



Årsrapport 2015

Indholdsfortegnelse

Ledelse og afdelinger	3
Vision og idégrundlag.....	4
Velkommen i Salling Bank	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors erklæringer.....	7
Ledelsesberetning:	
2015 i hovedtræk – Bedste resultat i bankens 140 årige historie	9
Udbytte	10
Forventninger	10
Salling Banks forretning	11
Resultatet.....	11
Balancen	13
Usikkerhed ved indregning og måling.....	13
Finansielle risici og politikker og mål til styring af finansielle risici	13
Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflægningen	20
Medarbejdere.....	20
Kapitalforhold og solvens.....	22
Tilsynsdiamanten.....	23
Øvrige forhold	24
Begivenheder efter regnskabsårets udløb	24
Finanskalender 2016.....	24
Corporate Governance.....	24
Samfundsansvar.....	33
Det underrepræsenterede køn.....	35
Årsregnskab:	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	37
Balance	38
Egenkapitalopgørelse	39
Noteoversigt	40
Noter	41
Ledelseshverv	68

Ledelse og afdelinger

Repræsentantskabet

Lærer Kristian Dahl Pedersen, Skive (formand)
Direktør Ulla K. Holm, Skive (næstformand)
Direktør Per Albæk, Skive
Maskinhandler Jan Pedersen, Vinderup
Advokat Keld Frederiksen, Vinderup
Rådgiver, cand.merc.aud. Ian Pedersen, Løgstrup
Gårdejer Niels Jørgen Jacobsen, Krarup
Gårdejer, borgmester Peder Chr. Kirkegaard, Hald
Gårdejer Thorkil Abildgaard, Vile
Direktør Søren Østergaard Hansen, Balling
Trælastassistent Lars Krøgh Jørgensen, Skive
Slagtermester Bjarne Harritz Lausen, Stoholm
Godsejer Birger Schütte, Eskjær
Direktør Palle Michael Steffensen, Rønde
Gårdejer Anders Spanggaard, Kåstrup
Advokat Christa Westergaard, Skive
Tømrermester Erik Østergaard Jensen, Vinderup
Trykkeridirektør Lars Johannesen, Vinderup
Tandlæge Jan Vang Madsen, Vinderup
Herreekviperingshandler Jens Tang, Vinderup
Skovejer Birger Møller Vestergaard, Lyby Strand
Direktør Tommy Korsholt, Bælum
Direktør Jesper Dybdahl, Hem
Ejendomsmægler Asbjørn Møller Nielsen, Skive
Servicechef Torben Jepsen, Viborg
Gårdejer og ejendomskonsulent Walther Mikkelsen, Øster Assels
Lektor Henrik Scheel Andersen, Jebjerg
Direktør Klaus Strøm Kristensen, Vinderup
Direktør Michael Degn, Balling
Ejendomsmægler, borgmester Torsten Nielsen, Sparkær

Bestyrelsen

Direktør Per Albæk (formand)
Maskinhandler Jan Pedersen (næstformand)
Rådgiver, cand.merc.aud. Ian Pedersen (formand for revisionsudvalg og risikoudvalg)
Advokat Keld Frederiksen
Gårdejer Niels Jørgen Jacobsen
It-chef Johnny Lindhard Jensen
Valgt af medarbejderne
Souschef Torben Langerskov
Valgt af medarbejderne
Privatkundechef Bjørn Hole Ransborg
Valgt af medarbejderne

Direktion

Bankdirektør Peter Vinther Christensen

Bankens ledergruppe

Områdedirektør Ole Andreassen, Privat
Områdedirektør Thomas Heilskov, Erhverv
Områdedirektør Torben Bjørn-Strunge, Investering
Kreditdirektør Lene Dyhrberg
Regnskabschef, cand.merc.aud. Michael Bitsch Johansen
Direktionssekretær Heidi M. Volke

Complianceansvarlig

Direktionssekretær, cand.jur. Heidi M. Volke

Risikoansvarlig

Controller, cand.merc.aud. Brian Bermann Jakobsen

Ekstern revision

PricewaterhouseCoopers

Bankens ekspederende afdelinger

Hovedkontoret i Skive

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

Erhvervsafdelingen

Frederiksgade 6, 7800 Skive
Leder: Thomas Heilskov
Tlf. 97 52 33 66 . erhverv@sallingbank.dk

Privatafdelingen

Frederiksgade 6, 7800 Skive
Leder: Lars Bjerre
Tlf. 97 52 33 66 . privat@sallingbank.dk

Nykøbing afdeling

Algade 28, 7900 Nykøbing Mors
Leder: Henrik Vestergaard
Tlf. 96 44 66 60 . nykobing@sallingbank.dk

Viborg afdeling

Vestergade 5, 8800 Viborg
Leder: Arne Kjølhede
Tlf. 96 44 64 00 . viborg@sallingbank.dk

Vinderup afdeling

Søndergade 30, 7830 Vinderup
Leder: Anders H. Jensen
Tlf. 97 44 15 55 . vinderup@sallingbank.dk

Vision og idégrundlag

Vision

Salling Bank vil være det førende lokale pengeinstitut indenfor en radius på 50 km fra bankens hovedkontor i Skive.

Salling Bank vil med handlekraft og nærvær være værdiskabende for kunder, aktionærer og medarbejdere.

Idégrundlag

Salling Bank er en selvstændig lokalbank med afdelinger i Skive, Nykøbing, Viborg og Vinderup.

Salling Banks primære markedsområde er i en radius på 50 km fra bankens hovedkontor i Skive.

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

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

Salling Banks grundlæggende værdier er:

- Nærværende
- Handlekraftig
- Værdiskabende

Årets motiv: Viborg set fra østsiden af Nørresø

Billedkunstner Birte Mølgaard fra Hald Ege er kunstneren bag årets motiv.

Birte har en alsidig baggrund, blandt andet fra Kunsthåndværkerskolen i Kolding og fra Askou-Jensens Tegneskole på Ny Carlsberg Glyptotek.



Velkommen i Salling Bank

Salling Bank blev stiftet den 20. maj 1876 og er en selvstændig og uafhængig lokalbank med en aktiekapital på 52,4 mio. kr. Aktiekapitalen er fordelt på over 9.000 aktionærer, som fortrinsvis bor i vores lokalområde. Bankens aktier handles via Nasdaq OMX Copenhagen A/S.

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

Banken driver forretning fra fire afdelinger, har 99 ansatte og en balance på 2,9 mia. kr. Tilslutningen til banken har været støt stigende gennem de seneste år, og ved udgangen af 2015 er bankens kundeantal det største nogensinde.

Lokalt engagement

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

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

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

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

Nærværende, handlekraftig og værdiskabende er Salling Banks værdier.

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

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



Peter Vinther Christensen
Bankdirektør

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning:

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Salling Bank A/S.

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

Der er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive den 12. februar 2016

Direktionen

Peter Vinther Christensen

/Michael Bitsch Johansen

Bestyrelsen:

Per Albæk
Formand

Jan Pedersen

Niels Jørgen Jacobsen

Ian Pedersen

Keld Frederiksen

Johnny Lindhard Jensen

Torben Langerskov

Bjørn Hole Ransborg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Salling Bank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Salling Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skive den 12. februar 2016
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Jakobsen
statsautoriseret revisor

Michael Laursen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

2015 i hovedtræk – Bedste resultat i bankens 140 årige historie

Resultat før skat er på 42,1 mio. kr. mod 32,6 mio. kr. sidste år. Årets resultat udgør 32,1 mio. kr., hvilket er det bedste resultat i bankens 140 årige historie og anses for særdeles tilfredsstillende.

Resultatet er påvirket af faldende nettorenteindtægter, stigende gebyrer og provisionsindtægter som følge af et meget højt aktivitetsniveau på bolig- og investeringsområdet, positive kursreguleringer samt faldende nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Egenkapitalforrentningen før skat udgør 10,5 %, hvilket lever op til bankens målsætning på 10 %.

Resultatet før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. (basisindtjeningen) udgør 52,2 mio. mod 51,0 mio. kr. sidste år. I 2015 indgår engangsposter i basisindtjeningen med netto -3,0 mio. kr. mod +0,4 mio. kr. i 2014. Korrigeret for engangsposter er basisindtjeningen således steget med 4,6 mio. kr.

Resultatet, basisindtjeningen og egenkapitalen er positivt påvirket af, at den regnskabsmæssige klassifikation af bankens hybride kernekapitalinstrumenter er ændret i overensstemmelse med Finanstilsynets seneste fortolkning. Som følge heraf er hybride kernekapitalinstrumenter klassificeret som egenkapital, og rentebetalingen anses for at være en transaktion direkte på egenkapitalen. Resultat før skat og basisindtjeningen er forøget med 16,1 mio. kr. i år og 14,5 mio. kr. sidste år. Egenkapitalen er forøget med 142 mio. kr.

For en nærmere beskrivelse af den beløbsmæssige indvirkning henvises til note 31.

Resultatet før skat på 42,1 mio. kr. svarer til de senest offentliggjorte forventninger i fondsårsmeddelelse nr. 1 fra den 13. januar 2016.



Sensommer ved Dølbyvej, Skive

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

Ledelsesberetning

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

Salling Bank har en god likviditet, baseret på et solidt indlånsoverskud. Indlånsoverskuddet er på 486 mio. kr. i forhold til 380 mio. kr. sidste år.

Likviditetsoverskuddet opgjort efter lov om finansiel virksomhed er på 163 % i forhold til lovkravet mod 136 % sidste år. LCR nøgletallet opgjort efter CRR-forordningen er på 266 %. Banken opfylder allerede nu det fuldt indfasede krav til LCR på 100 %.

Bankens likviditetsmæssige styrke lever op til målsætningerne.

I september 2015 var Finanstilsynet på inspektion i Salling Bank. Inspektionen var en funktionsundersøgelse, hvor bankens væsentlige risikoområder blev gennemgået ud fra en risikobaseret vurdering. Finanstilsynet gennemgik blandt andet ledelsesområdet, kreditområdet, likviditetsområdet og bankens kapitalforhold. I lighed med tidligere tilsynsbesøg var der udelukkende mindre korrektioner. Rapporten kan ses på bankens hjemmeside.

Udbytte

Bestyrelsen har besluttet, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2015.



Hald Sø

Forventninger

Salling Bank opererer med langsigtede planer for en fortsat afbalanceret vækst i forretningsomfang, indtjening og kapitalbase. I 2016 ventes en uændret indtjening på nettorentindtægter, et mindre fald i gebyrindtægter samt et svagt faldende omkostningsniveau.

Alt i alt forventer vi en basisindtjening på 48 – 52 mio. kr. mod 52,2 mio. kr. i 2015.

Ledelsesberetning

Salling Banks forretning

Salling Bank er en selvstændig lokalbank med afdelinger i Skive, Nykøbing, Viborg og Vinderup.

Bankens klare mål er at fastholde de værdier som karakteriserer lokalbanken Salling Bank: Nærværende, handlekraftig og værdiskabende.

Bankens engagementer er fordelt med 46 % på privatkunder og 54 % på erhvervs kunder.

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

Resultatet

Netto rente- og provisjonsindtægter udgør 176,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 4,1 mio. kr. eller 2 % i forhold til året før.

Bankens nettorenteindtægter er faldet med 5,6 mio. kr. i forhold til sidste år. Bankens nettorenteindtægter er påvirket af en faldende rentemarginal, som skyldes øget konkurrence i sektoren samt at markedsrenterne i 2015 har været faldende og er på et historisk lavt niveau. Placeringen af bankens betydelige overskydende likviditet har derved fortsat givet et lavt renteaflast.

Sidste års renteudgifter var positiv påvirket af reberegning af kursopskrivning mv. i forbindelse med indfrielse af den statslige hybride kernekapital. Reberegningen udgjorde 3,6 mio. kr.

Gebyr- og provisjonsindtægter udgør 64,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 9,4 mio. kr. i forhold til året før. Stigningen skyldes især forøgede garanti-provisioner, høj aktivitet på værdipapirhandelsområdet samt meget høj konverteringsaktivitet på boligområdet i 1. halvår.

I garanti-provisioner foretages reservation til forventede modregninger af tab på Totalkreditgarantier. En betragtelig del af bankens formidlede Totalkreditgarantier er ydet efter modregningsmodellen. Disse garantier skal ikke bogføres under bankens garantistillelser. Modellen giver risiko for fremtidige udsving i bankens provisjonsindtægter, idet Totalkredit er berettiget til at modregne eventuelle tab på de formidlede garantier i fremtidige provisioner til banken. Garanti-provisioner er positiv påvirket af reducerede tabsreservationer på 1,9 mio. kr. i forhold til sidste år.

Afgivne gebyrer og provisjonsudgifter er uændret i forhold til sidste år.

Ledelsesberetning

Kursregulering af værdipapirer og valuta er et plus på 8,3 mio. kr. mod 19,1 mio. kr. året før. Kursregulering af værdipapirer var sidste år påvirket af salget af aktierne i Nets, hvilket medførte en kursavance på 4,3 mio. kr.

