde Bank ønskes bevaret som et selvstændigt stærkt, lokalt pengeinstitut til glæde for alle vores interessenter. Bestyrelsen har derfor p.t. ikke til hensigt at foreslå vedtægtsændringer hertil og ser omvendt heller ikke for nærværende noget behov for, at indføre yderligere begrænsninger i vedtægterne.
Ingen aktionærer har givet meddelelse om, at de ejer mere end 5 % af aktiekapitalen. Eventuelle tiltag med henblik på imødegåelse af overtagelsesforsøg håndteres ud fra bankens målsætning og vil

2. Interessenternes rolle og betydning

Roskilde Banks væsentligste interessenter er aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfundet.
I bestyrelsen er der enighed om at interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold hvorfor det til stadighed skal sikres, at kunders, aktionærers og medarbejderes roller og interesser respekteres i overensstemmelse med bankens værdigrundlag, vedtagne politikker, gældende lovgivning, god skik regler m.v.

Roskilde Banks idégrundlag
Roskilde Bank vil gerne opleves som en energisk og selvstændig lokal bank som er let at være i kontakt med, attraktiv at være ansat i og rentabel at have interesser i.

Overordnet målsætning
Roskilde Banks særlige lokale profil skal sikre at Roskilde Bank bliver ved med at udvikle sig som en selvstændig og lønsom virksomhed – med vækst både i forretningsomfang og indtjening.
Vi vil medvirke positivt til at lokalområderne udvikler sig blandt andet ved at deltage lokalt der hvor udviklingen skabes. Det skaber ikke bare større værdi for lokalsamfundet, men også for vores kunder, aktionærer og leverandører.

Roskilde Banks værdigrundlag
Bankens værdigrundlag er udtrykt gennem "Lassens Lov":
- **L**okal
- **A**ttraktiv for kunder og medarbejdere
- **S**amarbejde
- **S**elvstændig
- **E**nergisk
- **N**emt at være kunde og medarbejder

Aktionærpolitik
- Roskilde Bank ønsker en bred lokal ejerkreds i de områder hvor banken driver virksomhed.
- Roskilde Bank vil være attraktiv for både private og institutionelle investorer.
- Roskilde Bank vil sikre aktionærerne et konkurrencedygtigt langsigtet afkast.

Kundepolitik
Roskilde Bank tilbyder såvel private kunder som erhvervskunder at løse de behov og ønsker som kunderne kan forvente af en moderne og dynamisk bank.
Vi lægger afgørende vægt på:
- den personlige dialog med kunderne.
- at det skal være nemt at være kunde I banken.
- at vi er en aktiv del af det lokale samfund hvor vi driver bank.

For at få belyst hvad kunderne synes om banken, gennemfører Roskilde Bank hvert andet år en omfattende kundeanalyse.
Kundeanalysen, der er opbygget som analyserne i Dansk Markedsindeks, gennemføres for alle bankens filialer.
Kundeanalyserne danner baggrund for Roskilde Banks udviklingstiltag således at banken er i harmoni og overensstemmelse med langt hovedparten af kundernes ønsker så de er tilfredse og loyale kunder i Roskilde Bank.

Corporate Governance

Medarbejderpolitik
Roskilde Bank vil være attraktiv for medarbejderne gennem tilbud om personlig udvikling og selvstændighed i jobbet.

Banken ønsker dygtige og engagerede medarbejdere der yder en stor indsats for at nå de overordnede mål der er fastlagt.
Roskilde Bank er socialt bevidst og lægger vægt på at der er et godt socialt klima i banken, og at der er et godt samarbejde både i de enkelte afdelinger og på tværs i banken.
Roskilde Bank tilbyder en række personalegoder og –vilkår som f.eks. ferieboliger og en række foreningsaktiviteter.
Hvert andet år afholdes en familiedag hvor hele bankens personale, ledsagere og børn er sammen om en god oplevelse.
Roskilde Bank gennemfører hvert år en omfattende trivselsanalyse blandt bankens medarbejdere.
Trivselsanalysens resultater danner grundlag for Roskilde Banks interne udviklingstiltag således at banken er i harmoni og overensstemmelse med medarbejdernes ønsker til banken.
Bankens medarbejdere tilbydes tillige en årlig personaleudviklingssamtale med nærmeste leder.
Formålet er at sikre at såvel medarbejderens som bankens ønsker til udvikling tilgodeses.

Lokalsamfundet
Roskilde Bank ønsker at være en aktiv del af lokalsamfundet.
Derfor støtter banken aktivt en række lokale aktiviteter inden for sport, fritid og kultur.
Roskilde Bank deltager også i en række lokale handels- og erhvervsforeninger der arbejder på at fastholde en positiv udvikling i lokalsamfundet.

3. Åbenhed og gennemsigtighed

Roskilde Bank vil gennem en åben og rettidig information sikre at alle bankens interessenter føler sig godt informeret.
Roskilde Bank informerer løbende på en række måder. På bankens hjemmeside findes nyheder og information fra banken, både til kunder, aktionærer og øvrige omverden. Det skal dog bemærkes at da banken er et dansk pengeinstitut der overvejende henvender sig til danske kunder og investorer, har bestyrelsen ikke fundet det relevant at få oversat alt materiale til engelsk.

Bestyrelsen lægger stor vægt på dialogen med såvel aktionærer som andre interessenter.
Der stilles derfor relevant investor-materiale til rådighed på bankens hjemmeside, ligesom der løbende afholdes møder med investorer.

Banken offentliggør til Københavns Fondsbørs samlede aktiebesiddelser for den kreds af personer der i kraft af deres stilling må formodes at være i besiddelse af intern viden om pengeinstituttet. Aktiebeholdningen fremgår tillige af årsrapporten.

4. Bestyrelsens opgaver og ansvar

Det er bestyrelsens opgave og ansvar at forestå den overordnede strategiske ledelse samt udøve tilsyn og kontrol med direktionens forestår ledelsen af bankens anliggender, og skal sørge for en forsvarlig organisation af bankens virksomhed.
Bestyrelsens skriftlige retningslinier for Roskildes Banks væsentligste aktivitetsområder fremgår af den til enhver tid gældende instruks, jf. § 70, hvori blandt andet arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion fastlægges, herunder hvilke dispositioner der skal besluttes eller godkendes af bestyrelsen.
Der foreligger også en udførlig instruks om hvordan direktionen rapporterer til bestyrelsen. Bestyrelsen drøfter disse forhold efter behov og som minimum en gang årligt.

Bestyrelsen giver endvidere direktionen retningslinier og anvisninger med hensyn til ledelsen af banken og påser:
at bankens kapitalberedskab til enhver tid er forsvarlig i forhold til selskabets drift, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på en efter bankens forhold tilfredsstillende
måde, samt at banken drives i overensstemmelse med redelig forretningsskik og god pengeinstitutpraksis (god skik). Bestyrelsen vurderer løbende udviklingen i bankens organisation såsom interne revisions- og regnskabsfunktioner, Edb-organisationen, forsikringsforhold og diverse retningslinier.
Rammerne for bestyrelsens arbejde – herunder formandens opgaver – er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden som revurderes løbende og mindst en gang årligt.

5. Bestyrelsens sammensætning

Roskilde Banks bestyrelse består af 4-5 generalforsamlingsvalgte medlemmer, der vælges for 4 år ad gangen med mulighed for genvalg. Bestyrelsen har forholdt sig til anbefalingen om en eventuel tidsbrænset valgperiode på 1 år, men ser ikke pt. nogen grund til at indføre begrænsninger i valgperioden. Valgperioderne er forskudt, således at der hvert år er ét medlem på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Bestyrelsen består endvidere af medarbejderrepræsentanter i henhold til dansk lovgivning. Denne lovgivning er velkendt i Danmark, hvorfor bestyrelsen ikke finder behov for en særskilt redegørelse herfor i årsrapporten.

Det tilstræbes, at bestyrelsen har faglig kompetence, en god aldersfordeling, samt bred erhvervsmæssig baggrund og lokal forankring. 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, og ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces, da bestyrelsen ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces. På denne baggrund finder bestyrelsen heller ikke p.t. anledning til årligt, at offentliggøre en profil af bestyrelsens sammensætning og om de individuelle medlemmers særlige kompetencer. Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer og sammensætningen er hensigtsmæssig set i forhold til bankens behov.

Banken tilbyder nyvalgte bestyrelsesmedlemmer en grundig introduktion til bestyrelsesarbejdet, herunder deltagelse i relevante kurser. Der lægges vægt på at bestyrelsesmedlemmerne kan indgå i en kvalificeret dialog med direktionen om bankens strategiske udvikling og fremtidsmuligheder samt tilegne sig og bevare et overblik

Corporate Governance

Bestyrelsens medlemmer foretager løbende en vurdering af om der er områder hvor medlemmernes kompetence og sagkundskab bør opdateres.

Bestyrelsens medlemmer skal i følge vedtægterne have bopæl inden for bankens naturlige forretningsområde og dettes opland og vælges af generalforsamlingen.
Et bestyrelsesmedlem afgår ved førstkommende ordinære generalforsamling efter det fyldte 67. år.
Der afholdes bestyrelsesmøder efter behov, men normalt 11 bestyrelsesmøder hvert år hvilket sikrer en løbende evaluering af bestyrelsens og direktionens arbejde.
Banken benytter ikke faste udvalg og komitéer, idet bestyrelsen finder, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen lever op til kravene om uafhængighed. Bagerst i årsrapporten findes en oversigt over bestyrelsens medlemmer indeholdende oplysninger om de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger, herunder de pågældendes øvrige direktions- og bestyrelsesposter. I årsrapporten gives jf. gældende regnskabsregler samlet oplysninger om det antal aktier, optioner m.v. som bestyrelse og direktion ejer i banken. Bestyrelsen finder p.t. ikke anledning til at give oplysninger på individniveau. Ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som indtræder i løbet af regnskabsåret, meddeles løbende Københavns Fondsbørs i henhold til gældende regler og oplyses derfor ikke særskilt i årsrapporten.

Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Bestyrelsen finder imidlertid ikke, at det er antallet af poster, men derimod den dermed forbundne arbejdsmængde, der er relevant. Banken følger derfor ikke Komitéens Anbefaling om begrænsning i antallet af bestyrelsesposter. Medlemmernes øvrige ledelseshverv og tidsforbruget hertil vurderes løbende.

Bestyrelsen finder ikke pt. behov for skematiske evalueringer af bestyrelse eller direktion og samarbejdet imellem dem. Bestyrelsen finder, at den med hyppige møder og et tæt samarbejde også med direktionen har den nødvendige dialog om de opnåede resultater. Direktionens arbejde og resultater evalueres en gang om året.

6. Bestyrelsens og direktionens vederlag

Bestyrelsen og direktionens honorar og aflønning fremgår af årsrapportens noteoplysninger.
Bestyrelsen honoreres med et fast årligt beløb. Roskilde Banks bestyrelse deltager ikke i incitamentsprogrammer og aflønnes ikke med aktieoptioner.
Direktionens ansættelsesforhold herunder fratrædelsesvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende.
Bestyrelsen vurderer at det samlede vederlag ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau og afspejler direktionens og bestyrelsens selvstændige indsats og værdiskabelse for banken. Bestyrelsen anser aflønningen af direktionen for at være et bestyrelsesanliggende og bestyrelsen finder den rapportering om aflønning, der sker i årsrapporten for tilstrækkelig. Pensionstilsagn til direktionen er regnskabs-

Bestyrelsen tilbyder bankens ansatte gratisaktier under forudsætning af at bankens resultater fortsætter med at udvikle sig lige så godt som i de foregående år.

Bestyrelsen vedtog i 2003 et incitaments- og loyalitetsprogram for bankens lederråd, som dækker perioden 2003-2008 og 2009, hvilket der i overensstemmelse med gældende regnskabsregler, er redegjort nærmere for i årsrapporten. Programmet belønner langsigtede kursstigninger på bankens aktier og binder lederrådet tættere til banken.
Bestyrelsen vil i forbindelse med aktieoptionsordningernes udløb i 2008 og 2009 ved en eventuel beslutning om nye aktieoptionsprogrammer forholde sig til Anbefalingen fra Komitéen.
Roskilde Bank giver i årsrapporten oplysninger om det samlede vederlag m.v. for hvert ledelsesorgan i overensstemmelse med gældende regnskabsregler og følger således ikke Anbefalingen om at give oplysninger på individniveau.

7. Risikostyring

Selskabsledelse drejer sig ikke kun om at kontrollere risici, men også om at acceptere og tage risici samt optimere balancen mellem afkast og risici. Roskilde Banks bestyrelse har i instrukser til direktionen nøje fastlagt en række politikker og beføjelser til sikring af banken.
Bestyrelsen har således stedse fuld opmærksomhed på bankens risikostyring og følger regelmæssigt op herpå ved bestyrelsens møder, hvor der til hvert møde gives en meget udførlig afrapportering.
Hertil kommer at banken er under stadig kontrol af Finanstilsynet.
Banken oplyser i sin årsrapport om risikostyring.