Andre driftsindtægter er på 0,4 mio. kr. mod 0,6 mio. kr. året før.

Udgifter til personale og administration er på 116,5 mio. kr. mod 113,4 mio. kr. sidste år. Gennemsnitlige antal heltidsansatte er 101,1 mod 103,6 sidste år. Vi gik ind i 2015 med 106 medarbejdere og går ud af året med 99 medarbejdere. I løbet af 2015 er bemanningen i afdelingerne i Nykøbing og Viborg styrket for at understøtte den positive udvikling.



Hostrup Strand

Udgifter til personale er påvirket af fratrædelsesaftaler, fratrædelsesgodtgørelser og løn i opsigelsesperioden, forøgede udgifter til overtidsbetaling samt stigning i lønsumsafgiften på i alt 4,1 mio. kr. Udgifter til personale var sidste år påvirket af fratrædelsesgodtgørelser og løn i opsigelsesperioden på 2,8 mio. kr. Udgifter til administration er påvirket af forøgede udgifter til bankens datacentral BEC på 1,7 mio. kr. i forhold til sidste år.

Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver udgør 3,2 mio. kr. mod 3,3 mio. kr. året før. Sidste år udgjorde nedskrivninger 0,4 mio. kr.

Andre driftsudgifter udgør 4,7 mio. kr. mod 4,9 mio. kr. sidste år. Udgifterne er primært til konkursramte banker via Indskydergarantien og Afviklingsformuen.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er på 18,4 mio. kr. mod 37,5 mio. kr. sidste år og er således reduceret med 51 %. I årets løb er der foretaget nedskrivninger og hensættelser med 37,7 mio. kr., og der er tilbageført 20,1 mio. kr. af nedskrivninger og hensættelser foretaget i tidligere år.

De samlede nedskrivninger og hensættelser på bankens engagementer udgør 168,3 mio. kr., hvoraf 156,3 mio. kr. er individuelle nedskrivninger og hensættelser.

De samlede nedskrivninger og hensættelser udgør 6,4 % af de samlede udlån og garantier.

Ledelsesberetning

Resultat før skat er på 42,1 mio. kr. mod 32,6 mio. kr. i 2014. Resultatet forrefter egenkapitalen med 10,5 % mod 9,4 % sidste år.

Årets resultat er på 32,1 mio. kr. mod 26,3 mio. kr. sidste år.

Balancen

Balancen er øget med 185 mio. kr. eller 7 % og er på 2.883 mio. kr. mod 2.698 mio. kr. sidste år. Stigningen skyldes primært stigning i indlån.

Udlån er forøget med 41 mio. kr., svarende til 2 %. Udlån udgør herefter 1.871 mio. kr. mod 1.830 mio. kr. sidste år. Udlånsfremgangen skyldes tilgang af nye private kunder og erhvervskunder samt øget aktivitet og låneefterspørgsel hos eksisterende kunder.

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

Summen af engagementer, der overstiger 10 % af kapitalgrundlaget, udgør 40 % mod 48 % sidste år. Heraf udgør kapitalandele m.v. i sektorselskaber 15 % points mod 34 % points sidste år.

Indlån er øget med 7 % eller 147 mio. kr. Indlån udgør herefter 2.357 mio. kr. mod 2.210 mio. kr. sidste år.

Domicilejendomme udgør 33,6 mio. kr. mod 34,1 mio. kr. sidste år.

Egenkapitalen er på 411,1 mio. kr. efter overførsel af årets resultat og regulering for køb og salg af egne aktier. Heraf udgør hybride kernekapitalinstrumenter 144,8 mio. kr.

Kapitalprocenten (solvensprocenten) og kernekapitalprocenten er på 15,5 % mod 15,4 % sidste år.

Salling Bank aktien er gennem 2015 steget 13 kurspoints til kurs 247 ultimo. Bankens aktionærkreds udgøres af over 9.000 fortrinsvis lokale aktionærer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerheder ved indregning og måling er beskrevet i note 32.

Finansielle risici og politikker og mål til styring af finansielle risici

Salling Bank er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Det er bankens politik, at der konstant er fokus på risiciene og håndteringen af disse. Banken påtager sig kun de risici, som er i overensstemmelse med bankens forretningsmæssige strategi, og som i øvrigt står mål med bankens kompleksitet. Bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring.

Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken har en række værktøjer til identifikation og styring af risici. For at sikre at bestyrelsen og direktionen til stadighed er orienteret om udviklingen i risiciene, er

Ledelsesberetning

der faste procedurer for rapportering til ledelsen. Bestyrelse og direktion modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

De væsentlige risikoområder for banken er: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici.

Bestyrelsen foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risikorammerne er acceptable.

Salling Banks risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg samt revisionsudvalget. Begge udvalg består af den samlede bestyrelse. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- revisions- og sikkerhedsmæssige forhold og at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi samt at bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.



Sommermorgen ved Sallingsund

Salling Bank har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen. Risikostyringsfunktionen varetages af bankens controller. Det er således organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige er tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsens risikoudvalg om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke banken. Den risikoansvarlige deltager eller høres i forbindelse med udvikling og godkendelse af nye produkter.

Der er for risikostyringsfunktionen udarbejdet en af direktionen godkendt instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen

Ledelsesberetning

vil sætte særligt fokus på. Planen godkendes af direktionen og behandles på det efterfølgende risikoudvalgsmøde.

Den risikoansvarlige bistår risikoudvalget med information. Den risikoansvarlige er udpeget af direktionen og refererer med ovennævnte undtagelser til direktionen. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af bestyrelsen.

Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici er yderligere beskrevet i note 26 samt nedenfor.

Kreditrisici

Salling Banks kreditgivning tager direkte udgangspunkt i bankens idégrundlag.

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

Banken udbyder almindeligt forekommende produkter på kreditområdet. På privatkundesiden ønskes primært fokus på udlån til kunder med sund økonomi.

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

Salling Banks primære geografiske markedsområde er i en radius på 50 km fra bankens hovedkontor i Skive.

Kundeforhold uden for det primære geografiske markedsområde er private kunder i Danmark med enten en relation til bankens primære geografiske markedsområde eller personlig relation enten til bankens personale eller andre af bankens kunder eller kunder, som kan tilføre banken attraktive forretninger.

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

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

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

Salling Bank foretager altid en individuel vurdering af kundens evne og vilje til tilbagebetaling.

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

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

Ledelsesberetning

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

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



Viborg

Sikkerhed

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

Værdiansættelsen af pantsatte sikkerheder sker med baggrund i realisationsværdi. Der sker løbende opfølgning på udviklingen i værdierne af sikkerhed, herunder specielt udviklingen i jordpriser, i forbindelse med opgørelse af sikkerheder for landbrugsengagementer og i værdien af ejendomme i forbindelse med opgørelse af sikkerheder for ejendomsengagementer.

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

Engagementer med særlig høj risiko samt nødlidende engagementer

Der foretages en løbende rating af bankens engagementer. I de enkelte afdelinger udarbejdes der handlingsplaner for risikobetonede engagementer.

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

Nedskrivninger

Der foretages individuelle nedskrivninger på engagementer, såfremt der er indtruffet begivenheder, som har medført en værdiforringelse af engagementet. Nedskrivningerne indberettes løbende fra afdelingerne, og opfølgning finder tillige

Ledelsesberetning

sted via kreditkontorets periodiske krediteftersyn og engagementsgennemgang. Størrelsen af de enkelte nedskrivninger tilpasses løbende, således at risikoengagementerne til stadighed er forsvarligt afdækket.

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

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

Hvis det vurderes, at modellen for beregning af gruppevis nedskrivning ikke i tilstrækkelig grad opfanger de økonomiske konsekvenser som følge af aktuelle vilkår for en gruppe af kunder, foretages ledelsesmæssigt skøn af behovet for yderligere nedskrivning.

Markedsrisici

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

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

- Renterisiko
(Risiko for tab som følge af ændringer i markedsrenten)
- Aktierisiko
(Risiko for tab som følge af ændringer i aktiekurser)
- Valutakursrisiko
(Risiko for tab på positioner i fremmed valuta som følge af ændringer i valutakurser)

Salling Banks markedsrisici opgøres i henhold til Finanstilsynets regler.

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



Solopgang set fra Viovej, Skive

Ledelsesberetning

Renterisiko

For alle risikotyper har banken fastsat maksimale øvre eller nedre grænser. Bankens totale renterisiko ved en 1 % stigning i den effektive rente var ultimo 2015 på +5,6 mio. kr. mod +2,1 mio. kr. sidste år. Dette betyder, at bankens resultat ved en rentestigning på 1 % ville have været 5,6 mio. kr. lavere ultimo 2015 mod 2,1 mio. kr. sidste år.

Renterisikoen udgør +1,6 % af kernekapitalen mod +0,6 % sidste år.

Aktierisiko

Bankens aktieportefølje er placeret i henholdsvis ejerandele i fællesejede sektorselskaber og ejerandele i børsnoterede danske og udenlandske selskaber. Ejerandele i fællesejede sektorselskaber udgør kr. 84,9 mio. af den samlede aktieportefølje på 99,4 mio. kr.

Valutarisiko

Bankens valutaposition er, udtrykt ved valutakursindikator 1, på 1,8 % mod 4,6 % sidste år. Bankens valutarisiko er, udtrykt ved valutakursindikator 2, på 0,0 i lighed med sidste år.

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

Likviditetsrisiko

Salling Banks likviditet styres og overvåges løbende ud fra kravene i CRR-forordningen og § 152 i lov om finansiel virksomhed.

Med virkning fra 1. oktober 2015 trådte nye likviditetsbestemmelser i kraft. Det skete i form af det såkaldte LCR nøgletal (Liquidity Coverage Ratio). Nøgletallet er udtryk for et minimums-krav til beholdningen af likvide aktiver i forhold til likviditetsbehovet under 30-dages akut likviditetskrise, og nøgletallet skal senere afløse det nuværende § 152 likviditetsnøgletal.

Kravet til LCR er pr. 31. december 2015 en dækning på minimum 60 %, som gradvist stiger til 100 % i 2018. LCR nøgletallet er opgjort til 266 %, og banken opfylder således allerede nu det fuldt indfasede krav på 100 %.

Efter reglerne i § 152 skal likviditeten mindst udgøre 10 % af bankens samlede gælds- og garantiforpligtelser fraregnet efterstillet kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Likviditetsoverskuddet i forhold til 10 % - kravet er på 163 %, svarende til 502 mio. kr. Sidste år var likviditetsoverskuddet på 136 %, svarende til 384 mio. kr.

Bestyrelsen har vedtaget at:

- LCR nøgletallet til enhver tid skal være mindst 75 % points over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav
- Likviditetsoverdækningen til enhver tid skal udgøre mindst 75 % af likviditetskravet opgjort efter reglerne i § 152.

Banken har nedsat en fast likviditetskomité med henblik på at forankre styringen af bankens likviditetsrisiko på såvel strategisk som operationelt niveau på tværs af organisationen, og herigennem sikre handlekraft og kort reaktionstid.

Ledelsesberetning

Komitéen, som består af bankens regnskabschef og områdedirektørerne for privat, erhverv og investering, overvåger likviditeten på kort og lang sigt og udarbejder 12 måneders prognoser, stresstest, analyser mv. Udviklingen i bankens udlån og Indlån følges på daglig basis.

Der er udarbejdet handlingsplaner, der iværksættes, hvis LCR-dækningskravet eller § 152 likviditetskravet aktuelt eller i 12 måneders prognoserne kommer under 75 %.

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

Operationelle risici

Ved operationelle risici forstås risikoen for tab som følge af:

- U hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer og processer
- Menneskelige eller systemmæssige fejl
- Eksterne begivenheder, inklusive retlige risici

Banken tilbyder ikke komplicerede produkter, som personalet ikke har ekspertise i. Bankens forretningsgange, funktionsadskillelse og organisationssamspil anses for betryggende.

Salling Bank anvender basisindikatormetoden jf. kapitaldækningsreglerne til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til 15 % af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste 3 år. Basisindtægter er summen af nettorentelindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Salling Bank gennemfører desuden en løbende vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af solvensbehovet.



Forår nær Hanklit, Mors

Ledelsesberetning

Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen

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

På de månedsvise bestyrelsesmøder er der gennemgang af bankens perioderegnskab, budgetopfølgning og direktionens overholdelse af tildelte rammer under direktioninstruksen. Det giver en løbende opfølgning og diskussion af de anvendte regnskabsmæssige skøn, regnskabsprincipper samt af de risikorammer, banken styres efter. Perioderegnskaberne udarbejdes efter sammen principper som årsregnskabet. I årsrapportens note 32: "Anvendt regnskabspraksis – væsentlige regnskabsmæssige skøn", er angivet de områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet.

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg. Revisionsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse, hvoraf et medlem med en særlig sagkundskab er udnævnt til formand. Særlig sagkundskab er kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision. Formanden for revisionsudvalget er Ian Pedersen. For udvalget er der udarbejdet et kommissorium. De overordnede opgaver er at:

- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvåge om virksomhedens interne kontrolsystem fungerer effektivt
- overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, herunder rammer for levering af ikke-revisionsydelser til banken
- at indstille forslag om valg af revisor til bestyrelsen

Revisionsudvalget arbejder efter en nærmere fastlagt mødeplan og årshjul. Bestyrelsen har gennem revisionsudvalget en god indsigt i de interne kontrol- og risikostyringssystemer vedrørende regnskabsaflæggelsen. Revisionsudvalgets arbejde giver bestyrelsen et grundlag for vurdering af, om systemerne er effektive og tilstrækkelige i forhold til kompleksiteten af bankens regnskabsaflæggelse. Bestyrelsen kan pålægge revisionsudvalget at forestå yderligere gennemgang af specifikke områder, såfremt bestyrelsen måtte ønske det. Eventuelle ønsker fra bestyrelsen til forbedring af systemerne forelægges direktionen, som herefter har ansvaret for, at de implementeres.

Revisionsudvalget afholder mindst 4 møder årligt i forbindelse med bestyrelsens aflæggelse af kvartals-, halvårs- og årsrapporter samt efter behov.

Medarbejdere

I 2015 var vores medarbejderantal 101,1 omregnet til gennemsnitlige heltidsansatte mod 103,6 i 2014. I årets løb er der fratrukket 8 medarbejdere og 4 er

Ledelsesberetning

gået på efterløn. Der er nyansat 5 medarbejdere. Vi går ud af 2015 med 99 medarbejdere mod 106 medarbejdere ved årets begyndelse. I starten af 2016 fratræder yderligere 2 medarbejdere.

Ultimo 2015 var medarbejdernes gennemsnitsalder 45,4 år, og den gennemsnitlige anciennitet var 10,9 år.

Elever

Elever tilknyttes fra starten Finanssektorens Uddannelsescenter i Skanderborg, hvor de gennemfører den teoretiske del af uddannelsen.

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

Vi har p.t. ingen elever, og vi forventer ikke at ansætte nye elever i 2016.

Virksomhedspraktikant

Vi har et samarbejde med Skive Kommune om at modtage borgere i virksomhedspraktik med henblik på kommunens afdækning af den enkelte borgers arbejdsevne, hvilket har ført til en god aftale om fleksjob til gavn for begge parter.

Fleksjob

Vi har ansat en medarbejder under fleksjobordningen.

Vi vil fortsat deltage i og være med til at løfte et socialt ansvar i lokalsamfundet.



Forår ved Hanklit, Mors

Spændende arbejdspladser

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

Ledelsesberetning

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

Trivsel og arbejdsglæde

Vi har fokus på medarbejdernes trivsel og arbejdsglæde – både de fysiske rammer og det psykiske arbejdsmiljø. Vi har de senere år gennemført en række aktiviteter med fokus på medarbejdernes trivsel.

Vi har i 2015 implementeret et nyt MedarbejderUdviklingsSamtale koncept. Der sikrer en målrettet udvikling af den enkelte medarbejder med fokus på bankens strategi og værdier.

Banken har derudover gennemført en tilbundsående medarbejdertilfredshedsundersøgelse, som opfølgning på de seneste organisatoriske ændringer i banken. Resultatet af denne undersøgelse er sammenlignet med øvrige sammenlignelige pengeinstitutter, og viser at Salling Bank ligger meget flot placeret.

Kapitalforhold og solvens

Bankens kapitalprocenter er med virkning fra 2014 opgjort efter kapitaldækningsdirektivet CRD IV og kapitaldækningsforordningen CRR. Reglerne har medført, at bankens fradrag i kapitalopgørelsen for kapitalandele i finansielle virksomheder er forøget væsentligt. Endvidere er der indført visse ændringer vedrørende opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer, herunder vægtningen og opgørelsen af misligholdte engagementer samt indførelsen af en midlertidig rabat på risikovægtningen af visse engagementer i SMV-segmentet.

Salling Bank har en kapital- og kernekapitalprocent på 15,5 % pr. 31.12.2015 mod 15,4 % sidste år. Den egentlige kernekapitalprocent, dvs. ekskl. hybrid kernekapital, udgør 10,7 % i lighed med sidste år.

Den hybride kernekapital på i alt 140 mio. har uendelig løbetid og vilkår, der medfører, at den hybride kernekapital kan anvendes til dækning af solvensbehovstillægget. Banken har mulighed for indfrielse af 70 mio. kr. henholdsvis den 5. september 2018 og 31. marts 2019.

Bankens individuelle solvensbehov er med udgangspunkt i den såkaldt 8+ model opgjort til 10,9 % pr. 31.12.2015 mod 11,0 % sidste år. Solvensbehovsopgørelsen er ikke omfattet af revisionen af årsregnskabet.

Oplysninger i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov § 4, stk. 1 offentliggøres på bankens hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=2096>

Den aktuelle solvensoverdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov er på 4,6 % points, svarende til 105 mio. kr. I bankens kapitalplan er kapitalmålet fastlagt til bankens individuelle solvensbehov + 3 % points + kapitalbevaringsbufferen (som

Ledelsesberetning

gradvis indfases i perioden 2016-2019) + et tillæg til delvis imødegåelse af den modcykliske buffer.

Kravet til den egentlige kernekapitalprocent er på 4,5 %, idet bankens individuelle solvensbehovstillæg kan afdækkes med den hybride kernekapital. Overdækningen kan således opgøres til 6,2 % points.

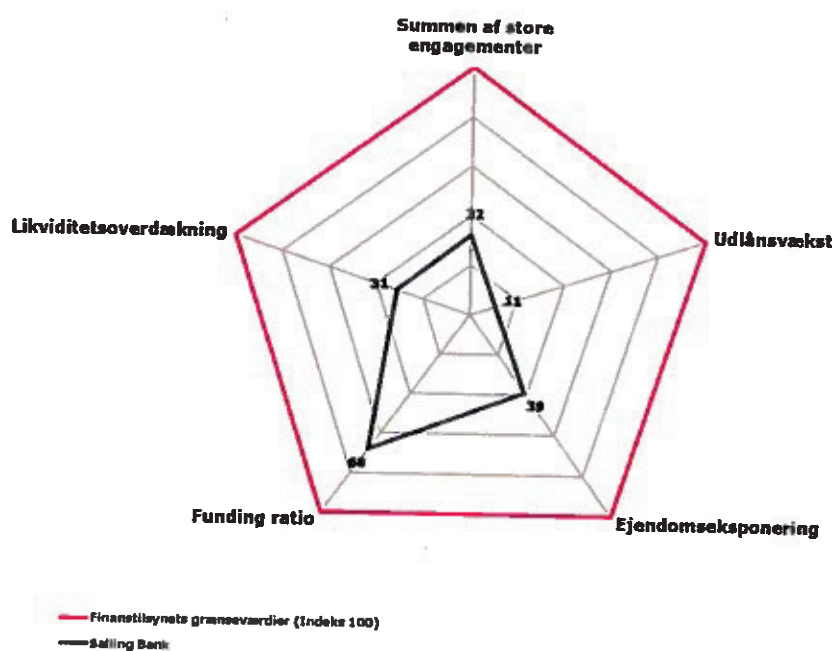
Tilsynsdiamanten

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

Eksponeringskategorier i Tilsynsdiamanten	Tilsynsdiamantens grænseværdi	Bankens aktuelle værdi
Summen af store engagementer max.	125 %	40 %
Udlånsvækst max.	20 %	2 %
Ejendomseksponering max. ¹⁾	25 %	10 %
Funding ratio (udlån/arbejdende kapital) max. ²⁾	100 %	68 %
Likviditetsoverdækning min.	50 %	163 %

1) Procenten for ejendomseksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom" samt "Gennemførelse af byggeprojekter", opgjort før nedskrivninger.
2) Arbejdende kapital består af: Indlån, efterstillede kapitalindskud og egenkapital.

Grafisk fremstillet er Salling Banks placering i Tilsynsdiamanten således:



Ledelsesberetning

Bankens relative råderum i forhold til grænseværdierne fremgår som afstanden mellem diamantens ydre og indre rammer.

Øvrige forhold

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Finanskalender 2016

9. marts 2016	Generalforsamling
16. marts 2016	Konstituering af bestyrelse og repræsentantskab
4. maj 2016	Kvartalsrapport 1. kvartal 2016
17. august 2016	Halvårsrapport 2016
9. november 2016	Kvartalsrapport 3. kvartal 2016



Salling Bank i Skive

Corporate Governance – lovpligtig redegørelse om virksomhedsledelse

Salling Bank efterlever i høj grad "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra Komiteen for god selskabsledelse fra april 2010 med seneste opdatering i maj 2013, samt Finansrådets ledelseskodex af 22. november 2013, der knytter sig til dele af Corporate Governance Anbefalingerne.

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

Vi lever op til langt de fleste af anbefalingerne, og for de anbefalinger, som Salling Bank ikke lever op til, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i

Ledelsesberetning

overensstemmelse med anbefalingernes "følg eller forklar"- princip. Nasdaq OMX Copenhagen A/S understreger om "følg eller forklar" - princippet, at det er gennemsigtigheden om selskabernes forhold, der er det bærende element, og det er op til det enkelte selskab at vurdere i hvilket omfang, anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab.

Nedenfor er angivet de væsentligste forhold samt de forhold, som ikke eller kun delvist følges. Den lovpligtige redegørelse for Corporate Governance findes på Salling Banks hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=2095>.

Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter

Salling Bank følger de givne anbefalinger. Salling Bank tilstræber størst mulig åbenhed og udbygger løbende kommunikationen med alle interessenter ved at stille relevant og opdateret materiale til rådighed på Salling Banks hjemmeside. Salling Banks forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Salling Bank ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut, og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder og lokalsamfundet. Salling Banks bestyrelse har vedtaget en politik herom, som kan læses på Salling Banks hjemmeside. Bestyrelsen har ligeledes vedtaget en kommunikationspolitik i forhold til dialog med pengeinstitutts interessenter, der forholder sig til både intern og ekstern kommunikation.

Bestyrelsen tilstræber desuden at fremme aktivt ejerskab gennem den løbende dialog med bankens aktionærer og bankens forankring og synlighed i lokalsamfundet. Salling Bank ønsker at sikre en samhørighed med alle sine interessenter, herunder aktionærene, via lokale sponsorater, arrangementer og lignende. Salling Banks indkaldelsesvarsel til generalforsamlinger på min. 3 uger og max. 5 uger giver aktionærene mulighed for at tage stilling til emnerne på generalforsamlingen. Alle navnenoterede aktionærer indkaldes personligt gennem tilsendelse af indkaldelse, ligesom der sker offentliggørelse via Nasdaq OMX Copenhagen A/S og bankens hjemmeside.

Bestyrelsen har på baggrund af Salling Banks størrelse og lokale forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysisk generalforsamling. Det er indgået i vurderingen, at der er tilstrækkelige muligheder for at udøve sit ejerskab aktivt på anden måde, f.eks. ved afgivelse af brevstemme, ved afgivelse af fuldmagt til bestyrelsen eller anden fuldmægtig. Det er desuden muligt at afgive elektronisk stemme ved anvendelse af NemID.

Salling Banks aktiekapital består af én aktieklasse på 524.000 stk. aktier á nominelt 100 kr., i alt en aktiekapital på 52.400.000 kr. Alle aktier er optaget til notering på Nasdaq OMX Copenhagen A/S. Salling Banks aktier er fordelt på over 9.000 fortrinsvis lokale aktionærer.

I henhold til Selskabslovens § 55 er Spar Vest Fonden, Skive anmeldt med 11,04 % og Danske Andelskasser Bank A/S, Hammershøj med 10,00 %.

Ledelsesberetning

Bestyrelsen er bemyndiget til, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, i tiden indtil 22. november 2017 at udvide aktiekapitalen med indtil 100.000.000 kr. Bemyndigelsen er givet på den ekstraordinære generalforsamling den 22. november 2012.

Bestyrelsen blev ved samme lejlighed bemyndiget til, med fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at forhøje aktiekapitalen ved kontant indskud ad en eller flere gange ved tegning af nye aktier med indtil 100.000.000 kr. til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen gælder indtil den 22. november 2017.

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

Bestyrelsens opgaver og ansvar

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

Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed. Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, herunder også mangfoldighed i ledelsen. På den ordinære generalforsamling i 2014 blev forslag om ændring af bankens vedtægter vedtaget, således at der skete en regulering af rekrutteringsbestemmelserne, der fastlægger valgprocedurerne til bankens bestyrelse. Der blev samtidig indført selvevalueringsprocedurer for bankens repræsentantskabsmedlemmer, således at repræsentantskabet i videst muligt omfang til enhver tid kan dække kompetencekravene i bankens bestyrelse jævnfør bankens forretningsmodel.