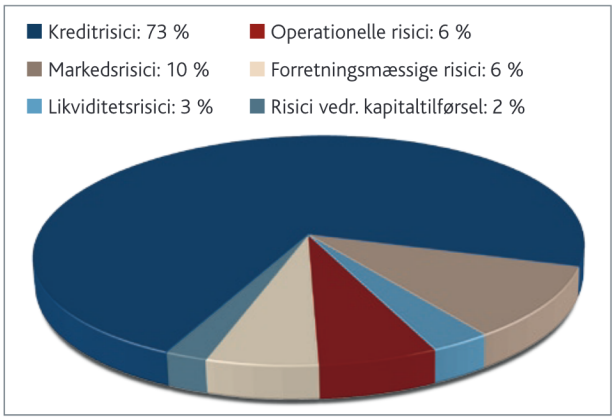
8. Revision

Bestyrelsen foretager i samråd med direktionen en konkret og kritisk vurdering af revisors uafhængighed og kompetence m.v. til brug for indstilling til generalforsamlingen om valg af revisor.
Revisionsaftalen og den tilhørende honorering af revisor aftales mellem bankens bestyrelse og revisor.
Roskilde Bank oplyser i årsrapporten omfanget af ikke-revisionsydelser og bestyrelsen vurderer årligt omfanget af sådanne ydelser.
Bestyrelsen gennemgår og vurderer mindst en gang årligt de interne kontrolsystemer i banken samt ledelsens retningslinjer herfor og overvågning heraf. Bestyrelsen gør i denne sammenhæng brug af bankens interne revision og har fortsatte overvejelser om i hvilket omfang bistand herfra kan anvendes.
I forbindelse med at bestyrelsen gennemgår årsrapporten eller udkast hertil drøftes regnskabspraksis på de væsentligste områder samt væsentlige regnskabsmæssige skøn. Hensigtsmæssigheden af den valgte regnskabspraksis vurderes.
Resultatet af revisionen drøftes på møder med bestyrelsen med henblik på at gennemgå revisors observationer og konklusioner eventuelt baseret på et revisionsprotokollat.
Der er ikke nedsat et revisionsudvalg til forberedelse af bestyrelsens behandling af revisions- og regnskabsmæssige forhold, idet banken ikke anvender nedsættelse af faste udvalg og komitéer.

Risikostyring

Hvad dækker risikostyring over?

Roskilde Bank er eksponeret over for forskellige typer af risici, hvoraf de væsentligste er kreditrisici i forbindelse med bankens udlånsforretning. Hertil kommer markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, forretningsmæssige risici samt risici på basiskapitalen.



På bankens hjemmeside (www.roskildebank.dk/investor) er der lagt en udførlig redegørelse om bankens

- Risikostyrings- og risikopolitik
- Basiskapitalen
- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Operationel risiko

– også kaldt virksomhedens oplysningsforpligtelser (Basel II, søjle 3).
Denne såkaldte Basel II, søjle 3 rapportering, skal sikre at banken opfylder de nye udførlige oplysningskrav, der følger af Finanstilsynets kapitaldækningsbekendtgørelse, bilag 20.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring, og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer. Direktionen delegerer dele af beføjelserne videre til afdelingslederne, der igen delegerer beføjelser til den enkelte medarbejder, der varetager den daglige aktivitet.

Roskilde Bank udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici som banken er udsat for.

Banken har i sidste del af 2007 oprettet en Risikostyringsafdeling, der kan rapportere direkte til direktionen og bestyrelsen. For at sikre Risikostyringsafdelingens uafhængighed, kan chefen ikke afskediges uden bestyrelsens godkendelse. Risikostyringsafdelingens mål er at alle risici, banken påtager sig, er kendte og kalkulerede, herunder at der er sammenhængende overblik for alle bankens risici. Afdelingen skal løbende udvikle de nødvendige risikostyringsværktøjer til banken, og desuden har afdelingen det koordinerende ansvar for bankens kontakt til Moody's i forbindelse med Moody's rating af banken.

Roskilde Bank har ligeledes i 2007 etableret afdelingen Capital Markets, der løbende skal overvåge og sikre at det tilstrækkelige likviditetsberedskab er til stede. I sidste del af 2007 har afdelingen desuden fået ansvaret for at styre bankens daglige likviditet. Der er i 2007 udført et udviklingsarbejde og skabt værktøjer til at overvåge udviklingen og prognosen for den daglige likviditet og dens sammensætning.

I slutningen af 2007 har banken oprettet en Complianceafdeling, der er organiseret i Direktionssekretariatet. Afdelingen er overordnet set ansvarlig for, at love og bestemmelser overholdes og skal blandt andet sørge for at de nødvendige forretningsgange er etableret – i første omgang med særlig fokus på MiFID direktivet og god-skik regelsættet.

Kreditrisikostyring

Roskilde Banks kreditpolitik omfatter privatkunder, erhvervskunder og institutionelle kunder. Banken ønsker gennem sin kreditgivning at etablere langvarige og attraktive kunderelationer. Hver kreditbeslutning tager udgangspunkt i bankens vurdering af kunden og de økonomiske forhold. Det er bankens politik i videst muligt omfang at sikre, at kreditter afdækkes med sikkerheder, også selvom disse ikke umiddelbart kan tillægges kontant værdi. Tillid og tæt samarbejde skal sikre at en ugunstig udvikling opdages og håndteres så tidligt som muligt. Bankens kreditrisici på kunder styres med udgangspunkt i kreditpolitikken. Risikospredningen i udlånsporteføljen både på kunder og brancher overvåges løbende. Engagementer med enkeltpersoner eller koncerner, der overstiger

Risikostyring

10 % af bankens basiskapital, følges nøje for at sikre, at volumen og risici holdes på det af banken ønskede niveau.

Alle erhvervsengagementer risikoklassificeres med udgangspunkt i en intern risikoklassifikation (rating), der omfatter en analyse af kundens regnskaber eller udarbejdelse af en styrkeprofil på kunden såfremt regnskaber endnu ikke foreligger. Klassifikationen revurderes løbende og som minimum én gang om året, sædvanligvis i forbindelse med den årlige regnskabsgennemgang. Herudover benytter banken et kreditscoresystem (risikoklassificering), der omfatter alle bankens privatkunder. Scoringen, der foretages løbende baseret på kontoadfærd, er i løbet af 2007 blevet videreudviklet. Anvendte modeller baseres på bankens egne data.

Modparter til afledte finansielle instrumenter er begrænset til kreditinstitutter med høj kreditværdighed, ligesom der er retningslinier for eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut banken gør forretninger med.

Kreditorganisation

Roskilde Bank lægger vægt på at kreditbeslutninger træffes tæt på kunden. Bankens kundeansvarlige medarbejdere er tildelt bevillingsbeføjelser, der matcher deres ansvar og kompetencer, og langt den overvejende del af bankens kreditbeslutninger træffes i dette regi. Fra 2007 er risikoklassifikation inddraget som parameter ved fastsættelsen af bevillingsbeføjelser. Større engagementer indstilles til Team Kredit og behandles og bevilges af bankens kreditudvalg, direktionen og/eller bankens bestyrelse.

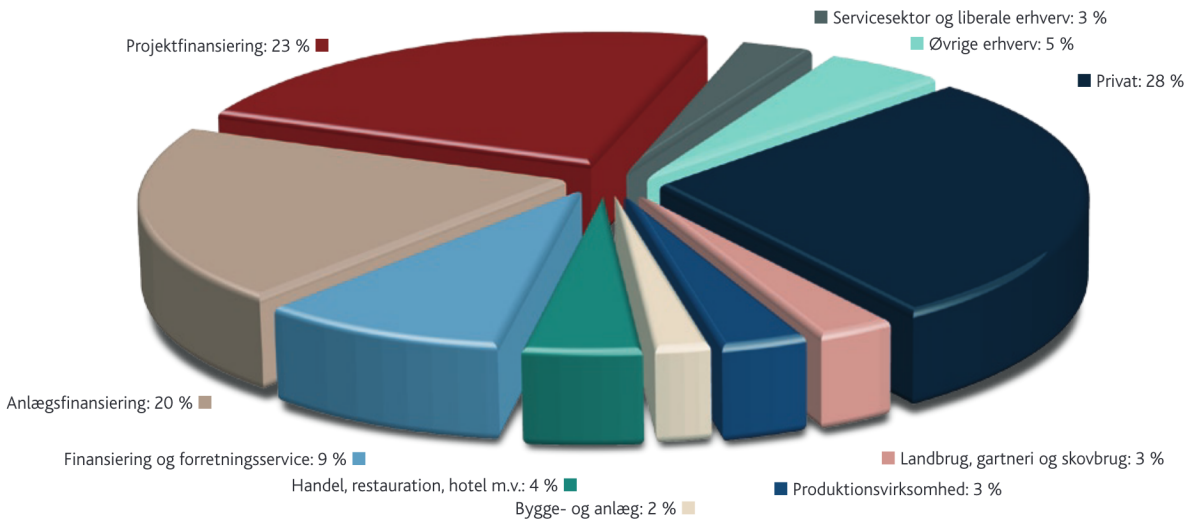
Alt efter salgsteamets størrelse afholdes hel eller halvårlige møder mellem direktionen og teamledelsen, hvor blandt andet teamets risikoprofil, de væsentligste og mest risikobetonede engagementer, samt værdiforringelser drøftes.

Med udgangspunkt i bankens eksponering i de enkelte brancher forelægger direktionen månedligt udvalgte brancher for bestyrelsen. Branchegennemgangen omfatter større engagementer, risiko/indtjeningsforhold, værdiforringelser og nedskrivninger, markedsforhold og forventninger til udviklingen i branchen. Gennemgangen tilrettelægges således at alle brancher forelægges minimum en gang om året.

Kreditrisici på Erhvervsaktiviteter

Udlåns- og garantiporteføljen fordelt på erhvervsaktiviteter.

%-FORDELING PÅ UDLÅN OG GARANTIER



Risikostyring

43 % af bankens udlån- og garantier er indenfor anlægs- og projektfinansiering. Herudover har banken en god spredning på kunder og brancher blandt engagementerne.

Anlægsfinansieringer ydes med sikkerhed i ejendommen og belåningen er fastsat med udgangspunkt i en konservativ vurdering af det forventede afkast. Ved erhvervsejendomme, der udgør hovedparten af bankens anlægsfinansieringer, godkender banken som udgangspunkt lejersammensætningen, og betydende lejeres bonitet, samt løbetiden på lejekontrakten.

Projektfinansieringer løber typisk 1-18 måneder. Banken får sikkerhed i projektet og godkender entreprenøren. Projektet er ligeledes under tilsyn af bankens egne byggesagkyndige. Ved boligejendomme stilles der sædvanligvis krav om et vist forhåndssalg af enheder forinden byggestart. Forhåndssalget, der omfatter at købere stiller en kontant deponering eller bankgaranti som sikkerhed, skal sikre at bankens finansiering efterfølgende kan indfries. Et krav om forhåndssalg ligger typisk mellem 50 og 70 %. Ved erhvervsejendomme skal der sædvanligvis foreligge en aftale om salg af ejendommen, alternativt en lejekontrakt hvor lejer og løbetid er godkendt af banken.

Projektfinansiering er det seneste år påvirket af udviklingen på ejendomsmarkedet, hvor nettoefterspørgslen efter især nye boliger er faldet mærkbart. Dette har betydet, at det er vanskeligere at sælge de resterende lejligheder i projekter og at nye projekter ikke er sat i gang på allerede anskaffede jordstykker. Banken forventer at der for nogle jordstykkers vedkommende kan være tale om en længerevarende liggetid på 1 til 2 år, hvor gælden skal serviceres af ejeren.

Som følge af den faldende efterspørgsel i boligmarkedet forventer banken at projektfinansieringsporteføljen vil blive reduceret i løbet af 2008. Det er kendetegnende for porteføljen at den er spredt udover bankens markedsområde – hovedsagelig Midt- og Nordsjælland, samt Storkøbenhavn.

Boligenhederne består af et miks af ordinære lejligheder, rækkehuse og til dels parcelhuse.

Usikkerheden omkring udviklingen på ejendomsmarkedet har banken søgt at tage højde for i opgørelsen af bankens individuelle solvensbehov, hvor der til kreditrisiko er afsat solvens svarende til 7,4 % af de vægtede aktiver, ligesom der er foretaget betydelige nedskrivninger i 2007 og der budgetteres med 150 mio. kr. nedskrivninger i 2008.

Der henvises i øvrigt til Udlåns- og garantiporteføljen fordelt på sektor og brancher i note 25.

Nedskrivnings- og hensættelsespolitik

Banken vurderer løbende om der er objektive indikationer for værdiforringelser og dermed nedskrivnings- eller hensættelsesbehov på individuelle engagementer. Herudover vurderer banken om der samlet set er indikation på værdiforringelse af bankens udlånsportefølje fordelt på privat og erhverv. Vurderingen af disse gruppevise værdiforringelser tager udgangspunkt i modeller der inddrager kreditscore og risikoklassifikation. Modellerne er blevet færdigudviklet i løbet af 2007 i overensstemmelse med de specifikke regnskabsregler for området. Acontoafskrivninger foretages når det konstateres at et tab er uundgåeligt. Banken foretager løbende en vurdering heraf. Ved større værdiforringelser foretages en konkret vurdering minimum to gange årligt. Endelige afskrivninger sker i forbindelse med sagens afslutning (konkurs, gældssanering m.v.). Banken foretager jævnligt opfølgning på afskrevne fordringer med henblik på inddrivelse af vores tilgodehavender. På engagementer hvor det skønnes at rentetilskrivning blot vil medføre et yderligere tab for banken, standses renteberegningen. Bankens krav på renter er dog fortsat opretholdt.

Oplysninger om nedskrivninger og standset renteberegning fremgår af note 25.

Risikostyring

Markedsrisici

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens investeringsbeføjelser. Direktionen har videregivet disse delvist til Investering og Handel. Direktionen modtager daglig rapportering vedrørende bankens markedsrisici, og bankens bestyrelse bliver månedligt orienteret om de enkelte eksponeringer i forhold til de fastsatte risikomål. Roskilde Banks markedsrisici opgøres efter Finanstilsynets regler.