Generalforsamlingen vælger et repræsentantskab bestående af 30 medlemmer. Bestyrelsen består af 8 medlemmer, hvoraf 5 medlemmer vælges af repræsentantskabet blandt dettes medlemmer, mens 3 er medarbejdervalgte. Fra og med generalforsamlingen i 2015 blev det muligt for bankens bestyrelse at opstille op til 2 kandidater til direkte valg til bankens bestyrelse på den ordinære generalforsamling. Dette for at sikre, at bestyrelsen til enhver tid opfylder kompetencekravene jævnfør Finanstilsynets regler herom.

For at styrke medlemmernes kompetencer i forhold til bestyrelsesarbejde tilbyder Salling Bank bl.a. nyvalgte bestyrelsesmedlemmer en grundig introduktion til bestyrelsesarbejdet, herunder at der efter behov deltages i relevante kurser. Det er valgt at oplyse om bestyrelsens beholdning af aktier, for at give aktionærene en indsigt i bestyrelsens samlede økonomiske interesse i banken. Det skal dog tilføjes at bestyrelsen ikke finder, at ejerandelen i sig selv er en kvalifikation for bestyrelsesmedlemmet. Løbende ændringer i bestyrelsesmedlemmernes og direktionens beholdning offentliggøres i medfør af værdipapirhandelsloven. Loven betyder at bestyrelsens og direktionens handel med Salling Bank aktien i løbet af et kalenderår skal offentliggøres via Nasdaq OMX Copenhagen A/S, såfremt handlerne overstiger 5.000 EUR.

Ledelsesberetning

Aktiebeholdninger pr. 31.12.2015

Bestyrelsesmedlem og nærtstående:

	Antal
Per Albæk	1.500 stk.
Jan Pedersen	460 stk.
Keld Frederiksen	88 stk.
Ian Pedersen	10 stk.
Niels Jørgen Jacobsen	83 stk.
Johnny Lindhard Jensen	124 stk.
Torben Langerskov	310 stk.
Bjørn Hole Ransborg	321 stk.

Direktion og nærtstående:

Peter Vinther Christensen	1.820 stk.
---------------------------	------------

Bestyrelsens sammensætning og organisering

Det tilstræbes, at bestyrelsen har faglig kompetence, en god aldersfordeling og bredde (mangfoldighed) i øvrigt, samt bred erhvervsmæssig baggrund. Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed.

I henhold til lovgivningen og Finanstilsynets vejledning samt bestyrelsens årshjul, foretager bestyrelsen mindst en gang årligt en selvevaluering, hvor bestyrelsen drøfter, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver.

Årsrapporten indeholder en oversigt over bestyrelsens medlemmer med oplysninger om de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger. For at læse mere om bestyrelsen, se Salling Banks hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=2092>.



Isskruninger ved Sallingsund

Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det nødvendige tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv, vurderes løbende. Det er ligeledes vigtigt, at der er en vis kontinuitet i bestyrelsesarbejdet i et mindre lokalt pengeinstitut.

Ledelsesberetning

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 2 år ad gangen med mulighed for genvalg. Dog vil de bestyrelsesmedlemmer, der vælges direkte på generalforsamlingen opstillet af bestyrelsen, være valgt for 1 år ad gangen. Bestyrelsen har overvejet, om generel indførelse af en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men finder det af ovenstående årsager ikke velbegrunderet.

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv

Der henvises til oversigten på side 68 over bestyrelsesmedlemmernes og direktionens ledelseshverv.

Kompetencer hos bestyrelsen

Direktør Per Albæk:

Per Albæk har gennem sin erhvervskarriere som ingeniør arbejdet med produktudvikling og salg i ledende stillinger gennem en længere årrække. Per Albæk har sine hovedkompetencer omkring produktion og salg. Hertil kommer mange års erfaring som professionelt bestyrelsesmedlem i forskellige virksomheder, herunder handel og transport.

Maskinhandler Jan Pedersen:

Jan Pedersen har gennem sit mangeårige virke som landbrugssmed og maskinhandler opbygget sine kompetencer på især landbrugsområdet indenfor handel med landbrugsmaskiner og driftsinventar. Jan Pedersen har desuden mange års erfaring som professionelt bestyrelsesmedlem i forskellige landbrugsrelaterede virksomheder.

Gårdejer og direktør Niels Jørgen Jacobsen:

Niels Jørgen Jacobsen har opbygget en stor viden omkring drift af landbrug og afsætning af landbrugsprodukter i de år, han har drevet sin slægtsgård. Niels Jørgen Jacobsen har desuden erfaring med ledelse af handels- og produktionsvirksomheder.

Advokat Keld Frederiksen:

Keld Frederiksen har gennem sin karriere som selvstændig advokat opbygget kompetencer med vægt på det privatretlige område og har sideløbende specialiseret sig juridisk på området for opførelse og omsætning af fast ejendom. Hertil kommer flere professionelle bestyrelsesposter i såvel ejendomsregi som produktions- og salgsregi.

Rådgiver, cand.merc.aud. Ian Pedersen:

Ian Pedersen har gennem sin erhvervskarriere bestredet flere ledende stillinger på økonomiområdet hos såvel danske som udenlandske firmaer. Der har været tale om både produktionsvirksomheder og handelsvirksomheder, herunder særligt med vægt på sportsbranchen. Ian Pedersens kompetencer ligger med hovedvægten på regnskabsafklæggelse for børsnoterede selskaber, virksomhedsøkonomi og salg.

IT-chef Johnny Lindhard Jensen:

I hovedparten af den årrække, hvor Johnny L. Jensen har været ansat i Salling Bank, har han arbejdet hovedsageligt med drift og servicering af bankens it-systemer, herunder har han også deltaget i udviklingen af forskellige sektorløsninger hos bankens it-leverandør. Johnny L. Jensen har i sin karriere

Ledelsesberetning

arbejdet med ekspedition af bankens kunder og kreditvurdering, og har derfor også et bredt kendskab til, hvorledes bankens daglige drift hænger sammen mellem kundedelen og den administrative del.

Souschef, Investeringsområdet Torben Langerskov:

Torben Langerskov blev ansat i banken i 2007 og har igennem årene arbejdet med mange dele af forretningen, herunder salgs- og kompetenceudvikling, specialistrådgivning, implementering af nye koncepter og lovgivning samt produktudvikling. Torben Langerskov er uddannet HA og HD Finansiering og har arbejdet i den finansielle sektor siden 1997. Torben Langerskov indgår i dag i lederteamet for Investeringsområdet, som omfatter en række specialist- og stabsfunktioner.

Privatkundechef Bjørn Hole Ransborg:

Bjørn Ransborg blev i forbindelse med fusionen med Vinderup Bank valgt ind i bankens bestyrelse. Bjørn Ransborg har gennem sine år i Vinderup Bank arbejdet primært som privatrådgiver og med forskellige administrative opgaver. I Salling Bank har Bjørn Ransborg arbejdet både som erhvervsrådgiver og senest som privatkundechef i Vinderup afdelingen. Bjørn Ransborgs kompetencer ligger med hovedvægten på de almindelige bankforretninger.

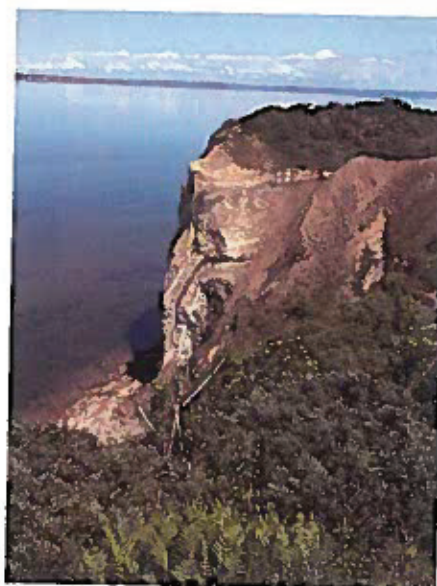
Bestyrelsesmedlem:	Indtrådt:	Genvalgt:	Udløb af valgperioden:
Per Albæk	2005	Ja	2017
Jan Pedersen	2012	Ja	2017
Keld Frederiksen	2012	Ja	2017
Ian Pedersen	2012	Nej	2016
Niels Jørgen Jacobsen	2014	Nej	2016

Jan Pedersen og Keld Frederiksen var før 2012 bestyrelsesmedlemmer i Vinderup Bank og indtrådte i Salling Banks bestyrelse i forbindelse med fusionen.

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

Bestyrelsens aldersgrænse er fastsat til 65 år og medlemmerne udtræder senest i forbindelse med førstkommande generalforsamling efter det fyldte 65. år.

Det er vigtigt for bestyrelsens arbejde, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det forventede



Fur

Ledelsesberetning

tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv vurderes løbende.

Bestyrelsesudvalg

Bankens bestyrelse følger de til enhver tid stillede krav om lovpligtige udvalg i bestyrelsesregi.

Bestyrelse har nedsat følgende udvalg: Revisionsudvalg, Risikoudvalg samt Løn- og Nomineringsudvalg.

Revisionsudvalg

Der henvises til afsnittet "Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen" på side 20.

Risikoudvalg

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg. Risikoudvalgets overordnede opgave er at forberede bestyrelsens arbejde med bankens risikostyring og relaterede emner, samt overvåge om bankens interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer fungerer effektivt. Risikoudvalget arbejder efter en nærmere fastlagt mødeplan og årshjul.

Risikoudvalget udgøres af den samlede bestyrelse og formanden for risikoudvalget er Ian Pedersen. Udvalget nedsættes i forbindelse med bestyrelsens helårige konstituering og varetagelse af dennes overordnede ansvarsområder. Dette i henhold til bestyrelsens forretningsorden samt EU-retlige lovkrav. Hertil gælder, at udvalget nedsættes for ét år ad gangen. På bankens hjemmeside oplyses om Risikoudvalget, herunder udvalgets medlemmer og deres kvalifikationer.

Risikoudvalget afholder mindst 2 møder årligt med et passende interval, samt efter behov.

Bestyrelsens forretningsorden danner grundlaget for arbejdet i Risikoudvalget. Udvalget har blandt andet til opgave at etablere en åben dialog med bankens ledelse samt bankens eksterne revision. Samlet skal dette danne grundlag for risikoudvalgets løbende vurdering af bankens risikoprofil.

Dette indebærer, at Risikoudvalget blandt andet skal påse, om bankens risikoprofil og risikoappetit er af et omfang og type, som bestyrelsen finder acceptabel for banken under hensyn til eksisterende og potentielle risici. Derudover skal Risikoudvalget vurdere tilstrækkeligheden og effektiviteten af bankens risikostyring samt rammerne for risikostyringen. Dette indbefatter, at udvalget løbende vurderer og mindst én gang årligt afgiver sine anbefalinger til bestyrelsen vedrørende bankens risikoprofil, risikopolitikker og grænser for operationel risiko, kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko samt andre væsentlige risici. Udvalget skal ligeledes overvåge, overveje og afgive anbefalinger til bestyrelsen om bankens interne opgørelse af kapitalbehovet.

Ledelsesberetning

Løn- og Nomineringsudvalget

Bestyrelsen har nedsat et Løn- og Nomineringsudvalget. Udvalgets overordnede opgave er at varetage bestyrelsens interesser på områderne for nominering, vederlag og bankens opfyldelse af de til enhver tid gældende lovmæssige krav på disse områder.

Løn- og Nomineringsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse, og nedsættes i forbindelse med bestyrelsens helårige konstituering og varetagelse af dennes overordnede ansvarsområder. Dette jf. bestyrelsens forretningsorden samt EU-retlige lovkrav. Hertil gælder at udvalget nedsættes for ét år ad gangen. På bankens hjemmeside oplyses om Løn- og Nomineringsudvalget, herunder udvalgets medlemmer og deres kvalifikationer.

Løn- og Nomineringsudvalget afholder mindst 2 møder årligt med et passende interval, samt efter behov.

Bestyrelsens forretningsorden danner grundlaget for arbejdet i Løn- og Nomineringsudvalget.

Udvalget har blandt andet til opgave at etablere en åben dialog med bankens ledelse samt bankens repræsentantskab. Dette indebærer at Løn- og Nomineringsudvalget overordnet skal varetage bestyrelsens interesser omkring rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer, repræsentantskabsmedlemmer og direktion, hvortil kommer uddannelse af samme personkreds. Udvalget skal sørge for årlig gennemførelse af bestyrelsens og repræsentantskabets selvevaluering og analyse af resultaterne, samt løbende følge rekrutteringsbehovet for den samlede bestyrelse og det samlede repræsentantskab i forhold til anciennitet og alder, og komme med oplæg til eventuelle ændringer af vedtægterne på disse områder. Udvalget skal sørge for, at vederlaget til denne personkreds og andre ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil, ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau, fremmer en sund og effektiv risikostyring samt afspejler de enkelte instansers selvstændige indsats og værdiskabelse for Salling Bank.



Ejsing

Ledelsesberetning

Lønpolitik

Den til enhver tid gældende lønpolitik for bankens bestyrelse, direktion og øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil fastlægges af bankens Løn- og Nomineringsudvalg.

Der er ikke etableret særskilte pensionsordninger for bestyrelsen.

Bestyrelsens vederlag godkendes af repræsentantskabet. Hvert medlem af bestyrelsen modtager et fast årligt vederlag. Størrelsen af vederlaget til formanden, næstformanden, formanden for revisionsudvalget og risikoudvalget og andre medlemmer fremgår af note 7.

Direktionen har ét medlem, hvis kontraktlige vederlag udgør 2.489 t.kr. inkl. pension. Pensionen er bidragsbaseret gennem pensionsforsikringsselskab og udgiftsføres løbende. Banken har ikke og har ikke haft aktieoptionsbaseret eller bonusbaseret aflønning af direktionen. Der udbetales en kompensation på en årsløn til direktionen ved afskedigelse uden gyldig grund. Såfremt stillingen nedlægges i forbindelse med en sammenlægning er kompensationen på to årslønninger.

Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil er bankens ledergruppe, risikoansvarlig og de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, i alt 10 personer. Det samlede vederlag udgør i alt 8.834 t.kr. inkl. pension. Pensionen er bidragsbaseret gennem pensionsforsikringsselskab, og udgiftsføres løbende. Banken har ikke og har ikke haft aktieoptionsbaseret eller bonusbaseret aflønning af ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil.

Der udbetales ligeledes ikke variable løndelev af nogen art til ansatte i kontrolfunktioner. Disse ansatte omfatter kreditkonsulenter på bankens kreditkontor og bankens controller.

Lønpolitikken godkendes hvert år på bankens ordinære generalforsamling.

Øvrige medarbejderne følger det overenskomstmæssige lønsystem.

Salling Banks vederlagspolitik har til formål at skabe forudsætningerne for at være en attraktiv og konkurrencedygtig virksomhed og at kunne tiltrække og fastholde en kompetent bestyrelse og direktion.

Det er repræsentantskabets og bestyrelsens opfattelse, at bestyrelsens og direktionens vederlag opfylder målsætningen og afspejler medlemmernes indsats og værdiskabelse for banken.

Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

Salling Bank følger anbefalingen om, at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste, strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring. Årlig risikovurdering er et lovkrav for pengeinstitutter. Det sker i forbindelse med fastlæggelsen af strategien og den løbende opfølgning.

Salling Bank har en Whistleblower-ordning.

Ledelsesberetning

Salling Bank følger anbefalingen om, at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden at direktionen er til stede.

Bestyrelsen og revisionsudvalget afholder mindst et møde årligt uden direktionens deltagelse.

Bestyrelsen har gennem revisionsudvalget en løbende, tæt og kritisk dialog med ekstern revisor.

Salling Bank følger tillige anbefalingen om, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.

Lovpligtig redegørelse om samfundssansvar (CSR)

For Salling Bank er Corporate Social Responsibility (CSR) en integreret del af vores forretning og er indarbejdet både i virksomhedens strategi og politikker.

Salling Banks politik for strategisk samfundssansvar tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet og i vores værdier: Nærværende, handlekraftig og værdiskabende. Vi ønsker at være en ansvarlig og værdiskabende bank og at skabe de bedste resultater for såvel kunder, aktionærer, medarbejdere, lokalsamfundet og os selv som bank.

Den lovpligtige redegørelse for samfundssansvar kan læses på bankens hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=4544>

CSR Strategi

For at sikre, at arbejdet med CSR har fokus på Salling Banks væsentligste påvirkninger samt interessenters forventninger og krav, har vi udarbejdet en CSR-politik, der sætter rammerne for virksomhedens arbejde. Politikken omfatter kunder og produkter, medarbejderforhold, lokalsamfundet og leverandører, social ansvarlighed, miljø og klima.

Salling Bank har ikke udarbejdet politikker for menneskerettigheder og klimapåvirkninger, men vi overholder og efterlever den til enhver tid gældende danske lovgivning og EU-lovgivning, hvor disse forhold er inkorporeret.

Kunder og produkter

Der er hos vores kunder stor efterspørgsel efter selvbetjeningssystemer og der arbejdes kontinuerligt på at forbedre produkterne og udbygge sikkerhedssystemerne. Samtidig hermed er der stor efterspørgsel efter gennemgang af pension, forsikring, bolig og formuerådgivning med deltagelse af bankens specialister.

Vi har i årets løb inviteret udvalgte kundegrupper til



Ejerslev kyst, Mors

Ledelsesberetning

informationsmøder omkring komplekse pensions- opsparings- og investeringsprodukter. Det vil, også i det kommende år, være vores mål at yde seriøs helhedsrådgivning.

Medarbejderforhold

Medarbejderne er en af vores vigtigste ressourcer, og vi er bevidste om, at tiltrækning og fastholdelse af kvalificeret arbejdskraft er afgørende for bankens konkurrencedygtighed fremover. Personalepleje og medarbejdernes sikkerhed og trivsel er derfor vigtige områder for instituttet, og ledelsen er klar over, at det vil være påkrævet i de kommende år at have fokus på kompetenceudvikling for at tiltrække og fastholde højt kvalificerede medarbejdere.

Lokalsamfundet, leverandører og social ansvarlighed

Vi spiller en vigtig rolle i lokalsamfundet, og i 2015 støttede vi fortsat det lokale foreningsliv til gavn for børn, unge og voksne i vores markedsområde. De foreninger, vi har støttet i 2015, fremgår af vores hjemmeside, og vores opbakning fortsætter i 2016.

Vi har tidligere fastansat to jobrotationsvikarer efter udløb af vikarierne. Ligeledes har vi fortsat ansat en medarbejder i fleksjob efter afsluttet arbejdsprøvning. Vi vil for begge ordningers vedkommende, også fremadrettet, deltage i og være med til at løfte et socialt ansvar i lokalsamfundet.

Som en del af vores samfundsansvar tilbyder vi uddannelsespladser til hjemvendte soldater, der er blevet såret i kamp, og som har brug for en ny karrierevej.

Banken har i 2015 bidraget til samfundet med selskabsskat, moms og lønsumsafgift på i alt 14,7 mio. kr.

Miljø og klima

Vi benytter os af en række leverandører til indkøb af it, kontorartikler og materialer til opførelse og vedligeholdelse af bankens drift og bankens bygninger. Vi forholder os til, hvordan vi i vores valg af leverandører kan medvirke til at skabe og sikre gode arbejdsforhold og miljøhensyn hos os.

Vi arbejder målrettet med digitalisering i alle bankens processer både internt og overfor kunderne. Formålet er blandt andet at reducere ressourceforbruget.

Vi lever op til arbejdsmiljøloven og har flere politikker, som understøtter det fysiske og psykiske arbejdsmiljø i hverdagen, stressforebyggelse samt årlige medarbejderudviklingssamtaler.

Disse politikker er tilgængelige på bankens interne netværk og indarbejdet i de daglige arbejdsgange og rutiner.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn

Bankens bestyrelse vedtog i 2013 en politik og et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og i bankens øvrige ledelsesniveauer. Politikken revideres og gennemgås af bestyrelsen mindst én gang årligt.

Politik og måltal for det underrepræsenterede køn i bankens ledelse kan læses på bankens hjemmeside,
[https://www.sallingbank.dk/Files/Billeder/filer/Om%20banken/CSR/Ligeværdigheds politik.pdf](https://www.sallingbank.dk/Files/Billeder/filer/Om%20banken/CSR/Ligeværdigheds%20politik.pdf)

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, som er valgt af repræsentantskabet

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens bestyrelsesmedlemmer udgjorde på tidspunktet for bestyrelsens vedtagelse af måltallet for 2014 følgende:

- 0 % kvinder
- 100 % mænd

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer fra 2018 skal udgøre mindst 20 %.

Banken har årlig kompetenceafdækning og selvevaluering i bankens repræsentantskab forud for den kommende generalforsamling og eventuel opstilling af kandidater på valg til bankens repræsentantskab.

Bestyrelsens måltal er vedtaget som et mål gældende fra 2018. Bestyrelsen vil fremover holde repræsentantskabets fokus rettet mod måltallet.

Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer

Bankens bestyrelse vedtog for første gang i 2013 en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer. Den vedtagne politik revideres mindst én gang årligt og har til hensigt at skabe grundlaget for en ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer.

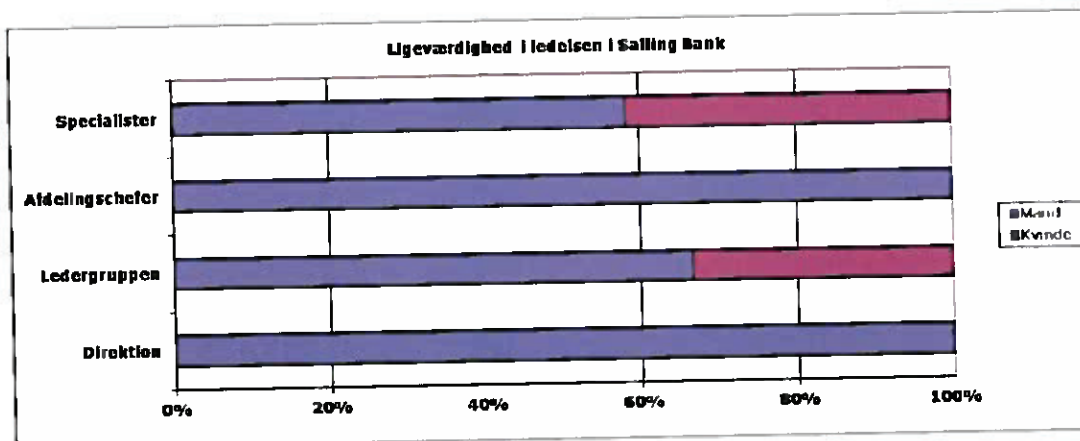
Ved de øvrige ledelsesniveauer forstås de ledende stillinger, der ikke relaterer sig til bestyrelsen, dvs. direktionen, afdelingschefer samt medarbejdere i specialistfunktioner i banken.

Det er bankens overordnede og langsigtede mål at opnå en ligelig fordeling mellem kønnene. Bankens ønsker at følge op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen og justere indsatsen undervejs i forhold til målet.

Vi har løbende fokus på opfyldelse af de samfundsmæssige krav til mangfoldighed, herunder at kvinder og mænd har lige muligheder for at avancere og tiltræde ledende stillinger og specialstillinger i Salling Bank. Bankens medarbejdere skal opleve, at de har samme karrieremuligheder.

Ledelsesberetning

Det betyder, at den nuværende fordeling ligger fint i forhold til målsætningen. Dog har vi altid valgt den medarbejder med de bedste kvalifikationer til opslåede leder- og specialiststillinger.



Resultat- og totalindkomstopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	2015	2014
Renteindtægter	3	123.130	131.834
Renteudgifter	4	9.121	12.239
Netto renteindtægter		114.009	119.595
Udbytte af aktier m.v.		2.903	2.637
Gebyrer og provisionsindtægter	5	64.813	55.397
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		5.598	5.609
Netto rente- og provisionsindtægter		176.127	172.020
Kursreguleringer	6	8.250	19.110
Andre driftsindtægter		437	602
Udgifter til personale og administration	7	116.454	113.418
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8	3.162	3.275
Andre driftsudgifter	9	4.713	4.938
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	10	18.412	37.473
Resultat før skat		42.073	32.628
Skat	11	10.023	6.318
Årets resultat		32.050	26.310
Forslag til resultatdisponering:			
Aktionærer		16.000	12.066
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter		16.050	14.244
		32.050	26.310
Totalindkomstopgørelse:			
Årets resultat		32.050	26.310
Der har ikke været andre former for totalindkomst.			