Investering og Handel foretager handler, mens afstemning og afvikling i løbet af 2007 organisatorisk er adskilt helt herfra. Den daglige risikorapportering foretages af bankens økonomiafdeling.

Markedsrisici og valutakursrisici er angivet i note 26.

Renterisiko

Bankens renterisici er opgjort under hensyntagen til Finanstilsynets retningslinier og fradragsfaktorer som udtrykker tabsrisikoen ved en generel ændring i renten på 1 procentpoint.

Valutakursrisiko

Roskilde Banks valutarisici opgøres med baggrund i Finanstilsynets valutaindikator 1 og 2.

Banken har i 2007 oplevet et stærkt stigende forretningsomfang på valutahandel, ligesom en del af bankens udlån er i andre valutaer. Banken sørger for afdækning af sine valutapositioner.

Med henblik på at reducere afviklingsrisici på den voksende valutaomsætning er banken primo 2007 trådt ind i CLS samarbejdet. Continuous Linked Settlement kan betegnes som et clearings-/betalingssystem som sikrer at betalinger i udenlandsk valuta mødes mellem de involverede aktører på det globale valutamarked og derved reducerer afviklingsrisikoen.

Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinier til direktionen er der maksimum for den risiko banken må påtage sig på aktiebeholdningen (ekskl. anlægsbeholdning). Beholdningen af aktier er lille og blot et udtryk for, at banken ønsker at følge de anbefalinger vi giver til vores kunder. Derudover er aktierisici primært forbundet med bankens investering i strukturerede produkter (BIG-obligationer), hvor de tilknyttede optioner er baseret på udviklingen i aktieindeks.

En væsentlig del af den kapital, som banken har afsat til dækning af markedsrisici, er afsat til at dække udsving i værdien af beholdningen af BIG-obligationer.

Eksponeringen i BIG-obligationer er reduceret i 2007 og reduceres yderligere i april 2008.

Afledte finansielle instrumenter

Banken oplever en stadigt stigende efterspørgsel fra kunder efter afledte finansielle instrumenter som swaps, terminer, futures og optioner. Banken har en forsigtig politik omkring kunders handel med afledte finansielle instrumenter, og der indledes kun handel med kunder i det omfang banken har udviklet værktøjer til at styre såvel kundens som bankens risici. Som udgangspunkt tager banken ikke selv positioner i afledte finansielle instrumenter.

Likviditetsrisiko

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens likviditetsbeføjelser. Direktionen modtager daglig rapportering vedrørende bankens likviditet, og bankens bestyrelse bliver månedligt orienteret. Bankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinierne i lov om finansiel virksomhed § 152.

Styringen af likviditetsrisiko er blevet en vigtig faktor i den overordnede udvikling af bankens voksende forretning. Derfor har banken, ved fastsættelsen af sine likviditetsmål, indført strammere retningslinjer end loven kræver:

Risikostyring

1. At have tilstrækkelig likviditet til at kunne betale alle forpligtelser der forfalder de følgende tolv måneder hvis der ikke er adgang til usikret finansiering.

2. At have tilstrækkelige, umiddelbart tilgængelige likvide midler til at kunne dække alle forfaldne låneforpligtelser der ikke er almindeligt indlån, for de følgende seks måneder.

3. At have tilstrækkelige bundne kredittilsagn til at dække forskellen mellem indlån og udlån.

4. At holde bankens likviditetsoverskud betydeligt over det lovpligtige minimumskrav (§152 i Lov om finansiel virksomhed).

For at opnå de opstillede mål fokuseres der på at sikre en større spredning af finansieringskilder og investorer.

I slutningen af 2007 havde banken tilstrækkelig likviditet i forhold til de fastsatte mål.

Således er overdækningen på likviditetsmålene 1 & 2 henholdsvis 23 % og 21 %. På likviditetsmål 3 er overdækningen 17 % og likviditetsmål 4 opfyldes med 69 %, svarende til en overdækning på 3,3 mia. kr.

De umiddelbart tilgængelige likvide midler er defineret som kontanter, kortsigtet placeret i andre pengeinstitutter, bankens likvide beholdning, ubenyttede obligationer der kan indgå i tilbagekøbsaftaler med centralbanker og ubenyttede bundne kredittilsagn. De likvide aktiver omfatter foruden de umiddelbart tilgængelige likvide midler også børsnoterede obligationer og aktier og den del af låneporteføljen der kan realiseres med et fornuftigt haircut. Som hovedregel anvendes en forsigtig beregning af haircut for hver enkelt aktivkategori når bankens likvide aktiver skal opgøres.

Der henvises i øvrigt til afsnittet Finansiering side 28.

Operationel Risiko

Operationel risiko søges styret på tværs af banken gennem et system af politikker, forretningsgange og kontrolforanstaltninger, der er udarbejdet med henblik på at opnå et både sikkert, velfungerende og kundevenligt procesmiljø. Den operationelle risiko minimeres bl.a. ved at sikre at udførelsen af aktiviteter er organisatorisk adskilt fra kontrollen af samme. Ligesom Intern Revision foretager revision for at opnå en høj grad af sikkerhed for, at principper og procedurer løbende overholdes. De operationelle risici søges også begrænset ved, at banken ikke indgår unødvendigt komplicerede transaktioner.

Afhængighed af nøglemedarbejdere betragtes som et fokusområde. Der er udarbejdet skriftlige forretningsgange med henblik på at minimere afhængighed af nøglepersoner. Der arbejdes løbende på at mindske afhængigheden af enkeltpersoner på vigtige poster i banken. Banken har tillige stort fokus på til stadighed at forbedre rekrutteringsgrundlaget internt og eksternt.

Banken har udarbejdet politik og beredskabsplan for fysiske katastrofer og IT nedbrud. Som hovedregel vil IT nedbrud medføre et stop af driften. Hvis der er tale om et enkeltstående nedbrud i filialnettet, vil forretningen kunne drives videre af de øvrige filialer. Ved et nedbrud i hovedkontoret er der udarbejdet nødplaner og beredskab, der sikrer at alle vitale funktioner kan fortsætte. Bankens IT drift sker på Bankernes EDB Central (BEC). Banken følger nøje de anvisninger og anbefalinger, der modtages herfra, ligesom banken ikke foretager selvstændig udvikling af IT-systemer.

Banken er meget opmærksom på sikkerheden omkring netbank, og vi arbejder til stadighed sammen med BEC, på at udvikle nye og bedre sikkerhedssystemer. Tabene som følge af kriminelt misbrug er meget små.

Segmentregnskab

Basisindtjening før nedskrivninger på udlån m.v.

(mio. kr.)	2007	2006	2005	2004	2003
Filialer					
Basisindtægter	625,8	480,9	377,4	286,1	272,8
Driftsomkostninger	322,0	311,9	273,0	231,2	210,0
Basisindtjening før nedskrivninger på udlån m.v.	**303,8**	**169,0**	**104,4**	**54,9**	**62,8**
Allokeret kapital	1.220,4	836,7	592,8	389,5	352,0
Basisindtjening i pct. af allokeret kapital	24,9	20,2	17,6	14,1	17,8
Driftsomkostninger i pct. af basisindtægter	51,5	64,9	72,3	80,8	77,0
Erhverv*					
Basisindtægter	476,1	361,5	223,9	160,6	136,2
Driftsomkostninger	49,5	50,3	40,2	32,8	31,7
Basisindtjening før nedskrivninger på udlån m.v.	**426,6**	**311,2**	**183,7**	**127,8**	**104,5**
Allokeret kapital	1.140,8	777,8	407,8	270,1	230,5
Basisindtjening i pct. af allokeret kapital	37,4	40,0	45,0	47,3	45,3
Driftsomkostninger i pct. af basisindtægter	10,4	13,9	18,0	20,4	23,3
Likviditetsforvaltning					
Basisindtægter	9,5	93,5	67,8	47,1	42,2
Driftsomkostninger	21,4	21,6	20,7	18,4	18,3
Basisindtjening før nedskrivninger på udlån m.v.	**-11,9**	**71,9**	**47,1**	**28,7**	**23,9**
Allokeret kapital	336,8	232,9	173,8	116,9	77,6
Basisindtjening i pct. af allokeret kapital	-3,5	30,9	27,1	24,6	30,8
Driftsomkostninger i pct. af basisindtægter	225,3	23,1	30,5	39,1	43,4
Øvrige poster	**1,5**	**1,5**	**12,2**	**-2,1**	**-20,7**
Basisindtjening før nedskrivninger på udlån m.v. i alt	**720,0**	**553,6**	**347,4**	**209,3**	**170,5**

* Omfatter Team Erhverv, Roskilde.

I de enkelte segmenter indgår en egenkapitalandel svarende til 7,5 % af områdets gennemsnitlige risikovægtede poster.

I 2007 tilfalder margin på kunders kassekreditter i fremmed mønt ikke længere segmentet Likviditetsforvaltning men segmenterne Filialer og Erhverv hvor kundens øvrige forretninger er registreret. Beløbet er uvæsentligt i tidligere år hvorfor der ikke er rettet i sammenligningstallene.

Kommentarer til segmentregnskabet

Basisindtjening før nedskrivninger på udlån m.v.

Segmentregnskabet viser bankens basisindtjening før nedskrivninger på udlån m.v. fordelt på 4 forretningsområder.

- Filialer, omfatter bankens private kunder og mindre erhvervsdrivende.
- Erhverv, udgør de større erhvervskunder samt projektfinansiering.
- Likviditetsforvaltning, omfatter handel med værdipapirer og valutaforretninger.
- Øvrige, omfatter bankens ejendomsselskab og fællesaktiviteter der ikke henføres til de andre områder.

Den samlede basisindtjening før nedskrivninger på udlån m.v. steg i 2007 med 166 mio. kr. til 720 mio. kr. – en stigning på 30 %.

Basisindtjeningen i Filialer steg med 135 mio. kr. til 304 mio. kr. – en stigning på 80 %. Den positive udvikling skyldes at de seneste års investeringer i nye filialer nu begynder at give stigende indtjening. En udvikling som ventes at fortsætte i 2008.

Basisindtjeningen for Erhvervsområdet er i fortsat vækst. Øget markedsandel og større forretningsomfang har bidraget til en stigning i basisindtjeningen fra 311 mio. kr. i 2006 til 427 mio. kr. i 2007 – en stigning på 37 %. Vi forventer at Erhvervsområdet kan fortsætte det høje indtjeningsniveau i 2008.

Likviditetsforvaltningsområdet var i 2. halvdel af 2007 præget af den finansielle uro på værdipapirmarkederne som førte til stigende priser på likviditet, hvilket resultatnedgangen også afspejler.

Udviklingen i de to salgssegmenter

(mio. kr.)	2007	2006	2006/2007 Udvikling
Filialer			
Nettorenter og udbytter	428	328	30%
Netto gebyrer og provisioner	191	151	26%
Udlån	14.652	9.872	48%
Indlån	9.034	7.608	19%
Garantier	6.726	8.126	-17%
Depotværdi	12.055	12.451	-3%
Forretningsomfang	42.467	38.057	12%
Erhverv			
Nettorenter og udbytter	385	287	34%
Netto gebyrer og provisioner	79	75	5%
Udlån	16.143	12.871	25%
Indlån	5.025	4.369	15%
Garantier	5.127	5.044	2%
Depotværdi	4.993	6.309	-21%
Forretningsomfang	31.288	28.593	9%

Supplerende nøgletal

Procent		2007	2006	2005	2004	2003
Vækst i forretninger, 12 måneder						
Indlån		40,6	30,0	51,1	25,3	11,0
Udlån + nedskrivningskonto		37,6	57,6	52,4	36,7	17,3
Garantier		-10,3	51,6	90,8	14,6	-2,1
Depoter		-9,1	50,7	73,0	32,4	27,5
Balance		39,7	61,4	46,9	27,3	16,6
Vægtede poster i alt		21,0	51,9	62,9	34,7	9,6
Kernekapital incl. hybrid kernekapital		6,2	45,7	57,9	33,3	22,1
Basiskapital efter fradrag		12,2	69,8	53,9	27,4	9,8
Solvens og Kapital						
Kernekapital incl. hybrid kernekapital (Tier 1) / vægtede poster i alt		6,98	7,96	8,30	8,56	8,65
Basiskapital efter fradrag / vægtede poster i alt		11,94	12,87	11,52	12,19	12,89
Basiskapital efter fradrag + nedskrivningskonto / vægtede poster i alt		13,17	13,63	12,75	14,44	15,74
Egenkapital ekskl. imm. aktiver / vægtede poster i alt		6,16	7,06	7,34	7,45	9,97
Egenkapital, ultimo	mio. kr.	2.633	2.494	1.705	1.063	1.056
Basiskapital efter fradrag	mio. kr.	5.097	4.541	2.674	1.738	1.364
Vægtede poster i alt	mio. kr.	42.682	35.271	23.215	14.250	10.577
Likviditet						
Udlån / indlån		187,3	192,3	157,4	154,0	139,9
Udlån / balance		77,5	79,1	80,4	76,4	70,5
Committede lånefaciliteter, udstedte obligationer og efterstillet kapital, restløbetid over 1 år / udlån minus indlån		110,3	89,5	100,3	91,4	108,3
Committede lånefaciliteter, udstedte obligationer og efterstillet kapital, restløbetid over 1 år / gæld til kreditinstitutter, udstedte obligationer og efterstillet kapital		78,3	69,5	79,7	64,3	63,8
Aktivernes kvalitet						
Endelig tabt i alt	t. kr.	12.315	18.823	12.474	20.862	36.129
Periodens nedskrivninger	t. kr.	265.581	-17.499	-44.274	51.760	69.449
Rentenulstillede udlån	t. kr.	80.216	51.350	52.817	80.685	52.020
Nedskrivningskonto (nedskrivninger og hensættelser i alt ekskl. forudbetalt garantiprovision)	t. kr.	525.606	266.851	284.928	319.633	300.824
Udlån + nedskrivningskonto + garantier	t. kr.	44.972.227	37.306.910	24.003.668	14.596.754	11.323.904
Nedskrivningskonto / rentenulstillede udlån		655	520	539	396	578
Rentenulstillede udlån / basiskapital efter fradrag		1,6	1,1	2,0	4,6	3,8
Kreditrisiko på derivater, modpart med risikovægt 20 pct. / basiskapital efter fradrag		1,4	0,3	2,6	3,4	2,2
Kreditrisiko på derivater, modpart med risikovægt 100 pct. / basiskapital efter fradrag		1,6	1,2	1,9	0,5	0,9
10 største kundeengagementer / basiskapital efter fradrag		142	153	163	156	147

Supplerende nøgletal

Procent		2007	2006	2005	2004	2003
Markedsrisiko						
Renterisiko / basiskapital efter fradrag		-0,79	-0,37	0,26	0,84	2,63
Valutaindikator 2 / basiskapital efter fradrag		0,01	0,05	0,08	0,05	0,16
Aktier + hold-til-udløb / basiskapital efter fradrag		16,0	18,7	28,1	16,3	15,8
Vækst i periodens resultat						
Basisindtægter ekskl. kursreguleringer og andre ordinære indtægter		24,1	44,4	36,8	10,0	13,4
Basisindtjening ekskl. nedskrivninger		30,0	59,7	65,1	23,5	11,8
Resultat før skat ekskl. nedskrivninger		-14,0	23,5	81,3	-3,5	68,3
Resultat før skat		-54,5	17,2	122,5	4,3	75,9
Resultat efter skat		-53,2	20,0	112,3	-9,4	110,3
Drift						
Driftsudgifter / basisindtægter		42,5	45,4	51,6	59,6	64,1
Driftsudgifter / samlede indtægter		47,8	40,5	40,2	50,6	49,1
Driftsudgifter / gns. vægtede poster i alt		1,36	1,57	1,96	2,48	2,97
Periodens antal nye filialer	stk.	2	4	0	1	2
Indtjening						
Netto renteindtægter fra basisindtjening / udlån + nedskrivningskonto		2,65	2,82	3,12	3,69	4,31
Netto rente og gebyrindtægter fra basisindtjening / gns. vægtede poster i alt		3,10	3,33	3,60	3,97	4,43
Netto rente og gebyrindtægter fra basisindtjening / gns. egenkapital		47,1	46,4	48,7	46,5	47,6
Netto rente og gebyrindtægter fra basisindtjening / gns. antal medarbejdere (heltid)	t. kr.	2.130	2.010	1.593	1.261	1.224
Resultat før skat ekskl. nedskrivninger / gns. vægtede poster i alt		1,49	2,31	2,92	2,56	3,36
Resultat efter skat / gns. vægtede poster i alt		0,62	1,77	2,30	1,63	2,21
Aktiens afkast og værdi (stykstørrelse kr. 100)						
Antal aktier ultimo stk.		1.254.805	1.140.732	1.140.732	977.770	1.029.232
Basisindtjening ekskl. nedskrivninger minus beregnet skat pr. aktie	kr.	430,1	349,4	218,8	150,3	115,6
Børskurs / basisindtjening ekskl. nedskrivninger minus beregnet skat pr. aktie		7,5	18,8	22,7	18,1	15,3
Markedsværdi, ultimo	mio. kr.	4.053	7.495	5.658	2.660	1.822

Finansiering

Banken havde i 2007 stor succes med at opfylde det øgede finansieringsbehov. Næsten alle strategiske finansieringsaktiviteter blev gennemført i første halvdel af 2007, og det viste sig at være meget fordelagtigt i betragtning af de vanskelige markedsforhold der udviklede sig efter sommeren.

I Danmark er kundernes indlån bankens primære finansieringskilde. For at styre likviditeten og opfylde sine mål med hensyn til at dække forskellen mellem indlån og udlån gennem uopsigelig finansiering har banken jævnligt benyttet det internationale marked for syndikerede lån, de nordiske obligationsmarkeder og internationale bilaterale finansieringsaftaler.

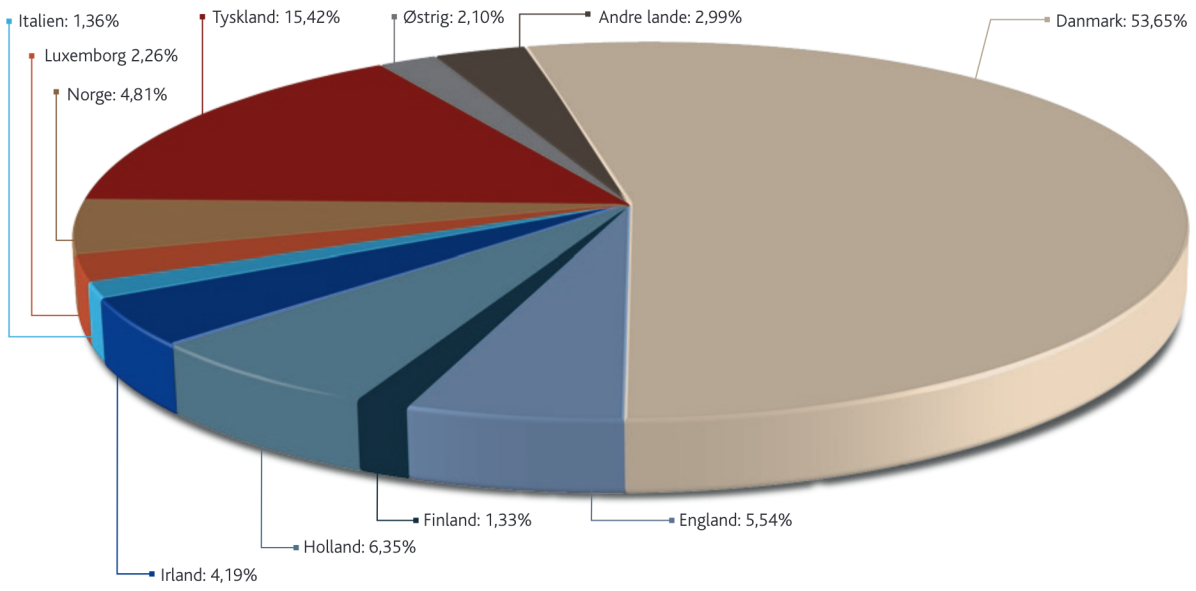
Ved at opnå en ekstern rating og oprette EMTN programmet med en ramme på 2 mia. euro sikrede banken sig en yderligere spredning af investortyper. Den første obligationsudstedelse under EMTN programmet blev på 750 mio. euro i alt.

Banken vil fortsat fokusere på at udvide investorkredsen. Det skal ske gennem en geografisk spredning, men også ved at skaffe forskellige typer af investorer. Derved sikres en god fordeling af tilbagebetalingerne hvilket reducerer bankens risiko ved refinansiering.

Den største del af bankens kontraktbestemte finansiering i 2007 kom på plads i det første halvår. Blandt de væsentlige aftaler kan nævnes obligationer for 350 mio. norske kroner, gennem aftale med Norsk Tillitsmann, og obligationer for 750 mio. euro under EMTN programmet med 5 års løbetid fordelt på 50 forskellige investorer i begyndelsen af april. I maj blev der udstedt for 100 mio. kr. efterstillet kapital som er fast forrentet i 8 år og uopsigeligt i 5 år. I juni blev der udstedt for 30 mio. euro hybridkapital til en enkel investor og efterstillet kapital for 200 mio. kr. Sidst nævnte er variabelt forrentet i 8 år og uopsigeligt i 5 år fra november 2007 hvor lånet blev en del af ScandiNotes V-programmet som HSH Nordbank stod for. I december blev der udstedt yderligere 100 mio. kr. i efterstillet kapital til en enkelt investor. Lånet er variabelt forrentet i 8 år og uopsigeligt i 5 år.

Bankens eneste finansieringsbehov de næste 12 måneder er finansiering af ny vækst idet banken ikke har noget forfald på de langfristede lån før juni 2009.

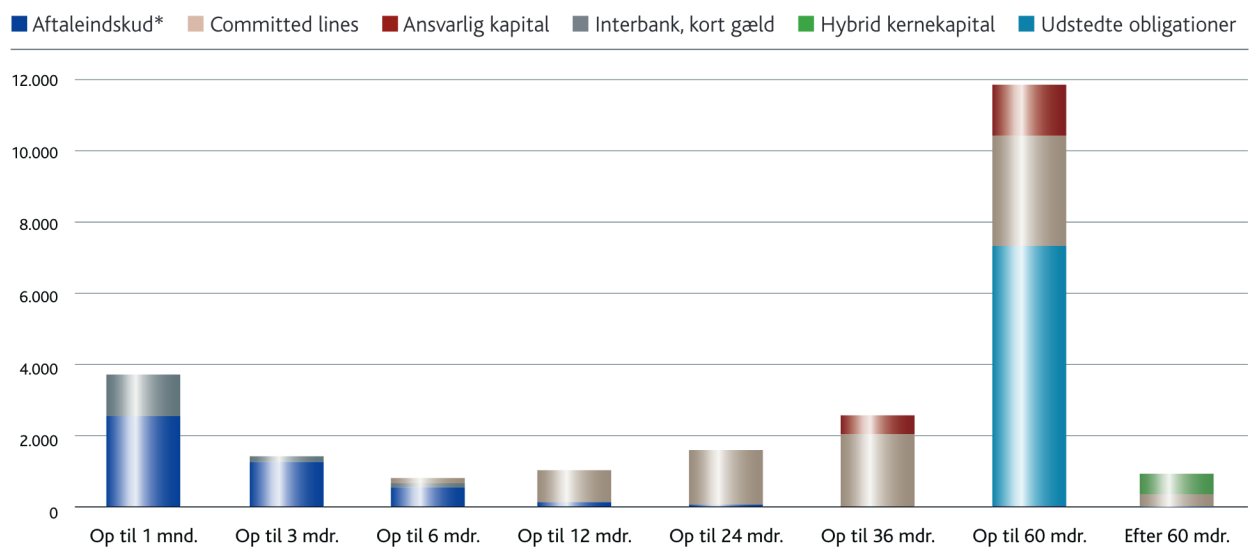
ROSKILDE BANKS FINANSIERING: GEOGRAFISK SPREDNING



Finansiering

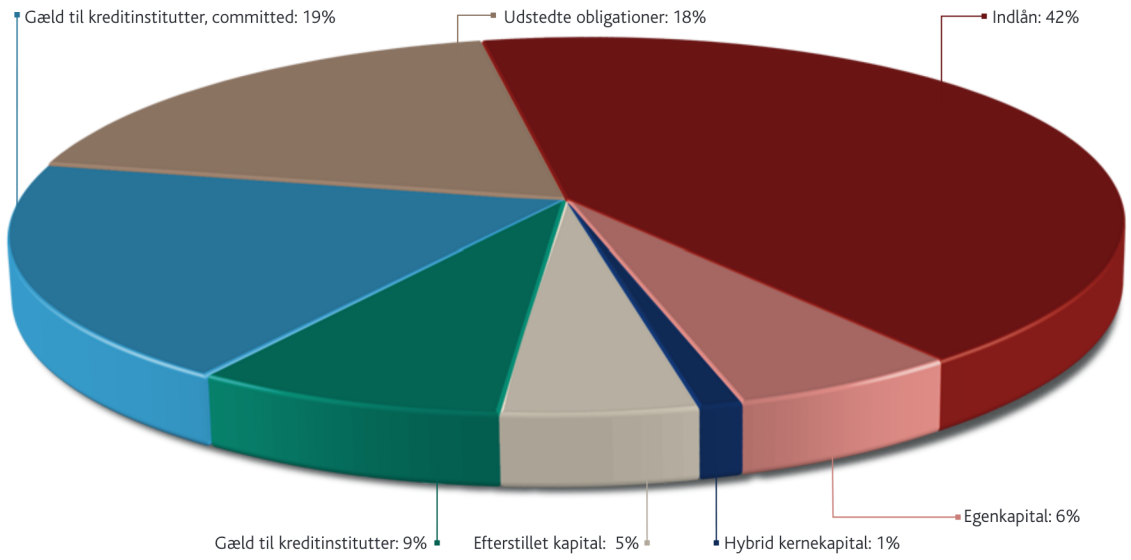
Med hensyn til den daglige likviditetsstyring af bankens kortsigtede finansieringsbehov har banken også haft et yderst succesfuldt år. Ved at etablere forbindelse med nye mæglere, har vi åbnet for nye, væsentlige muligheder for kortfristet likviditet med en god spredning på investorer og geografisk.

Roskilde Banks udløbsprofil (mio. kr.)



* Aftaleindskud er ekskl. indskud fra kunder der også har øvrige konti.

ROSKILDE BANKS FINANSIERINGSKILDER



Anvendt regnskabspraksis

Generelt
Årsrapporten for Roskilde Bank er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis:
Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2006.

Generelt om indregning og måling
Aktiver indregnes i balancen når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilfalde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen når de er sandsynlige, og de kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Siden måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Omkostninger der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte på egenkapitalen med mindre stigningen modsvarer en værdinedgang der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen.

Regnskabsmæssige skøn
Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn der er væsentlige for regnskabet, foretager vi blandt andet ved at opgøre nedskrivninger på værdiforringede udlån.