Balance pr. 31. december

Aktiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2015	2014
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		271.575	227.547
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12	83.777	7.822
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13	1.870.887	1.829.711
Obligationer til dagsværdi		445.127	400.369
Aktier m.v.	14	99.449	112.210
Immaterielle aktiver	15	1.382	1.742
Grunde og bygninger i alt (domicilejendomme)	17	33.626	34.106
Øvrige materielle aktiver	17	6.985	8.159
Aktuelle skatteaktiver		0	4.281
Udsudte skatteaktiver	18	1.140	487
Aktiver i midlertidig besiddelse		1.050	0
Andre aktiver		65.068	68.433
Periodeafgrænsningsposter		2.798	3.232
Aktiver i alt		2.882.864	2.698.099

Passiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2015	2014
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	19	84.990	61.996
Indlån og anden gæld	20	2.356.988	2.209.773
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	20	0	1.681
Aktuelle skatteforpligtelser		290	0
Andre passiver		21.961	23.217
Periodeafgrænsningsposter		10	18
Gæld i alt		2.464.239	2.296.685
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	21	4.960	3.203
Hensættelser til tab på garantier		2.519	6.803
Hensatte forpligtelser i alt		7.479	10.006
Egenkapital:			
Aktiekapital		52.400	52.400
Overkurs ved emission		19.840	19.840
Overført overskud eller underskud		194.121	174.383
Aktionærernes egenkapital		266.361	246.623
Indhavere af hybride kernekapitalinstrumenter	22	144.785	144.785
Egenkapital i alt		411.146	391.408
Passiver i alt		2.882.864	2.698.099
Eventualforpligtelser	23		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	2015	2014
Egenkapital:			
Aktiekapital primo.....		52.400	52.400
		<u>52.400</u>	<u>52.400</u>
Overkurs ved emission primo.....		19.840	19.840
		<u>19.840</u>	<u>19.840</u>
Overført overskud primo.....		177.108	161.755
Effekt af ændring i anvendt regnskabspraksis.....		-2.725	-1.484
Tilrettet overført overskud primo.....		<u>174.383</u>	<u>160.271</u>
Årets overskud eller underskud.....		16.000	12.066
Tilgang ved salg af egne aktier.....	24	18	81
Afgang ved køb af egne aktier.....	24	-125	-78
Omkostninger ved udstedelse af hybrid kernekapital.....		0	-1.514
Skat af renter betalt på hybrid kernekapital.....		3.845	3.557
		<u>194.121</u>	<u>174.383</u>
Aktionærernes egenkapital		266.361	246.623
Hybrid kernekapital primo.....		0	0
Effekt af ændring i anvendt regnskabspraksis.....		144.785	72.664
Tilrettet hybrid kernekapital primo.....		<u>144.785</u>	<u>72.664</u>
Udstedelse af hybrid kernekapital.....		0	70.000
Årets overskud eller underskud.....		16.050	14.244
Renter betalt på hybrid kernekapital.....		-16.050	-12.123
		<u>144.785</u>	<u>144.785</u>
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	22	144.785	144.785
Egenkapital i alt		411.146	391.408
Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af hovedstol og renter er frivillig, hvorfor kapitalen regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.			

Noteoversigt

Noteoversigt

- 1 Femårsoversigt
- 2 Fem års nøgletal
- 3 Renteindtægter
- 4 Renteudgifter
- 5 Gebyrer og provisionsindtægter
- 6 Kursreguleringer
- 7 Udgifter til personale og administration
- 8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
- 9 Andre driftsudgifter
- 10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
- 11 Skat
- 12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
- 13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
- 14 Aktier m.v.
- 15 Immaterielle aktiver
- 16 Domicilejendomme
- 17 Øvrige materielle aktiver
- 18 Udskudte skatteaktiver
- 19 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 20 Indlån og anden gæld og udstedte obligationer
- 21 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser
- 22 Hybride kernekapitalinstrumenter
- 23 Eventualforpligtelser
- 24 Beholdning og bevægelser i egne aktier i årets løb
- 25 Kapitalforhold og solvens
- 26 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
- 26a Kreditrisiko
- 26b Mærkesrisiko
- 26c Likviditetsrisiko
- 26d Ejendomsrisiko
- 27 Nærtstående parter
- 28 Uafviklede spotforretninger
- 29 Afledte finansielle instrumenter
- 30 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser
- 31 Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis
- 32 Anvendt regnskabspraksis - væsentlige regnskabsmæssige skøn

Noter

1. Femårsoversigt beløb i mio. kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal fra resultatopgørelsen:					
Netto rente- og gebyrindtægter*	176,1	172,0	156,5	126,9	115,0
Kursreguleringer	8,3	19,1	9,7	8,0	4,8
Andre driftsindtægter	0,4	0,6	3,2	13,0	0,2
Udgifter til personale	73,2	70,8	70,6	58,7	57,9
Udgifter til administration	43,2	42,6	40,4	33,9	32,4
Udgifter til personale og administration	116,4	113,4	111,0	92,6	90,3
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver	3,2	3,3	3,7	2,3	2,9
Andre driftsudgifter	4,7	4,9	5,8	3,2	4,1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	18,4	37,5	33,1	40,4	28,3
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Resultat før skat*	42,1	32,6	15,8	9,4	-5,7
Skat*	10,0	6,3	4,0	2,9	-0,8
Årets resultat*	32,1	26,3	11,8	6,5	-4,9
Hovedtal fra balancen					
Aktiver:					
Kassebeholdning, kreditinstitutter og centralbanker	355	235	299	542	335
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris	1.871	1.830	1.759	1.848	1.660
Obligationer og aktier	545	513	624	487	342
Immaterielle og materielle aktiver	42	44	45	46	36
Andre aktiver og periodeafgrænsningsposter	70	76	64	68	66
Aktiver i alt	2.883	2.698	2.791	2.991	2.439
Passiver:					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	85	62	60	58	42
Indlån og anden gæld m.v.	2.357	2.211	2.299	2.496	2.007
Andre passiver og periodeafgrænsningsposter*	23	24	28	38	42
Hensættelser til forpligtelser	7	10	6	6	11
Efterstillede kapitalindskud*	0	0	93	169	165
Aktiekapital	52	52	52	52	30
Reserver*	214	194	180	172	142
Hybride kernekapitalinstrumenter*	145	145	73	0	0
Passiver i alt	2.883	2.698	2.791	2.991	2.439
Ikke-balanceførte poster:					
Garantier m.v.	604	514	402	466	484
Andre eventualforpligtelser	3	3	2	2	2
Ikke-balanceførte poster i alt	607	517	404	468	486

* Hovedtal er tilpasset ændring i anvendt regnskabspraksis. For en nærmere beskrivelse henvises til note 31.

Noter

2. Fem års nøgletal		2015	2014	2013	2012	2011
1	Solvensprocent* Solvensprocent ved 8 % kravet	15,5 %	15,4 %	16,0 %	14,0 %	15,7 %
2	Kernekapitalprocent* Kernekapital efter fradrag i % af vægtede poster i alt	15,5 %	15,4 %	15,4 %	12,3 %	11,1 %
3	Egenkapitalforrentning før skat* Resultat før skat i % af gennemsnitlig egenkapital	10,5 %	9,4 %	6,0 %	4,8 %	-3,3 %
4	Egenkapitalforrentning efter skat* Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital	8,0 %	7,6 %	4,4 %	3,3 %	-2,8 %
5	Indtjening pr. omkostningskrone* Bruttoindtægter inkl. kursregulering i forhold til sum af omkostninger, afskrivninger, nedskrivninger og andre driftsudgifter	1,29 kr.	1,21 kr.	1,10 kr.	1,07 kr.	0,95 kr.
6	Indtægter pr. omkostningskrone Bruttoindtægter i forhold til sum af omkostninger, afskrivninger og andre driftsudgifter	1,42 kr.	1,42 kr.	1,32 kr.	1,43 kr.	1,18 kr.
7	Renterisiko Viser hvor stor en del af kernekapitalen efter fradrag, der tabes ved en stigning i renten på 1 % point	1,6 %	0,6 %	0,7 %	-0,5 %	-1,2 %
8	Valutaposition Positionen vist ved valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital efter fradrag	1,8 %	4,6 %	2,1 %	2,9 %	3,3 %
9	Valutarisiko Risikoen vist ved valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital efter fradrag	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %
10	Udlån plus nedskr. herpå i forhold til indlån Udlån + nedskrivninger herpå i % af indlån.	86,4 %	89,8 %	82,9 %	79,3 %	87,3 %
11	Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet (FIL § 152) i forhold til lovkravet (10 % kravet)	163,4 %	135,6 %	220,0 %	239,5 %	168,1 %
12	Summen af store engagementer Summen af engagementer over 10 % af basiskapital efter fradrag	39,7 %	47,6 %	52,6 %	69,9 %	58,4 %
13	Andel af tilgodehavender med nedsat rente Andel af samlede udlån før nedskrivninger, hvorpå renten er nedsat eller nulstillet	3,5 %	2,9 %	3,4 %	2,2 %	1,8 %
14	Akkumuleret nedskrivningsprocent Nedskrivninger og hensættelser i alt i % af udlån og garantier	6,4 %	6,4 %	6,4 %	5,3 %	4,3 %
15	Årets nedskrivningsprocent Periodens udgiftsførte afskrivninger og nedskrivninger på debitorer i % af udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser	0,7 %	1,5 %	1,4 %	1,7 %	1,3 %
16	Årets udlånsvækst Viser hvor meget udlån ultimo er steget i forhold til primo	2,3 %	4,0 %	-4,8 %	11,3 %	0,3 %
17	Udlån i forhold til egenkapital* Angiver udlånet i forhold til egenkapitalen	4,6	4,7	5,8	8,2	9,6
18	Årets afkastningsgrad* Årets resultat i forhold til aktiver i alt	1,1 %	1,0 %	0,4 %	0,2 %	-0,2 %
19	Årets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)** Årets resultat efter skat pr. 100 kr.'s aktie	38,0 kr.	29,9 kr.	18,8 kr.	15,9 kr.	-16,5 kr.
20	Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)** Viser egenkapitalen ultimo pr. 100 kr.'s aktie	510 kr.	472 kr.	445 kr.	430 kr.	610 kr.
21	Børskurs pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) Børskurs pr. 100 kr.'s aktie	247 kr.	234 kr.	201 kr.	169 kr.	200 kr.
22	Udbytte pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) Viser det af bestyrelsen foreslåede udbytte pr. 100 kr.'s aktie	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.
23	Børskurs/årets resultat pr. aktie** Viser price/earning forholdet	6,5	7,8	10,7	10,6	-12,1
24	Børskurs/indre værdi pr. aktie Viser børskursen i forhold til aktiens indre værdi	0,5	0,5	0,5	0,4	0,3

* Nøgletal er tilpasset ændring i anvendt regnskabspraksis. For en nærmere beskrivelse henvises til note 31.
** Nøgletal er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt klassificeres som en gældsforpligtelse.

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	22	66
Udlån og andre tilgodehavender	119.000	126.461
Obligationer	4.838	6.309
Afledte finansielle instrumenter i alt jf. herunder	-730	-1.002
Renteindtægter i alt	123.130	131.834
Renter/terminspræmie af afledte finansielle instrumenter:		
Valutakontrakter	-191	-47
Rentekontrakter	27	6
Aktiekontrakter	-566	-961
	-730	-1.002
4. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	22	2
Indlån og anden gæld	9.020	13.820
Udståede obligationer	0	35
Efterstillet kapitalindskud	0	1.848
Reberegning af efterstillede kapitalindskud	0	-3.565
Øvrige renteudgifter	79	99
Renteudgifter i alt	9.121	12.239
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	20.986	17.225
Betalingsformidling	5.407	5.094
Lånesagsgebyrer	7.229	5.730
Garantiprovision	18.189	13.703
Øvrige gebyrer og provisioner	13.002	13.645
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	64.813	55.397
6. Kursreguleringer		
Obligationer	-4.037	3.224
Aktier m.v.	10.039	14.409
Valuta	2.276	1.463
Valuta-, rente-, aktie-, råvare-, og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-28	14
Kursreguleringer i alt	8.250	19.110
Salling Bank har ikke pensionspuljeordninger.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
7. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion	2.489	2.447
Bestyrelse.....	830	784
Repræsentantskab.....	233	239
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab i alt	3.552	3.470
Personaleudgifter:		
Lønninger	52.728	51.097
Fratrædelsesaftaler og -godtgørelse mv.	2.989	2.772
Pensioner	5.991	6.044
Udgifter til social sikring	7.954	7.394
Personaleudgifter i alt	69.662	67.307
Øvrige administrationsudgifter	43.240	42.641
Udgifter til personale m.v. og administration i alt.....	116.454	113.418
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede (med én decimal).....	101,1	103,6
Af lønninger til direktion er ikke skattemæssig fratrukket.....	0	1.224
Bestyrelsesvederlaget specificeres således:		
Per Albæk (formand).....	200	188
Jan Pedersen (næstformand)	125	114
Jan Pedersen (formand for revisionsudvalg og risikoudvalg).....	130	126
Keld Frederiksen.....	75	75
Niels Jørgen Jacobsen	75	56
Johnny Lindhard Jensen	75	75
Torben Langerskov	75	56
Bjørn Hole Ransborg	75	56
Peder Chr. Kirkegaard	0	19
Hanne Birgit Williams	0	19
	830	784
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:		
Fast kontraktligt vederlag	7.734	7.670
Engangsvederlag	225	0
Pension	875	844
	8.834	8.514
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil er bankens ledergruppe, risikoansvarlig og de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, i alt 10 personer. Pensionen er bidragsbaseret gennem pensionsforsikringselskab og udgiftsføres løbende. Banken har ikke og har ikke haft aktieoptionsbaseret eller bonusbaseret aflønning af ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
Revisionshonorar		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet.....	625	625
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	13	18
Honorar for andre ydelser.....	60	100
Forskydning vedrørende tidligere år.....	137	132
	835	875
8. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
Afskrivninger på immaterielle aktiver	360	360
Afskrivninger på grunde og ejendomme.....	480	490
Nedskrivninger på ejendomme	0	426
Afskrivninger på maskiner og inventar	2.322	1.999
Af- og nedskrivninger i alt.....	3.162	3.275
9. Andre driftsudgifter		
Udgifter til Indskydergarantifonden og Afviklingsformuen	4.423	4.742
Andre poster	290	196
Andre driftsudgifter i alt	4.713	4.938
10. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Individuelle nedskrivninger og hensættelser:		
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	36.687	41.387
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-17.930	-9.466
	18.757	31.921
Gruppevise nedskrivninger og hensættelser:		
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	1.021	5.282
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-2.184	-395
	-1.163	4.887
Bevægelser på individuelle og gruppevise nedskrivninger m.v. i alt	17.594	36.808
Endelige tab som ikke var nedskrevet i tidligere år	1.328	1.324
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-510	-659
I alt nedskrivning på udlån og tilgodehavende m.v.	18.412	37.473

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
11. Skat		
Aktuel skat	9.770	6.255
Udskudt skat.....	-653	-59
Efterregulering af tidligere års beregnet skat.....	906	122
Skat i alt	10.023	6.318
Resultat før skat	42.073	32.628
Permanente afvigelser til skattemæssig indkomst:		
Kapitalandele og udbytte	-4.838	-9.273
Ikke fradragsberettiget andel af løn til direktion (Bankpakke II)	0	1.224
Renter og omkostninger	968	509
Afskrivninger.....	402	689
	38.605	25.777
Selskabsskatten udgør 23,5% / 24,5 % heraf	9.073	6.316
Regulering af udskudt skat pga. ændring i skatteprocent.....	44	-68
Primoregulering af udskudt skat	0	-52
Efterregulering af tidligere års beregnet skat.....	906	122
Udgiftsført under selskabsskat i alt	10.023	6.318
Den effektive skattesats udgør	24 %	19 %
12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker.....	75.014	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	8.763	7.822
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	83.777	7.822
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	8.763	7.313
Til og med tre måneder	75.014	0
Over tre måneder og til og med et år	0	509
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid i alt	83.777	7.822

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
13. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån fordelt på kategorier:		
Udlån med adgang til variabel udnyttelse	777.373	722.777
Pantebreve	18.449	24.502
Andre udlån	1.075.065	1.082.432
	<u>1.870.887</u>	<u>1.829.711</u>
Udlån og andre tilgodehavender fordelt på restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	66.784	52.728
Til og med tre måneder	103.881	128.563
Over tre måneder og til og med et år	1.015.834	927.725
Over et år og til og med fem år	639.477	641.467
Over fem år	44.911	79.228
	<u>1.870.887</u>	<u>1.829.711</u>
14. Aktier m.v.		
Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	6.750	16.393
Noteret på andre børser	7.829	20.325
Andre aktier	78.816	68.747
Øvrige kapitalandele	6.054	6.745
	<u>99.449</u>	<u>112.210</u>
Beholdningen består af:		
Omsætningsbeholdning af aktier m.v.	14.579	36.774
Aktier m.v. i fællesjede sektorselskaber m.v.	84.870	75.436
	<u>99.449</u>	<u>112.210</u>
15. Immaterielle aktiver		
Samlet kostpris primo	2.500	2.500
Samlet kostpris ultimo	2.500	2.500
Afskrivninger primo	758	398
Årets afskrivninger	360	360
Afskrivninger ultimo	1.118	758
Bogført værdi ultimo	1.382	1.742
Immaterielle aktiver er værdien af kunderelationer ved fusion.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
16. Domicilejendomme		
Dagsværdi primo	34.106	36.205
Afgang i årets løb	0	-1.183
Afskrivninger.....	-480	-490
Værdiændringer, som i årets løb er indregnet i resultatopgørelsen	0	-426
Dagsværdi ultimo	33.626	34.106
Ved måling af domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 7,75 % og 8,25 %. Der er ikke benyttet eksterne eksperter ved målingen.		
Seneste offentlige ejendomsvurdering.....	38.950	38.950
17. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	19.398	17.532
Tilgang i årets løb.....	1.437	3.909
Afgang i årets løb	-470	-2.043
Samlet kostpris ultimo	20.365	19.398
Afskrivninger primo.....	11.239	11.284
Årets afskrivninger.....	2.322	1.998
Tilbageførsel af afskrivninger på aktiver, der i året er afhændet eller udgået af driften.....	-181	-2.043
Afskrivninger ultimo	13.380	11.239
Bogført værdi ultimo	6.985	8.159

Noter

Beleb i 1.000 kr.	2015	2014
18. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver vedrørende nedenstående poster:		
Materielle anlægsaktiver.....	376	295
Immaterielle anlægsaktiver.....	-68	-69
Aktier m. v.	-1.332	-1.484
Fratrædelsesaftaler med ansatte m. v.	576	172
Stiftelsesprovisioner af udlån	1.099	1.066
Pensionsforpligtelser	489	507
	1.140	487
19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	84.990	61.996
	84.990	61.996
Fordelt på restløbetid:		
Anfordringsgæld	84.990	61.996
	84.990	61.996
20. Indlån og anden gæld samt udstedte obligationer		
På anfordring	1.570.964	1.441.177
Med opsigelsesvarsel.....	452.321	421.234
Tidsindskud	57.528	64.921
Særlige indlånsformer	276.175	282.441
	2.356.988	2.209.773
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.681
	2.356.988	2.211.454
Fordelt på restløbetid:		
På anfordring	1.624.297	1.497.383
Til og med tre måneder	182.104	110.799
Over tre måneder og til og med et år.....	128.999	216.013
Over et år og til og med fem år	273.512	239.408
Over fem år	148.076	147.851
	2.356.988	2.211.454

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
21. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		
Pensionsforpligtelser for tidligere ansatte.....	2.224	2.303
Fratrædelsesaftaler med ansatte	2.575	640
Jubilæumsgratualer	161	260
	4.960	3.203
22. Hybride kernekapitalinstrumenter		
Består af:		
Hybrid kernekapital etableret 5. september 2013.....	70.000	70.000
Hybrid kernekapital etableret 31. marts 2014.....	70.000	70.000
	140.000	140.000
Skyldige renter på hybrid kernekapital	4.785	4.785
	144.785	144.785
Heraf kan medregnes	140.000	140.000
<p>Såfremt bankens egentlige kernekapitalprocent kommer under 7 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR-forordningen.</p> <p>Hybrid kernekapital etableret i 2013 forrentes med 11,71 % p.a. indtil den 5. september 2018. Herefter forrentes lånene med 3 måneders CIBOR + 10 % points. Banken har mulighed for at indfri lånene fra og med 5. september 2018.</p> <p>Hybrid kernekapital etableret i 2014 forrentes med 11,22 % p.a. indtil den 31. marts 2019. Herefter forrentes lånene med 3 måneders CIBOR + 10 % points. Banken har mulighed for at indfri lånene fra og med 31. marts 2019.</p>		
23. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	151.281	111.355
Tabsgarantier for realkreditlån	255.719	188.930
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	68.154	92.869
Øvrige eventualforpligtelser	128.538	120.936
	603.692	514.090
Andre forpligtende aftaler:		
Øvrige forpligtelser	2.839	2.622
	2.839	2.622

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
24. Beholdning og bevægelser i egne aktier i årets løb		
Primo:		
Antal egne aktier i stk.	1.259	1.240
Pålydende værdi i 1.000 kr.	126	124
Procent af aktiekapitalen	0,2 %	0,2 %
Tilgang:		
Antal egne aktier i stk.	531	361
Pålydende værdi i 1.000 kr.	53	36
Procent af aktiekapitalen	0,1 %	0,1 %
Samlet købspris i 1.000 kr.	125	78
Afgang:		
Antal egne aktier i stk.	80	342
Pålydende værdi i 1.000 kr.	8	34
Procent af aktiekapitalen	0,0 %	0,1 %
Samlet salgspris i 1.000 kr.	18	81
Ultimo:		
Antal egne aktier i stk.	1.710	1.259
Pålydende værdi i 1.000 kr.	171	126
Procent af aktiekapitalen	0,3 %	0,2 %
Markedsværdien af egne aktier i 1.000 kr.	422	295
Køb og salg af egne aktier foretages løbende via marketmaker.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
25. Kapitalforhold og solvens		
Egenkapital ifølge balancen.....	411.146	391.408
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital.....	-140.000	-140.000
Skyldige renter på hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital.....	-4.785	-4.785
Skat af skyldige renter på hybrid kernekapital.....	1.124	1.172
Immaterielle aktiver.....	-1.382	-1.742
Aktiverede skatteaktiver.....	-1.140	-487
Fradrag for forsigtig værdiansættelse.....	-545	0
40 / 20 % af summen af kapitalandele over 10 %	-20.738	-8.764
Egentlig kernekapital.....	243.680	236.802
Hybrid kernekapital.....	140.000	140.000
60 / 80 % af summen af kapitalandele over 10 %	-31.108	-35.056
Kernekapital og kapitalgrundlag	352.572	341.746
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	1.774.645	1.729.586
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko.....	167.244	193.811
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko.....	336.888	294.925
Risikovægtede eksponeringer i alt.....	2.278.777	2.218.322
Egentlig kernekapitalprocent.....	10,7 %	10,7 %
Kernekapitalprocent.....	15,5 %	15,4 %
Kapitalprocent (solvensprocent)	15,5 %	15,4 %
26. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici		
Salling Bank er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Bankens væsentligste finansielle risici udgøres af:		
<ul style="list-style-type: none"> • Kreditrisiko • Markedsrisiko • Likviditetsrisiko 		
Salling Banks politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af tre separate afsnit i ledelsesberetningen benævnt "Finansielle risici og politikker og mål til styring af finansielle risici", jf. side 13 i ledelsesberetningen for kreditrisiko, side 17 i ledelsesberetningen for markedsrisiko og side 18 i ledelsesberetningen for likviditetsrisiko.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
26a KREDITRISIKO		
Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at en eller flere modparter helt eller delvist misligholder indgåede betalingsforpligtelser.		
Maksimal kreditrisiko fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker.....	271.575	227.547
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	83.777	7.822
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	1.870.887	1.829.711
Danske realkreditobligationer til dagsværdi.....	439.936	394.782
Øvrige obligationer til dagsværdi.....	5.191	5.587
Andre aktiver.....	65.068	68.433
Balanceførte poster i alt.....	2.736.434	2.533.882
Garantier (eventualforpligtelser).....	603.692	514.090
Kredittilsagn (løbetid op til 3 måneder).....	253.326	249.442
Ikke balanceførte poster i alt.....	857.018	763.532
Kreditrisiko i alt.....	3.593.452	3.297.414
Bankens samlede udlån og garantidebitorer er fordelt således på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder.....	0 %	0 %
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri.....	12 %	12 %
Industri og råstofudvinding.....	4 %	5 %
Energiforsyning.....	1 %	1 %
Bygge og anlæg.....	5 %	4 %
Handel.....	10 %	11 %
Transport, hotel og restaurant.....	1 %	1 %
Information og kommunikation.....	1 %	1 %
Finansiering og forsikring.....	5 %	5 %
Fast ejendom.....	9 %	9 %
Øvrige erhverv.....	6 %	5 %
Erhverv i alt.....	54 %	54 %
Private.....	46 %	46 %
I alt.....	100 %	100 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi efter netting:		
Modpart med risikovægt 20 %	402	65
Modpart med risikovægt 100 %	594	1.324
	<u>996</u>	<u>1.389</u>
Kreditrisiko på udlån fordelt på kreditværdighed		
Vi inddeler alle kunder i kreditrisikogrupper på baggrund af kundernes økonomi, historiske engagementsforløb og andre individuelle kriterier.		
På den baggrund kan kreditkvaliteten i bankens udlån opdeles således:		
Høj kreditværdighed (bonitetskategori 3 og 2a).....	32 %	31 %
Middel kreditværdighed (bonitetskategori 2b)	42 %	43 %
Svag kreditværdighed (bonitetskategori 2c).....	10 %	12 %
Ingen kreditværdighed (bonitetskategori 1a og 1b).....	16 %	14 %
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>
Kreditkvaliteten på udlån, som ikke er i restance eller nedskrevne, kan opdeles således:		
Høj kreditværdighed (bonitetskategori 3 og 2a).....	37 %	35 %
Middel kreditværdighed (bonitetskategori 2b)	47 %	48 %
Svag kreditværdighed (bonitetskategori 2c).....	11 %	13 %
Ingen kreditværdighed (bonitetskategori 1a)	5 %	4 %
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>
Bonitetskategori 2a/3: udlån og garantidebitorer med normal/god bonitet. Bonitetskategori 2b: udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet. Bonitetskategori 2c: udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghestegn, men uden nedskrivninger/hensættelser. Bonitetskategori 1a: udlån og garantidebitorer med OIV og uden nedskrivninger/hensættelser. Bonitetskategori 1b: udlån og garantidebitorer med OIV og med nedskrivninger/hensættelser.		
Beskrivelse af sikkerheder		
Bankens kreditrisiko med kunder søges i videst mulig omfang reduceret via sikkerheder i fysiske aktiver, værdipapirer, bankindeståender, livspolicer, kautioner, transporter m.v.. De hyppigst anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, biler, virksomhedspant, værdipapirer og livspolicer. Værdien af sikkerheder overvåges løbende. Sikkerhedernes belåningsværdi opgøres forsigtigt i henhold til bankens forretningsgang. Der foretages altid en reduktion i værdien til afdækning af realisationsrisiko og -omkostninger. I tabellen nedenfor er vist de opgjorte belåningsværdier af modtagne sikkerheder opdelt i hovedposter. Der er foretaget reduktion for overskydende sikkerheder.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
Belåningsværdi af sikkerheder fordelt på hovedkategorier:		
Værdipapirer og kontanter	92.806	74.696
Fast ejendom	908.211	782.680
Løsøre og virksomhedspant	337.487	313.743
Kautionser	18.923	17.081
	1.357.427	1.188.200
De akkumulerede nedskrivninger og hensættelser specificeres således		
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt jf. nedenstående ..	165.814	154.215
Hensættelser på garantidebitorer i alt jf. nedenstående	2.519	6.802
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i alt	168.333	161.017
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantidebitorer ultimo året....	6,4 %	6,4 %
Af de akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger primo	141.247	138.058
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	35.040	35.582
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-12.107	-9.438
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-10.278	-22.955
	153.901	141.247
<i>Gruppevise nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger primo	12.968	8.308
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	888	5.055
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.943	-395
	11.913	12.968
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt	165.814	154.215
Udlån og tilgodehavender med standset renteberegning udgør	93.758	73.338