De anvendte skøn hviler på forudsætninger som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Hvis vi kan fastslå at vi ikke modtager alle fremtidige betalinger er der også væsentlige skøn forbundet med at fastlægge størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer. For hensættelser til tab på garantier er det også forbundet med usikkerhed når vi skal fastslå i hvilket omfang garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

Fremmed valuta
Aktiver og passiver i fremmed valuta er optaget til de ultimo året noterede kurser.

Koncerninterne transaktioner
Transaktioner mellem koncernens virksomheder sker på markedsvilkår eller afregnes på basis af de faktiske omkostninger.

Udlån
Udlån består af udlån til kunder, finansielle leasingtilgodehavender og pantebreve.

Første gang indregnes udlån til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner som direkte er forbundet med at yde lånet. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

På udlån og grupper af udlån hvor der er konstateret indikation af værdiforringelse på grund af begivenheder der er indtruffet efter første indregning, opgøres amortiseret kostpris på baggrund af forventede fremtidige betalingsstrømme. Hensættelse på ikke udnyttede kreditrammer indregnes under hensatte forpligtelser.

Individuelle nedskrivninger på udlån foretages hvor der er indtruffet objektiv indikation for at udlånet er værdiforringet, og den eller de pågældende begivenheder har en virkning på størrelsen af de forventede betalinger fra udlånet. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald ved realisation af sikkerheder og modtagelse af eventuelle dividender til nedbringelse af lånet.

Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem udlånets regnskabsmæssige værdi og nutidsværdien af de forventede betalinger på udlånet inklusiv den skønnede realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. Til beregning af nutidsværdien anvendes den fastsatte effektive rente på udlånet.

En eller flere af følgende begivenheder skal være indtruffet før der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse:

- Låntager overholder ikke sine forpligtelser overfor banken
- Låntager bevilges lempelser i lånevilkårene som følge af økonomiske vanskeligheder
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Der er sandsynligt at låntager vil gå konkurs eller på anden vis blive genstand for en økonomisk rekonstruktion

Udlån, hvor der ikke er individuel objektiv indikation af værdiforringelse, indgår i en gruppevis vurdering af nedskrivningsbehovet. Bankens model til vurdering af nedskrivningsbehovet bygger på at kunderne inddeles efter kreditrisiko ud fra kreditscoring for privatkunder og rating for erhvervskunder. Objektiv indikation på værdiforringelse/forbedring opstår når en kunde bevæger sig fra én risikogruppe til en anden. Det er bruttobevægelserne/vandringen mellem de forskellige kreditrisikogrupper der er udgangspunkt for om der er sket værdiforringelse/forbedring.

I modellen indgår i alt 15 risikogrupper.

Gruppevis nedskrivning beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af gruppens udlån og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånene. Størrelsen af de forventede betalinger opgøres som en ydelsesreduktion af den forventede betalingsstrøm på det enkelte udlån. Ydelsesreduktionen er fastsat ud fra bankens historiske bruttotabsprocenter hvor forventning om tab vil være størst på kunder med dårlig rating. Ydelsesreduktionerne er fastsat i intervallet 0 % på de bedste ratings til 1,3 % på de dårligste ratings. Nutidsværdien beregnes med de enkelte udlåns effektive rentesats.

Garantier

Når det er sandsynligt at en garanti vil medføre et træk på de økonomiske ressourcer, foretages der hensættelser. Garantier, der stilles for udlandslån, vurderes at have samme risiko som udlån.

Finansielle aktiver

Finansielle aktiver måles til dagsværdi og indregnes/ophører med at være indregnet i balancen på afregningsdagen.

Noterede værdipapirer optages til dagsværdien ud fra lukkekursen på balancedagen. Unoterede værdipapirer er optaget til markedsværdier ultimo året.

Obligationer med fast udløbstidspunkt som banken har til hensigt og er i stand til at holde til udløb, klassificeres som hold-til-udløb aktiver. Hold-til-udløb obligationer måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter
Afledte finansielle instrumenter måles til markedsværdi.

Kapitalandele i datterselskaber
En tilknyttet virksomhed er en virksomhed banken kan udøve bestemmende indflydelse over. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder
En associeret virksomhed er en virksomhed banken udøver en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Immaterielle aktiver
Immaterielle aktiver, der omfatter lejemålsrettigheder, indregnes til kostpris og afskrives over 5 år.

Materielle aktiver
Indretning af lejede lokaler og driftsmidler måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger og afskrives lineært over forventet brugstid på maksimalt 5 år.

Domicilejendomme benyttes af Roskilde Bank til administration, filialdrift og fritidshuse til personalet. Disse indregnes i balancen til deres omvurderede værdi efter afkastmetoden. Bygninger afskrives med fradrag af en vurderet scrapværdi på maksimalt 90 % lineært over 50 år.

Aktiver i midlertidig besiddelse, der afventer salg indenfor kort tid, måles til det laveste beløb af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg.

Finansielle forpligtelser
Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris og indregnes/ophører med at være indregnet i balancen på afregningsdagen.

Udstedte obligationer
Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris. Der foretages modregning af egenbeholdning af egne udstedte obligationer.

Udbytte
Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte som forventes udbetalt for året, indregnes som en særskilt reserve i egenkapitalen.

Egne aktier
Anskaffelses- og afståelsessummer og udbytte for egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Skatter
Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Moderselskabet og datterselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontos katter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 25 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktiebaseret aflønning

Roskilde Banks aktiebaserede vederlag til ledelse og medarbejdere består af medarbejderaktier og aktieoptioner.

Bankens udgift ved tildeling af gratisaktier indregnes i resultatopgørelsen.

Værdien af tildelte aktieoptioner indregnes i resultatopgørelsen over optjeningsperioden. Den indregnede omkostning måles til dagsværdien på tildelingstidspunktet.

Aktiebaseret vederlæggelse medfører levering af Roskilde Bank aktier. Tildeling og udnyttelse modposteres på egenkapitalen.

Basisindtjening og beholdningsindtjening

Basisindtjeningen er defineret som den samlede indtjening eksklusive beholdningsindtjeningen.

Beholdningsindtjeningen udgør afkastet af beholdningen af obligationer, aktier, valuta ekskl. kundeindtjening samt finansielle instrumenter. Afkastet af finansielle anlægsaktier indgår ikke i beholdningsindtjeningen. Resultatet er opgjort efter fradrag af udgifter til funding og omkostninger.

Indtjening på forretningsområder

(segmentregnskab)

Segmentregnskabet viser basisindtjeningen før nedskrivninger på udlån m.v. på de væsentligste forretningsområder.

Interne transaktioner mellem områderne afregnes til markedspris. Fællesomkostninger afregnes til kostpris.

Indtægter og udgifter der ikke kan fordeles direkte til forretningsområderne, fordeles med udgangspunkt i områdernes aktivitetsniveau.

I de enkelte segmenter indgår en egenkapitalandel svarende til 7,5 % af områdets gennemsnitlige risikovægtede poster opgjort efter Finanstilsynets forskrifter.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode med udgangspunkt i årets resultat der reguleres for ikke-likvide poster.

Opgørelsen viser nettoforskydninger i balancen og vil derfor på nogle punkter ikke give et helt retvisende billede af de egentlige pengestrømme.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af virksomheder og anlægsaktiver. Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter udlodninger samt bevægelser i egenkapital og efterstillede kapitalindskud.

Likvider omfatter kassebeholdningen, anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i pengeinstitutter, ubelånte indlånsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank og sikre, let sælgelige ubelånte værdipapirer, jf. Lov om finansiel virksomhed § 152.

Resultatopgørelse

Note	(1.000 kr.)	2007	2006
1	Renteindtægter	2.295.575	1.224.420
2	Renteudgifter	1.455.012	572.340
	Netto renteindtægter	**840.563**	**652.080**
	Udbytte af aktier m.v.	10.251	6.692
3	Gebyrer og provisionsindtægter	361.393	322.254
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	38.337	37.788
	Netto rente- og gebyrindtægter	**1.173.870**	**943.238**
4	Kursreguleringer	-65.279	183.958
5	Andre driftsindtægter	1.606	7.307
6	Udgifter til personale og administration	513.866	438.187
7	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	14.210	19.960
	Andre driftsudgifter	2.098	1.577
8	Nedskrivninger på udlån m.v.	265.581	-17.499
9	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.458	1.519
	Resultat før skat	**315.900**	**693.797**
10	Skat	73.665	176.721
	Årets resultat	**242.235**	**517.076**
	Fordeling af årets resultat inklusiv foreslået udbytte		
	Foreslået udbytte	37.644	34.222
	Henlagt til egenkapital	204.591	482.854
	I alt anvendt	**242.235**	**517.076**

Balance

Note	(1.000 kr.)	2007	2006
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	540.858	679.599
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.134.791	3.056.695
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	32.551.150	23.764.809
13	Obligationer til dagsværdi	2.175.782	1.363.568
13	Obligationer til amortiseret kostpris	423.066	412.491
14	Aktier m.v.	391.677	437.997
15	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	10.000
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	27.356	11.168
7	Immaterielle aktiver	5.494	3.397
7	Grunde og bygninger i alt, domicilejendomme	165.541	98.808
7	Øvrige materielle aktiver	41.699	38.262
	Aktuelle skatteaktiver	106.189	0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	312	0
16	Andre aktiver	403.728	165.071
	Periodeafgrænsningsposter	15.543	9.842
	Aktiver i alt	**41.983.186**	**30.051.707**
	Passiver		
	Gæld		
17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	11.563.629	11.211.515
18	Indlån og anden gæld	17.375.742	12.360.108
19	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	7.303.655	1.357.650
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	59.182
20	Andre passiver	520.480	368.294
	Periodeafgrænsningsposter	1.290	1.857
	Gæld i alt	**36.764.796**	**25.358.606**
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	7.800	10.400
10	Hensættelser til udskudt skat	19.600	34.500
	Hensættelser til tab på garantier	31.751	32.837
	Hensatte forpligtelser i alt	**59.151**	**77.737**
21	**Efterstillede kapitalindskud**	**2.526.108**	**2.121.435**
22	**Egenkapital**		
	Aktiekapital	125.481	114.073
	Opskrivningshenlæggelser	48.278	0
	Lovpligtige reserver	129.597	126.210
	Overført overskud	2.292.131	2.219.424
	Foreslået udbytte	37.644	34.222
	Egenkapital i alt	**2.633.131**	**2.493.929**
	Passiver i alt	**41.983.186**	**30.051.707**
	Eventualforpligtelser		
23	Garantier m.v.	11.895.471	13.275.250
24	Andre eventualforpligtelser	0	0
	Eventualforpligtelser i alt	**11.895.471**	**13.275.250**

Supplerende noter 25 - 30

Egenkapital

(1.000 kr.)	Aktiekapital	Opskrivningshenlæggelser	Bunden sparekassereserve	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2006	**114.073**	**0**	**123.902**	**1.438.231**	**28.518**	**1.704.724**
Årets overskud	0	0	2.308	480.546	34.222	517.076
Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen						
Medarbejderaktier	0	0	0	13.428	0	13.428
Udbytte af egne aktier	0	0	0	1.505	0	1.505
Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt	**0**	**0**	**0**	**14.933**	**0**	**14.933**
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	**0**	**0**	**2.308**	**495.479**	**34.222**	**532.009**
Salg af egne kapitalandele	0	0	0	1.527.747	0	1.527.747
Køb af egne kapitalandele	0	0	0	-1.242.033	0	-1.242.033
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-28.518	-28.518
Egenkapital pr. 1/1 2007	**114.073**	**0**	**126.210**	**2.219.424**	**34.222**	**2.493.929**
Årets overskud	0	0	3.387	201.204	37.644	242.235
Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen						
Medarbejderaktier	0	0	0	-265	0	-265
Ejendomsomvurdering i Roskilde Bank	0	48.278	0	0	0	48.278
Ejendomsomvurdering i datterselskaber	0	0	0	14.917	0	14.917
Udbytte af egne aktier	0	0	0	1.013	0	1.013
Indtægter og omkostninger indregnet direkte på egenkapitalen i alt	**0**	**48.278**	**0**	**15.665**	**0**	**63.943**
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	**0**	**48.278**	**3.387**	**216.869**	**37.644**	**306.178**
Kapitaludvidelse	11.408	0	0	327.291	0	338.699
Salg af egne kapitalandele	0	0	0	1.378.002	0	1.378.002
Køb af egne kapitalandele	0	0	0	-1.849.455	0	-1.849.455
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-34.222	-34.222
Egenkapital pr. 31/12 2007	**125.481**	**48.278**	**129.597**	**2.292.131**	**37.644**	**2.633.131**

Pengestrømsopgørelse

(1.000 kr.)	2007	2006
Årets resultat efter skat	242.235	517.076
Regulering for beløb i årets resultat uden likviditetseffekt:		
Periodeafgrænsningsposter, netto	-6.268	-1.179
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	14.210	19.960
Nedskrivninger på udlån m.v.	265.581	-17.499
Kursregulering af kapitalinteresser	8.729	-11.425
Selskabsskat, netto	-180.271	-19.902
Reguleringer i øvrigt	-90.157	-189.445
Årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter	**254.059**	**297.586**
Ændring i driftskapital:		
Udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter	-9.189.907	-8.606.633
Indlån og gæld til kreditinstitutter	11.313.753	9.658.812
Værdipapirer ej likvider	6.104	-292.517
I alt ændringer i driftskapital	**2.151.838**	**759.662**
Pengestrømme fra driftsaktivitet	**2.384.009**	**1.057.248**
Pengestrømme fra investeringsaktivitet:		
Immaterielle og materielle anlægsaktiver	-38.511	-25.877
Avance ved salg af anlægsaktier	0	43.276
I alt fra investeringsaktivitet	**-38.511**	**17.399**
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:		
Kapitaltilførsel	-133.019	299.142
Efterstillet kapitalindskud	404.673	1.122.620
Udbytte	-33.209	-27.013
I alt fra finansieringsaktivitet	**238.445**	**1.394.749**
Pengestrømme i alt	**2.583.943**	**2.469.396**
Likvider primo	5.666.040	3.196.644
Likvider ultimo	**8.249.983**	**5.666.040**
Likvider primo:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender	679.599	414.289
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.980.206	547.257
Værdipapirer (obligationer og aktier)	2.006.235	2.235.098
I alt likvider primo	**5.666.040**	**3.196.644**
Likvider ultimo:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender	540.858	679.599
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.920.317	2.980.206
Værdipapirer (obligationer og aktier)	2.788.808	2.006.235
I alt likvider ultimo	**8.249.983**	**5.666.040**

Noter

Note	(1.000 kr.)	2007	2006
1	**Renteindtægter**		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	311.076	44.163
	Udlån og andre tilgodehavender	1.910.149	1.114.464
	Obligationer	46.725	37.791
	Øvrige renteindtægter	0	431
	Afledte finansielle instrumenter:		
	Valutakontrakter	23.014	27.357
	Rentekontrakter	4.611	214
	I alt renteindtægter	**2.295.575**	**1.224.420**
2	**Renteudgifter**		
	Kreditinstitutter og centralbanker	444.152	225.582
	Indlån og anden gæld	606.584	250.194
	Udstedte obligationer	272.837	34.514
	Efterstillede kapitalindskud	127.049	59.729
	Øvrige renteudgifter	4.390	2.321
	I alt renteudgifter	**1.455.012**	**572.340**
3	**Gebyrer og provisionsindtægter**		
	Værdipapirhandel og depoter	138.465	131.005
	Betalingsformidling	34.185	27.701
	Lånesagsgebyrer	45.630	50.390
	Garantiprovision	129.097	101.220
	Øvrige gebyrer og provisioner	14.016	11.938
	I alt gebyrer og provisionsindtægter	**361.393**	**322.254**
4	**Kursreguleringer**		
	Obligationer	-117.416	118.324
	Aktier m.v.	19.542	94.138
	Valuta	-31.069	79.900
	Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	63.664	-108.404
	I alt kursreguleringer	**-65.279**	**183.958**
	Heraf kursregulering på anlægsaktier	10.138	59.558

Noter

Note	(1.000 kr.)	2007	2006
5	**Andre driftsindtægter**		
	Avance ved salg af materielle aktiver	0	1.572
	Salg af rettigheder	0	1.496
	Nettoresultat af drift af fast ejendom	1.000	1.629
	Øvrige poster	606	2.610
	I alt andre driftsindtægter	**1.606**	**7.307**
6	**Udgifter til personale og administration**		
	Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
	Direktion *	11.455	5.441
	Pensionsafdækning overfor bankens direktion, hensat i tidligere år	-1.972	6.308
	Bestyrelse	1.050	1.050
	I alt	**10.533**	**12.799**
	* Indeholder vederlag for nuværende og forhenværende direktører.		
	Personaleudgifter:		
	Lønninger	261.496	230.182
	Pensioner	28.877	24.438
	Udgifter til social sikring	1.406	712
	Afgifter	26.239	22.362
	I alt	**318.018**	**277.694**
	EDB / teknologi	63.884	48.230
	Øvrige administrationsudgifter	121.431	99.464
	I alt udgifter til personale og administration	**513.866**	**438.187**
	Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede udgør i regnskabsåret	**609**	**526**

Aktiebaseret vederlæggelse
Med det formål at styrke Roskilde Banks resultater på langt sigt, har bestyrelsen, ud over hensigten om at tilbyde medarbejderaktier, tillige indgået en aktieoptionsaftale med dele af bankens Lederråd.
Tildelingsår 2003. Løbetid 5 – 6 år.
Nuværende direktion – primo / ultimo 128.334 stk. Øvrig Lederråd – primo / ultimo 128.334 stk. Tidligere direktion - primo / ultimo 256.667 stk.
Primo / ultimoværdierne er korrigeret som følge af aktiekapitaludvidelsen i foråret 2007.

Markedsværdien er opgjort til 101 mio. kr. efter Black & Scholes formel med følgende forudsætninger:
Aktiekurs pr. 31.12.2007 323.
Udbytteafkast 30 %. Volatilitet 24 %. Gennemsnitlig udløbstid 0,2 år / 1,2 år.

Exercisekursen er fastsat på baggrund af markedskursen på aftaletidspunktet tillagt en markedsrente på 5 % p.a. med fradrag af udbetalt udbytte.

Optionen er værdiløs såfremt et lederrådsmedlem selv opsiger sin stilling i banken. I tilfælde af at et lederrådsmedlem fratræder af andre grunde, skal den pågældende inden for det kommende år udnytte sin option.

Programmet er fuldt afdækket gennem beholdning af egne aktier.

Der er i 2007 ikke indgået nye aftaler om aktiebaseret vederlæggelse.

Adm. direktør Søren Kaare-Andersens bonusordning er maksimeret til 1 mio. kr. årligt.

Revisionshonorar		
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	2.050	1.256
Heraf andre ydelser end revision	1.415	632

Noter

Note	(1.000 kr.)	2007	2006
7	**Immaterielle aktiver og materielle aktiver**		
	Immaterielle aktiver (lejemålsrettigheder)		
	Kostspris primo	**5.176**	**1.268**
	Tilgang	3.916	3.908
	Afgang	0	0
	Kostpris ultimo	**9.092**	**5.176**
	Af- og nedskrivninger primo	**1.779**	**744**
	Årets afskrivninger	1.819	1.035
	Årets tilbageførsler af tidligere års af- og nedskrivninger	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	**3.598**	**1.779**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo immaterielle aktiver	**5.494**	**3.397**
	Grunde og bygninger (domicilejendomme)		
	Omvurderet værdi primo	**98.808**	**98.307**
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	10.640	967
	Afgang i årets løb	0	305
	Afskrivning	185	161
	Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet direkte på egenkapitalen	48.278	0
	Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen.	8.000	0
	Omvuderet værdi ultimo	**165.541**	**98.808**

I målingen af domicilejendommene er taget udgangspunkt i gældende kvadratmeter leje samt forrentningsprocenter på mellem 5,5 % og 6,5 %. Fritidshuse måles til den offentlige ejendomsværdi.
Eksterne eksperter har ikke været involveret i målingen af domicilejendommene.

	Øvrige materielle aktiver (maskiner, inventar og indretning af lejede lokaler)		
	Kostpris primo	**93.819**	**90.884**
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	23.848	21.689
	Afgang i årets løb	16.633	18.754
	Kostpris ultimo	**101.034**	**93.819**
	Af- og nedskrivninger primo	**55.557**	**55.165**
	Årets afskrivninger	20.206	18.764
	Årets ned- og afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	0
	Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der i året er afhændet eller udgået af driften	16.428	18.372
	Af- og nedskrivninger ultimo	**59.335**	**55.557**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo øvrige materielle aktiver	**41.699**	**38.262**

Noter

Note	(1.000 kr.)	2007	2006
8	**Nedskrivninger på udlån m.v.**		
	Nedskrivninger i årets løb, individuelt	341.942	105.434
	Nedskrivninger i årets løb, gruppevis	42.862	3.995
	Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år, individuelt	-49.273	-91.973
	Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år, gruppevis	-57.920	-25.335
	Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	3.231	2.500
	Indgået på tidligere individuelle afskrevne fordringer	-2.510	-3.585
	Renter af nedskrevet fordringer	-11.917	-12.318
	Hensættelser på garantier m.v., individuelt	3.136	1.954
	Hensættelser på garantier m.v., gruppevis	15.863	2.832
	Tilbageførsel af hensættelser på garantier m.v., individuelt	-9.301	0
	Tilbageførsel af hensættelser på garantier m.v., gruppevis	-10.532	-1.003
	Nedskrivninger på udlån m.v.	**265.581**	**-17.499**
9	**Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Resultat før skat i datterselskaber	1.458	1.519
10	**Skat**		
	Beregnet skat af årets resultat	93.971	222.302
	Regulering af udskudt skat	-14.884	-45.378
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-5.422	-203
	I alt skat	**73.665**	**176.721**
	Gældende skatteprocent	25%	28%
	Skattefri avance ved salg af anlægsaktier	0%	-2%
	Skattefri kursregulering, anlægsaktier	-1%	-1%
	Effektiv skatteprocent	**24%**	**25%**
	Udskudte skatteaktiver og skattepassiver udgør følgende:		
	Immaterielle og materielle aktiver	24.972	29.270
	Værdipapirer	3.513	8.974
	Øvrige aktiver og passiver	-8.885	-7.244
		19.600	**31.000**
	Effekt skattenedsættelse fra 28 % til 25 %	0	3.500
	Hensættelse til udskudt skat	**19.600**	**34.500**
11	**Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**		
	Danmarks Nationalbank (Indskudsbeviser)	3.597.026	2.496.360
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.537.765	560.335
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	**5.134.791**	**3.056.695**
	Fordelt efter restløbetid		
	Anfordringstilgodehavender	1.323.291	483.846
	Til og med 3 måneder	3.743.823	2.497.475
	Over 3 måneder og til og med et år	11.452	10.911
	Over et år og til og med 5 år	45.806	43.624
	Over 5 år	10.419	20.839
	I alt	**5.134.791**	**3.056.695**

Noter

Note	(1.000 kr.)	2007	2006
12	**Udlån (fordelt efter restløbetid)**		
	På anfordring	15.191.594	9.393.156
	Til og med 3 måneder	3.408.508	2.402.595
	Over 3 måneder og til og med et år	5.741.706	5.628.021
	Over et år og til og med 5 år	3.941.601	3.703.397
	Over 5 år	4.267.741	2.637.640
	Udlån i alt	**32.551.150**	**23.764.809**

Standardvilkår
Erhvervskunder:
Banken og kunden kan til enhver tid opsige sit engagement uden varsel. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Ved ikke-blanco-lån stilles der krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til banken.

Privatkunder:
Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på 3 måneder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende udlån.

13	**Obligationer**		
	Obligationer til dagsværdi	2.175.782	1.363.568
	Obligationer til amortiseret kostpris (rentebærende aktieindekserede obligationer)	423.066	412.491
	Obligationer i alt	**2.598.848**	**1.776.059**
	Obligationer til amortiseret kostpris til dagsværdi	397.185	402.051
	Obligationer fordeles således:		
	Andre realkreditobligationer	1.771.491	330.042
	Statsobligationer	944	3.120
	Aktieindekserede obligationer	593.700	1.442.499
	Øvrige obligationer	232.713	398
	Obligationer i alt	**2.598.848**	**1.776.059**
14	**Aktier/investeringsforeningsbeviser**		
	Noteret på Københavns Fondsbørs	154.892	214.250
	Noteret på andre børser	623	6.072
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	198.936	185.095
	Øvrige aktier	37.226	32.580
	Aktier m.v. i alt	**391.677**	**437.997**
15	**Kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Samlet anskaffelsespris primo	**10.000**	**0**
	Tilgang	0	10.000
	Afgang	10.000	0
	Samlet anskaffelsespris ultimo	**0**	**10.000**
	Op- og nedskrivninger primo / ultimo	**0**	**0**
	Bogført beholdning ultimo	**0**	**10.000**
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (datterselskaber)		
	Samlet anskaffelsespris primo	**48.639**	**209.985**
	Fusion med Lokal Leasing	0	161.476
	Korrigeret samlet anskaffelsespris primo	**48.639**	**48.509**
	Tilgang	0	130
	Afgang	0	0
	Samlet anskaffelsespris ultimo	**48.639**	**48.639**

Noter

Note	(1.000 kr.)	2007	2006
15	**Op- og nedskrivninger primo**	**-37.471**	**-147.949**
	Fusion med Lokal Leasing	0	109.183
	Korrigeret op- og nedskrivninger primo	**-37.471**	**-38.766**
	Afgang	0	0
	Resultat	1.271	1.295
	Andre kapitalbevægelser, omvurdering af domicilejendomme	14.917	0
	Op- og nedskrivninger ultimo	**-21.283**	**-37.471**
	Bogført beholdning ultimo	**27.356**	**11.168**
16	**Andre aktiver**		
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	152.511	55.755
	Tilgodehavende renter og provisioner	176.364	61.087
	Øvrige aktiver	74.853	48.229
	Andre aktiver i alt	**403.728**	**165.071**
17	**Gæld til kreditinstitutter og centralbanker**		
	Danmarks Nationalbank	0	0
	Kreditinstitutter	11.563.629	11.211.515
	I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	**11.563.629**	**11.211.515**
	Langfristet finansiering (Committed Lines)	7.956.600	7.258.540
	Heraf udnyttet	7.956.600	7.258.540
	Fordelt efter restløbetid		
	Anfordringsgæld	1.069.045	821.835
	Til og med 3 måneder	1.993.652	2.874.620
	Over 3 måneder og til og med et år	1.589.124	790.180
	Over et år og til og med 5 år	6.561.808	6.524.880
	Over 5 år	350.000	200.000
	I alt	**11.563.629**	**11.211.515**
18	**Indlån og anden gæld**		
	Indlån:		
	På anfordring	13.615.869	8.616.089
	Med opsigelsesvarsel	471.588	715.621
	Tidsindskud	2.297.070	2.288.464
	Særlige indlånsformer	991.215	739.934
	I alt indlån og anden gæld	**17.375.742**	**12.360.108**
	Fordelt efter restløbetid		
	På anfordring	11.139.479	8.699.005
	Til og med 3 måneder	4.900.726	2.821.598
	Over 3 måneder og til og med et år	506.138	242.063
	Over et år og til og med 5 år	256.469	176.923
	Over 5 år	572.930	420.519
	I alt	**17.375.742**	**12.360.108**

Noter

Note (1.000 kr.)

					2007	2006
19	**Udstedte obligationer til amortiseret kostpris**					
	Udløbsdato	**Rentesats**	**Rente m.v.**	**Valuta**	**Restgæld**	**Restgæld**
	EMTN-program/ramme 2 mia. euro					
	13.04.2012 (750 mio. euro) (variabel rente)	4,45%	187.818	EUR	5.573.720	0
	Norsk Tillitsmann/ ramme 500 mio. nok					
	09.03.2011 (450 mio. nok) (variabel rente)*	6,10%	22.735	NOK	467.550	452.550
	Norsk Tillitsmann/ ramme 1,5 mia. nok					
	04.04.2011 (1.350 mio. nok) (variabel rente)*	5,85%	62.284	NOK	1.262.385	905.100
	I alt udstedte obligationer til amortiseret kostpris		**272.837**		**7.303.655**	**1.357.650**

* Udstedelser, der i årsrapporten for 2006, var medtaget under gæld til kreditinstitutter og centralbanker.

Fordelt efter restløbetid			
På anfordring		0	0
Til og med 3 måneder		0	0
Over 3 måneder og til og med et år		0	0
Over et år og til og med 5 år		7.303.655	1.357.650
Over 5 år		0	0
I alt		**7.303.655**	**1.357.650**

20	**Andre Passiver**					
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter				48.453	70.235
	Skyldige renter og provisioner				235.809	69.663
	Øvrige passiver				236.218	228.396
	Andre passiver i alt				**520.480**	**368.294**

21	**Efterstillede kapitalindskud**					
	Udløbsdato	**Rentesats**	**Renter m.v.**	**Valuta**	**Restgæld**	**Restgæld**
	Supplerende kapital					
	14.12.2010 (fast rente) Indfriet		16.721	DKK	0	225.000
	10.06.2013 (fast rente)	3,72%	7.440	DKK	200.000	200.000
	01.11.2013 (fast rente)	3,61%	3.610	DKK	100.000	100.000
	07.11.2014 (variabel rente)	6,57%	13.001	NOK	233.775	226.275
	16.11.2014 (variabel rente)	5,75%	10.509	DKK	200.000	200.000
	01.12.2014 (fast rente)	4,82%	28.756	EUR	596.528	596.480
	01.05.2015 (fast rente)	5,54%	3.719	DKK	100.000	0
	31.10.2015 (variabel rente)	5,56%	11.377	EUR	223.698	223.680
	21.11.2015 (variabel rente)	5,81%	5.674	DKK	200.000	0
	14.05.2016 (variabel rente)	6,95%	348	DKK	100.000	0
			101.155		**1.954.001**	**1.771.435**
	Hybrid kernekapital					
	Ubestemt (Hybrid kernekapital) (variabel rente)	6,07%	6.709	EUR	222.107	0
	Ubestemt (Hybrid kernekapital) (fast rente)	5,91%	5.910	DKK	100.000	100.000
	Ubestemt (Hybrid kernekapital) (fast rente)	5,31%	13.275	DKK	250.000	250.000
			25.894		**572.107**	**350.000**
	I alt		**127.049**		**2.526.108**	**2.121.435**
	Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af basiskapitalen				2.526.108	2.102.273

Alle indskud er uamortisable.

Roskilde Bank har i maj 2007 optaget nominelt 100 mio. kr. i ansvarlig kapital. Roskilde Bank har i juni 2007 optaget nominelt 200 mio. kr. i ansvarlig kapital og 222 mio. kr. i hybrid kernekapital. I december 2007 er der indfriet lån på nominelt 225 mio kr. i ansvarlig kapital og optaget nominelt 100 mio kr. ansvarlig kapital.
Omkostningerne ved låneoptagelserne og -indfrielserne udgjorde 1,1 mio kr.

Noter

Note (1.000 kr.)	2007	2006

22 Egenkapital og solvens

Fordeling af Roskilde Bank aktier ultimo december 2007

Aktier antal pr. aktionærer	Aktionærer antal	Procent fordeling	Aktier antal	Procent fordeling
0-50	13.418	41	320.242	3
51-100	5.375	17	407.226	3
101-500	9.720	30	2.219.649	18
501-1.000	2.287	7	1.603.381	13
1.001-2.000	1.132	3	1.551.577	12
2.001-10.000	531	2	2.001.601	16
10.001-50.000	62	0	1.310.471	10
50.001->	18	0	2.998.524	24
Unoterede	0	0	135.381	1
I alt	**32.543**	**100**	**12.548.052**	**100**

Bankens aktiekapital udgør nominelt 125,5 mio. kr. fordelt på 12.548.052 aktier a 10 kr.
Antal udestående aktier udgør 11.760.361 stk.
Banken har kun én aktieklasse. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, ingen af aktierne har særlige rettigheder, og aktionærer er forpligtet til at lade deres aktier indløse helt eller delvist. Ingen aktionærer kan for egne eller andres aktier udøve stemmeret på mere end 100.000 aktier.
Der er ingen meddelelser i henhold til Aktieselskabslovens § 28 a.

Egne aktier

	2007	2006
Primo		
Antal egne aktier	1.235	614.258
Pålydende værdi i 1.000 kr.	12	6.143
Pct. af aktiekapitalen	0,0%	5,4%
Tilgang		
Antal egne aktier	3.089.288	2.063.872
Pålydende værdi i 1.000 kr.	30.893	20.638
Pct. af aktiekapitalen	24,6%	18,1%
Samlet købspris i 1.000 kr.	1.849.455	1.242.033
Afgang		
Antal egne aktier	2.302.832	2.676.895
Pålydende værdi i 1.000 kr.	23.028	26.769
Pct. af aktiekapitalen	18,4%	23,5%
Samlet salgspris i 1.000 kr.	1.354.002	1.566.246
Ultimo		
Antal egne aktier	787.691	1.235
Pålydende værdi i 1.000 kr.	7.877	12
Pct. af aktiekapitalen	6,3%	0,0%

Køb og salg af egne aktier foretages som led i bankens almindelige handler med værdipapirer med bankens kunder.

Noter

Note	(1.000 kr.)	2007	2006
22	**Solvensopgørelse**		
	Egenkapital / kernekapital	2.584.853	2.493.929
	Foreslået udbytte	-37.644	-34.222
	Immaterielle aktiver	-5.494	-3.397
	Hybrid kernekapital	448.538	350.000
	Kapitalandele m.v. > 10 pct., halvdelen heraf	-9.708	0
	I alt kernekapital efter fradrag	**2.980.545**	**2.806.310**
	Ansvarlig lånekapital	1.954.001	1.752.273
	Opskrivningshenlæggelser	48.278	0
	Hybrid kernekapital	123.569	0
	Kapitalandele m.v. > 10 pct., halvdelen heraf	-9.708	-17.935
	I alt basiskapital efter fradrag	**5.096.685**	**4.540.648**
	Vægtede poster uden for handelsbeholdningen	31.975.230	22.824.527
	Vægtede poster under stregen	8.324.834	9.083.186
	Vægtede poster med modpartsrisiko	232.739	312.529
	Vægtede poster med markedsrisiko m.v.	2.148.710	3.050.710
	Vægtede poster i alt	**42.681.513**	**35.270.952**
	Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	7,0%	7,9%
	Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 1	11,9%	12,8%
23	**Garantier**		
	Finansgarantier	6.361.760	5.978.176
	Tabsgarantier for realkreditudlån	1.794.011	3.312.753
	Øvrige garantier	3.739.700	3.984.321
	Garantier m.v. i alt	**11.895.471**	**13.275.250**

24 **Andre eventualforpligtelser**

Banken har indgået huslejekontrakter med udlejere af fast ejendom.
Huslejeforpligtelsen indtil lovligt opsigelsevarsel udgør 156 mio. kr.

Direktionen og et begrænset antal medarbejdere er ansat på vilkår som medfører at de har krav på en fratrædelses- og /eller pensionsgodtgørelse ud over sædvanlige ansættelsesvilkår hvis de afskediges før de kan pensioneres.

Noter

Note	(1.000 kr.)	2007	2006
25	**Kreditrisici**		
	Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i pct. ultimo året		
	Offentlige myndigheder	**1%**	**1%**
	Erhverv		
	Landbrug, jagt og skovbrug	3%	3%
	Fiskeri	0%	0%
	Fremstillingsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	4%	3%
	Bygge- og anl ægsvirksomhed	11%	10%
	Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	4%	3%
	Transport, post og telefon	1%	1%
	Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	9%	6%
	Ejendomsadministration og -handel, forretningsservice	35%	34%
	Øvrige erhverv	4%	5%
	I alt erhverv	**71%**	**65%**
	Private	**28%**	**34%**
	I alt	**100%**	**100%**
	Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
	Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko):		
	Positiv markedsværdi efter netting (modpart med risikovægt 20 pct.)	71.757	12.584
	Positiv markedsværdi efter netting (modpart med risikovægt 100 pct.)	83.723	55.341
	Individuelle nedskrivninger på udlån		
	Akkumulerede individuelle nedskrivninger primo	**159.682**	**162.544**
	Nedskrivninger i årets løb	341.942	105.434
	Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år	49.273	91.973
	Endelig tabt tidligere nedskrevet	9.084	16.323
	Akkumulerede nedskrivninger ultimo	**443.267**	**159.682**
	Banken har delvist nedskrevet en del af bankens udlån og tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.		
	Udlån og tilgodehavender, værdiansættelse før nedskrivninger	1.489.948	499.728
	Udlån og tilgodehavender, værdiansættelse efter nedskrivninger	1.046.681	353.808
	Gruppevis nedskrivninger på udlån		
	Akkumulerede nedskrivninger primo*	**74.332**	**95.672**
	Nedskrivninger i årets løb	42.862	3.995
	Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år*	57.920	25.335
	Akkumulerede nedskrivninger ultimo	**59.274**	**74.332**

* I beløbet indgår 12 mio. kr. som er hensættelser på garantier (udlandslån) pr. 31.12.2006

Noter

Note	(1.000 kr.)	2007	2006
25	Banken har delvist nedskrevet en del af bankens udlån og tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.		
	Udlån og tilgodehavender, værdiansættelse før nedskrivning	14.620.794	11.737.477
	Udlån og tilgodehavender, værdiansættelse efter nedskrivning	14.561.520	11.663.145
	I alt nedskrivning på udlån m.v.	**502.541**	**234.014**
	Individuelle hensættelser på garantier m.v.		
	Hensat primo	**9.379**	**7.425**
	Hensat i årets løb	3.136	1.954
	Tilbageførsel af hensættelser tidligere år	9.301	0
	Hensat ultimo	**3.214**	**9.379**
	Gruppevis hensættelser på garantier m.v.		
	Hensat primo	**14.520**	**12.691**
	Hensat i årets løb*	15.863	2.832
	Tilbageførsel af hensættelser tidligere år	10.532	1.003
	Hensat ultimo	**19.851**	**14.520**
	* I beløbet indgår 12 mio. kr. som indgik i gruppevise nedskrivninger på udlån m.v. pr. 31.12.2006		
	Forudbetalt garantiprovision	**8.687**	**8.938**
	I alt hensættelser på garantier m.v.	**31.752**	**32.837**
	Nedskrivninger og hensættelser i alt	**534.293**	**266.851**
	Nedskrivninger af udlån og tilgodehavender		
	Tilgodehavender med nedsat rente udgør ultimo:		
	I beløb	80.216	51.350
	I % af udlån, garantier og hensættelser	0,2%	0,1%
	Udlån og garantier - størrelsesfordeling i pct.		
	Engagementsstørrelse:		
	0-5.000	24%	29%
	5.001-20.000	12%	11%
	20.001-50.000	11%	10%
	over 50.000	53%	50%
	I alt	**100%**	**100%**

Noter

Note	(1.000 kr.)	2007	2006
26	**Markedsrisici**		
	Valutarisiko		
	Aktiver i fremmed valuta i alt	12.260.690	5.707.281
	Passiver i fremmed valuta i alt	20.491.660	10.887.109
	Valutaindikator 1	113.331	272.294
	Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	3,8%	9,7%
	Valutaindikator 2	552	2.119
	Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,0%	0,1%
	Renterisiko		
	Renterisiko opdelt på valutaer med størst renterisiko:		
	DKK	-1.576	21.851
	EUR	-39.723	-38.533
	NOK	-1.266	-1.630
	CHF	1.045	323
	CZK	721	656
	USD	276	196
	SEK	-261	4
	JPY	207	449
	CAD	141	-1
	GBP	-50	97
	AUD	-24	0
	TRY	14	-17
	PLN	5	-3
	Øvrige valutaer	2	0
	Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt	**-40.489**	**-16.608**

27 Nærtstående parter

Bankens nærtstående partnere er bankens direktion, bestyrelsesmedlemmer og de virksomheder hvor bestyrelsesmedlemmerne indtager ledelsesmæssige funktioner samt tilknyttede datterselskaber.

Ud over de bankmæssige mellemværender har enkelte af bestyrelsesmedlemmernes virksomheder leveret ydelser i meget begrænset omfang til banken inden for deres respektive kompetenceområder. Det drejer sig om juridisk, administrativ og konsulentmæssig assistance som enkeltvis og samlet er uvæsentligt for banken.

Alle ydelser med nærtsående partnere afregnes på markedsvilkår.

Der er ikke i øvrigt gennemført transaktioner med tilknyttede partnere.

Størrelsen af lån samt pant, kautioner eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens		
Bestyrelse	5.374	3.109
Direktion	325	125
Tilhørende sikkerhedsstillelser		
Bestyrelse	1.545	314
Direktion	125	125

Engagementerne er ydet på normale markedsmæssige vilkår.

Noter

Note (1.000 kr.)

28 **Afledte finansielle instrumenter**

Opdelt efter restløbetid	Til og med 3 mdr. Nominel værdi 2007	2006	Netto markedsværdi 2007	2006	Over 3 mdr. til og med 1 år Nominel værdi 2007	2006	Netto markedsværdi 2007	2006
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	12.985.645	7.520.052	11.777	-3.833	232.731	9.958	710	-398
Terminer/futures, salg	7.638.675	1.641.804	58.242	34.680	145.401	29.388	3.788	-844
Optioner, erhvervede	51.002	5.361	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	51.002	5.361	0	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	1.127.045	142.696	-992	70	9.884	14.623	7	93
Terminer/futures, salg	410.671	275.572	2.082	1.091	2.575	1.809	42	25
Swaps	0	0	0	0	0	450.000	0	1.178
Aktiekontrakter								
Terminer/futures, køb	4	1	783	26	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	4	1	-783	-26	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	9	0	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	9	0	0	0	0	0	0	0

	Over 1 år til og med 5 år Nominel værdi 2007	2006	Netto markedsværdi 2007	2006	Over 5 år Nominel værdi 2007	2006	Netto markedsværdi 2007	2006
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	3.171	0	-77	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	260	0	7	0	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	0	0	0
Swaps	5.735.173	1.627.575	22.910	-43.650	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktiekontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	0	0	0

Noter

Note (1.000 kr.)

28

	Nominel værdi i alt		Netto markedsværdi i alt		Markedsværdi (ikke-garanterede kontrakter)			
	2007	2006	2007	2006	2007 positiv	2006 positiv	2007 negativ	2006 negativ
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	13.221.547	7.530.010	12.410	-4.231	41.610	12.377	29.200	16.608
Terminer/futures, salg	7.784.336	1.671.192	62.037	33.836	84.041	42.142	22.004	8.306
Optioner, erhvervede	51.002	5.361	0	0	0	0	2.529	0
Optioner, udstedte	51.002	5.361	0	0	0	0	0	0
Swaps	5.735.173	1.627.575	22.910	-43.650	25.439	1.650	0	45.300
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	1.136.929	157.319	-985	163	313	488	1.298	325
Terminer/futures, salg	413.246	277.381	2.124	1.116	2.201	1.219	77	103
Swaps	0	450.000	0	1.178	0	6.780	0	5.602
Aktiekontrakter								
Terminer/futures, køb	4	1	783	26	783	26	0	0
Terminer/futures, salg	4	1	-783	-26	0	0	783	26
Optioner, erhvervede	9	0	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	9	0	0	0	0	0	0	0
Netto markedsværdi i alt			**98.496**	**-11.588**	**154.387**	**64.682**	**55.891**	**76.270**
I alt efter netting					98.496	-11.588		

29

Uafviklede spotforretninger	Nominel værdi		Markedsværdi				Netto markedsværdi	
	2007	2006	2007 positiv	2006 positiv	2007 negativ	2006 negativ	2007	2006
Valutaforretninger, køb	67.724	195.493	4	4	58	90	-54	-86
Valutaforretninger, salg	206.720	209.666	1.974	594	277	261	1.697	333
Renteforretninger, køb	36.625	22.244	118	10	62	42	56	-32
Renteforretninger, salg	82.771	80.421	100	87	44	203	56	-116
Aktieforretninger, køb	91.010	38.763	767	741	944	146	-177	595
Aktieforretninger, salg	95.106	44.254	1.324	183	764	1.412	560	-1.229
I alt	**579.956**	**590.841**	**4.287**	**1.619**	**2.149**	**2.154**	**2.138**	**-535**

30

(mio. kr.) **Basisindtjening og beholdningsindtjening samt den offentlige regnskabsoptilling**	2007 Basis-indtjening	2007 Behold-nings-indtjening	2007 [1]Avance ved salg	2007 [2]I alt	2006 Basis-indtjening	2006 Behold-ningsind-tjening	2006 [1]Avance ved salg	2006 [2]I alt
Netto renteindtægter	875,6	-35,0	0,0	840,6	678,7	-26,6	0,0	652,1
Udbytte af aktier m.v.	0,9	9,4	0,0	10,3	1,0	5,7	0,0	6,7
Netto gebyrer- og provisioner	332,0	-9,0	0,0	323,0	294,3	-9,8	0,0	284,5
Netto rente- og gebyrindtægter	**1.208,5**	**-34,6**	**0,0**	**1.173,9**	**974,0**	**-30,7**	**0,0**	**943,3**
Kursregulering incl. resultat af datterselskaber	40,1	-103,9	0,0	-63,8	31,2	111,0	43,3	185,5
Andre driftsindtægter	-0,5	0,0	0,0	-0,5	5,7	0,0	0,0	5,7
Driftsudgifter	528,1	0,0	0,0	528,1	458,1	0,0	0,0	458,1
Nedskrivninger på udlån m.v.	265,6	0,0	0,0	265,6	-17,4	0,0	0,0	-17,4
Resultat før skat	**454,4**	**-138,5**	**0,0**	**315,9**	**570,2**	**80,3**	**43,3**	**693,8**

[1] Avance ved salg anlægsaktier (aktier i Totalkredit)
[2] Finanstilsynets officielle regnskabsopstilling i sammendrag.

Basisindtjeningen er defineret som den samlede indtjening eksklusive beholdningsindtjeningen. I basisindtjeningen indgår afkast af finansielle anlægsaktier, resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder samt kundeindtjening på valuta. Beholdningsindtjeningen udgør afkastet af beholdning af obligationer, aktier og finansielle instrumenter samt kursregulering af valuta (egenbeholdning). Beholdningsindtjeningen er opgjort efter fradrag af udgifter til funding og omkostninger.

Koncern- og selskabsoversigt

Roskilde Bank ejer følgende dattervirksomheder, hjemmehørende i Roskilde:

	Ejerandel	Nom. 1.000 kr.	Resultat 1.000 kr.	Egenkapital 1.000 kr.
Ejendomsselskabet Hersegade A/S	100%	7.000	1.252	26.379
VICH 6320 A/S	100%	500	19	572
BOLIGmægleren A/S	52%	750	0	777

Ejendomsselskabet Hersegade A/S har tidligere forestået bankens ud- og ombygning af hovedsædet i Roskilde. Selskabet foretager nu udlejning af lokaler.

VICH 6320 A/S er uden aktivitet.

BOLIGmægleren A/S er et serviceselskab for bankens samarbejde med 15 ejendomsmæglere (18 boligbutikker). Det er selskabets formål at levere serviceydelser til ejendomsformidling samt sikre forretningsgrundlaget for aktiviteterne på boligområdet.

Roskilde Bank har følgende mellemværende med selskaberne:	1.000 kr.
Udlån	12.540
Indlån	1.238

Mellemværenderne forrentes på markedsmæssige vilkår.
Ydelser selskaberne imellem afregnes på markedsmæssige vilkår.
Fællesomkostninger afregnes til kostpris (omkostningsdækkende basis).

Selskabernes regnskaber er indarbejdet i Roskilde Banks regnskab efter indre værdis metode.
Datterselskaberne udgør hver for sig og tilsammen en ubetydelig del af moderselskabets virksomhed. Ud fra et væsentlighedsprincip udarbejder Roskilde Bank ikke koncernregnskab.

Bestyrelseshverv i dattervirksomheder:	Ejendomsselskabet Hersegade A/S	VICH 6320 A/S	BOLIG-mægleren A/S
Bankdirektør Arne Wilhelmsen (formand)	★	★	
Underdirektør Stig Bo Jensen (formand)			★
Underdirektør Flemming B. Nielsen	★	★	
Chefjurist Ole Reinholdt	★	★	
Boligkonsulent Lene Dahl Jørgensen			★

Ledelseshverv:
Medlemmer af Roskilde Banks bestyrelse og direktion bestrider følgende ledelseshverv i danske aktieselskaber og fællesejede selskaber:

Købmand Peter Müller
- medlem af bestyrelsen i MISSYA A/S og 2 Tal Roskilde A/S

Direktør Peter Holm
- medlem af bestyrelsen i A/S Peter Holm VVS med datterselskaber og Gottlieb & Hansen A/S

Advokat Niels Krüger
- medlem af bestyrelsen i Apropos Invest A/S, DFC Ejendomme A/S, Ørnes Ejendomme A/S, C.C. Hansen A/S, Albert Holmbom A/S, Hemmingsen & Jacobsen A/S, AGL A/S og Skomagergade 34, Roskilde A/S

Direktør Asger Ib Mardahl-Hansen
- direktør for Dansk Erhvervsinvestering A/S, D-Energi A/S, Dansk Innovationsinvestering P/S, Dansk Komplementar af 27. juni 2000 A/S og Mardahl Consult ApS
- medlem af bestyrelsen i Investeringsforeningen LD Invest og Cat Invest A/S

Bankdirektør Arne Wilhelmsen
- medlem af bestyrelsen i BI Holding A/S

Opgørelse af aktiebesiddelser (insidere):	Beholdingsantal ultimo 2007	Kursværdi ultimo 2007 1.000 kr.
Bestyrelse og direktion inkl. nærtstående	105.475	34.068
Øvrige inkl. nærtstående	7.618	2.461

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2007. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom årsrapporten efter vores opfattelse indeholder de oplysninger der er relevante for at bedømme bankens økonomiske forhold.

Det er derfor vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 2007.

Vi erklærer at ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde 8. februar 2008

Direktionen

Søren Kaare-Andersen
Adm. direktør

Arne Wilhelmsen
Bankdirektør

Bestyrelsen

Peter Müller
Formand

Niels Krüger
Næstformand

Ove Holm
Medarbejderrepræsentant

Peter Holm
Bestyrelsesmedlem

Asger Ib Mardahl-Hansen
Bestyrelsesmedlem

Linda C. Larsen
Medarbejderrepræsentant

Intern revisions påtegning

Vi har revideret årsrapporten for Roskilde Bank A/S for regnskabsåret 2007. Årsrapporten aflægges efter lov om finansiel virksomhed og i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder m.v. og efter danske revisionsstandarder.

Disse standarder kræver, at vi planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder de af ledelsen tilrettelagte rapporteringsprocesser og styring af væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsrapporten, herunder undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen har endvidere omfattet stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og 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 de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod virksomhedens rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2007 samt af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2007 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporten for børsnoterede finansielle selskaber.

Roskilde 8. februar 2008

Birgit Schledermann
Revisionschef

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærerne i Roskilde Bank A/S

Vi har revideret årsrapporten for Roskilde Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2007, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, og noter. Årsrapporten aflægges efter lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vor revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2007 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2007 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede virksomheder.

Roskilde 8. februar 2008

Ernst & Young
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Tommy Nørskov
statsautoriseret revisor

Palle Valentin Kubach
statsautoriseret revisor

ROSKILDE BANK A/S

- Algade 14
  4000 Roskilde

- Tlf. 46 34 84 00
  Fax 46 34 83 50

- E-mail:
  info@roskildebank.dk

- Web:
  www.roskildebank.dk

- SWIFT: robadk 22
  CVR-nr. 50 02 00 10

- **Team A**
  Algade 14
  Tlf. 46 34 83 61

- **Team C**
  Algade 14
  Tlf. 46 34 83 63

- **Team Erhverv**
  Algade 14
  Tlf. 46 34 83 65

- **Team Frederikssund**
  Havnegade 24B
  Tlf. 47 35 08 50

- **Team Glostrup**
  Hovedvejen 91, 1. sal
  Tlf. 43 24 12 50

- **Team Greve**
  Centerholmen 16
  Tlf. 43 97 03 00

- **Team Helsingør**
  Sct. Olaj Gade 39

- **Team Hillerød**
  Frederiksgade 5B
  Tlf. 48 22 99 99

- **Team Himmelev**
  Sognevej 95
  Tlf. 46 36 12 88

- **Team Holbæk**
  Slotscentret
  Tlf. 59 45 42 00

- **Team Hvalsø**
  Holbækvej 2
  Tlf. 46 40 89 00

- **Team Hyrdehøj**
  Hyrdehøj Bygade 6 I
  Tlf. 46 35 17 08

- **Team Jyllinge**
  Jyllinge Centret 12A-B
  Tlf. 46 78 81 81

- **Team Kalundborg**
  Bredgade 55

- **Team Kr. Hyllinge**
  Sæbyvej 3
  Tlf. 46 40 40 92

- **Team København**
  Landemærket 8
  Tlf. 33 34 70 00

- **Team Køge**
  Bag Haverne 20
  Tlf. 56 64 08 00

- **Team Køgevej**
  Køgevej 45B
  Tlf. 46 35 51 00

- **Team Lyngby**
  Jernbanepladsen 14
  Tlf. 45 20 43 60

- **Team Osted**
  Langetoften 2A
  Tlf. 46 49 71 81

- **PrivateBanking**
  Landemærket 10

- **Team Ringsted**
  Torvet 12
  Tlf. 57 66 01 00

- **Team Ro's Torv**
  Ro’s Torv 27
  Tlf. 46 30 64 00

- **Team Solrød**
  Solrød Center 130
  Tlf. 56 14 46 00

- **Team Svogerslev**
  Brønsager 1
  Tlf. 46 38 32 22

- **Team Taastrup**
  Taastrup Hovedgade 111
  Tlf. 43 30 89 00

- **Selvbetjeningsbank**
  Stationscentret 3

- **SvarCenter**
  Tlf. 46 34 84 00

Sct. Olaf Gade 39
Tlf. 49 25 04 70

Bredgade 33
Tlf. 59 55 24 68

Landemærket 10
Tlf. 33 34 70 30