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
Af de akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør hensættelser på garantidebitorer		
<i>Individuelle hensættelser:</i>		
Hensættelser primo	6.544	768
Hensættelser i årets løb.....	1.648	5.804
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår.....	-5.823	-28
	<u>2.369</u>	<u>6.544</u>
<i>Gruppevise hensættelser:</i>		
Hensættelser primo	258	31
Hensættelser i årets løb.....	133	227
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår.....	-241	0
	<u>150</u>	<u>258</u>
Hensættelser på garantidebitorer i alt	<u>2.519</u>	<u>6.802</u>
Udlån og tilgodehavender med indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse		
Salling Bank har nedskrevet en del af bankens udlån og tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Nedenstående tal indeholder kun udlån og tilgodehavender med en regnskabsmæssig værdi større end nul.		
For de således nedskrevne udlån og tilgodehavender udgør:		
For tilgodehavender med individuelle nedskrivninger:		
Værdien af udlån og tilgodehavender før nedskrivning.....	226.743	201.355
Værdien af udlån og tilgodehavender efter nedskrivning.....	<u>91.844</u>	<u>84.851</u>
For tilgodehavender med gruppevise nedskrivninger:		
Værdien af udlån og tilgodehavender før nedskrivning.....	1.790.956	1.757.818
Værdien af udlån og tilgodehavender efter nedskrivning.....	<u>1.779.043</u>	<u>1.744.850</u>
Aldersfordeling for udlån i restance, der ikke er nedskrevne		
Aldersfordeling af restancebeløbet:		
0-90 dage.....	622	805
Over 90 dage	115	12
	<u>737</u>	<u>817</u>
Samlet udlån i restance, der ikke er nedskrevne.....	<u>21.075</u>	<u>21.871</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.

Fordeling af udlån, der er individuelt nedskrevne

	Ultimo 2015		Ultimo 2014	
	Udlån	Nedskrivning	Udlån	Nedskrivning
Betydelige økonomiske vanskeligheder	71.767	53.690	46.141	29.412
Overtræk og restancer	36.400	23.927	18.128	6.167
Sandsynlighed for konkurs og andre nødlidende engagementer	137.578	76.284	161.827	105.668
	<u>245.745</u>	<u>153.901</u>	<u>226.096</u>	<u>141.247</u>
Værdi af sikkerheder	<u>74.317</u>		<u>60.364</u>	

Værdiansættelsen af sikkerheder sker med baggrund i realisationsværdi. Der sker løbende opfølgning på udviklingen i værdierne af sikkerheder, herunder specielt udviklingen i jordpriser ved opgørelse af sikkerheder for landbrugsengagementer og i værdien af ejendomme ved opgørelse af sikkerheder for ejendomsengagementer.

26b MARKEDSRISIKO

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

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

- Renterisiko
- Aktierisiko
- Valutakursrisiko

For at illustrere følsomheden i forhold til de forskellige risici er der nedenfor angivet de beløb, som bankens resultat forventes at ændres med ved forskellige scenarier.

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
Renterisiko		
Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenten.		
Følsomhedsberegning		
Følsomhedsberegningen i relation til bankens renterisiko tager udgangspunkt i renterisikonøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Dette nøgletal viser effekten på kernekapitalen efter fradrag ved en renteændring på 1 % point svarende til 100 basispoint.		
Beregningsen viser, at hvis den gennemsnitlige rente den 31. december 2015 havde været 100 basispoint højere ville dagsværdien af fastforrentede aktiver og forpligtelser alt andet lige være 5,6 mio. kr. lavere på grund af den samlede positive renterisiko. Sidste år ville resultatet tilsvarende have været 2,1 mio. kr. lavere. Bankens samlede renterisiko er dog opgjort under forudsætning af, at alle bankens fastforrentede aktiver og passiver m.v. var værdiansat til dagsværdi.		
Idet mange poster i balancen ikke reguleres til dagsværdier, er det relevant at se på den del af renterisikoen, der vedrører poster i handelsbeholdningen og netop værdiansættes til dagsværdier. Det drejer sig især om bankens fastforrentede obligationer, hvorpå renterisikoen er positiv og udgør 8,9 mio. kr. mod 6,5 mio. kr. sidste år.		
Aktierisiko		
Aktierisikoen er risiko for tab som følge af ændringer i dagsværdien.		
Følsomhedsberegning		
Hvis værdien af bankens aktiebeholdning den 31. december 2015 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat før skat alt andet lige være 9,9 mio.kr. lavere mod 11,2 mio. kr. sidste år som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen.		
Valutarisiko		
Valutarisikoen er risiko for tab på positioner i fremmed valuta som følge af ændringer i valutakursen.		
Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af Instituttets positioner i fremmed valuta og beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner.		
Valutakursindikator 1	6.450	15.703
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	1,8 %	4,6 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014
Valutakursindikator 2 angiver den procentdel af kernekapitalen efter fradrag, der maksimalt mistes i form af kurstab inden for det næste døgn med en sandsynlighedsfaktor på 99,5%.		
Valutakursindikator 2	77	153
Valutakursindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag	0,0 %	0,0 %
Følsomhedsberegning		
Følsomhedsberegningen i relation til bankens valutarisiko tager udgangspunkt i valutaindikator 1-nøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af instituttets positioner i fremmed valuta og beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Hvis banken den 31. december 2015 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat før skat alt andet lige være 0,2 mio.kr. lavere mod 0,4 mio. kr. sidste år.		
26c LIKVIDITETSRISIKO		
Risiko for tab som følge af at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at banken afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at banken ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.		
Salling Banks politikker og mål for styring af likviditetsrisiko er nærmere beskrevet i ledelsesberetningen, side 18.		
26d EJENDOMSRISIKO		
Ejendomsrisikoen er risikoen for et prisfald i ejendomspriserne på bankens ejendomme.		
Følsomhedsberegning		
Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2015 havde været 10 pct. lavere, ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige udgøre 3,4 mio.kr. før skat mod 3,4 mio. kr. sidste år.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2015	2014		
27 Nærtstående parter				
Banken har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.				
Øvrige nærtstående parter består af medlemmerne i bankens direktion og bestyrelse.				
Størrelsen af lån til samt pant, kautioner eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser, stiftet for medlemmerne i bankens direktion og bestyrelse, kan specificeres således:				
Lån:				
Direktion	0	0		
Bestyrelse	32.070	24.231		
	<u>32.070</u>	<u>24.231</u>		
Sikkerhedsstillelser:				
Direktion	0	0		
Bestyrelse	12.190	18.325		
	<u>12.190</u>	<u>18.325</u>		
Væsentlige vilkår:				
Engagementer med medlemmer af bankens bestyrelse indgås på normale forretningsmæssige vilkår.				
Engagementer med personalerepræsentanter i bestyrelsen indgås på personalevilkår.				
For bestyrelsesmedlemmer valgt af bankens repræsentantskab ligger rentesatserne i 2015 i intervallet 3,50 % - 5,03 %.				
28 Uafviklede spotforretninger				
	Nominal værdi	Markedsværdien		
		Positiv	Negativ	Netto
Valutaforretninger, køb	141	0	0	0
Valutaforretninger, salg	1.269	0	0	0
Renteforretninger, køb	1.283	0	0	0
Renteforretninger, salg	1.283	1	0	1
Aktieforretninger, køb	4.378	20	20	0
Aktieforretninger, salg	3.431	15	20	-5
I alt	11.785	36	40	-4
I alt 2014	4.736	66	64	2

Noter

Beløb i 1.000 kr.

29 AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter efter restløbetid

	Restløbetid Op til tre måneder		Restløbetid Tre måneder til et år		Restløbetid Et til fem år		Afledte finansielle instrumenter i alt	
	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi
Valutakontrakter:								
Terminer/futures, køb	27.046	-51					27.046	-51
Terminer/futures, salg	93.695	-551	1.313	-6			95.008	-557
Rentekontrakter:								
Terminer/futures, køb	3.052	15					3.052	15
Terminer/futures, salg	3.052	-19					3.052	-19
Swaps			38.600	0			38.600	0
I alt	126.845	-606	39.913	-6	0	0	166.758	-612
I alt 2014	158.301	-950	39.808	-7	38.600	0	236.709	-957

Afledte finansielle instrumenter – opdeling af markedsværdien

	Markedsværdi		Gennemsnitlig markedsværdi		Markedsværdi af ikke-garanterede kontrakter	
	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ
Valutakontrakter:						
Terminer/futures, køb	152	203	159	428	152	203
Terminer/futures, salg	281	839	540	1.501	281	839
Rentekontrakter:						
Terminer/futures, køb	0	15	59	46	0	15
Terminer/futures, salg	19	0	51	48	19	0
Swaps	544	544	989	989	544	544
I alt	996	1.601	1.798	3.012	996	1.601
I alt 2014	1.389	2.347	1.168	1.733	1.389	2.347
Netto Markedsværdi		-605				-605
Netto Markedsværdi 2014		-958				-958

Noter

Beløb i 1.000 kr.

30 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

Bemærkning	2015		2014	
	Regnskabsværdi	Dagsværdi	Regnskabsværdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	271.575	271.575	227.547	227.547
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1 83.777	83.777	7.822	7.822
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1 1.870.887	1.877.260	1.829.711	1.835.733
Obligationer til dagsværdi	2 445.127	445.127	400.369	400.369
Aktier m.v.	2 99.449	99.449	112.210	112.210
		<u>2.770.815</u>	<u>2.577.659</u>	<u>2.583.681</u>
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3 84.990	84.990	61.996	61.996
Indlån og anden gæld	3 2.356.988	2.357.006	2.209.773	2.209.773
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4 0	0	1.681	1.681
		<u>2.441.978</u>	<u>2.273.450</u>	<u>2.273.450</u>

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

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

Noter

Beløb i 1.000 kr.

Aktier måles efter følgende principper

For aktier noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs.

For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser).

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part.

Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3):

Regnskabsmæssig værdi	2015	2014
Primo	13.745	12.872
Tilgang	0	265
Afgang	-84	0
Kursregulering	543	608
Ultimo	14.204	13.745
Indregnet i årets resultat		
Udbytte	48	48
Gevinst ved afgang	268	0
Kursregulering	543	608
I alt	859	656

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier værdiansat på basis af ikke-observerbare input vil påvirke resultatet før skat med 1,4 mio. kr.

31. Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis for indregning og målingen af bankens hybride kernekapitalinstrumenter, der opfylder betingelserne i CRR-forordningen, er ændret.

Hidtil har banken klassificeret hybrid kernekapital som en gældsforpligtelse, og tilsvarende indregnet rentebetalingen som en renteutgift i resultatopgørelsen.

Efter Finanstilsynets seneste fortolkning skal hybride kernekapitalinstrumenter, der opfylder betingelser i CRR-forordningen, klassificeres som egenkapital. Rentebetalingen anses derfor at være en transaktion direkte på egenkapitalen.

Ændringen har følgende beløbsmæssig indvirkning på nedenstående regnskabsposter i resultatopgørelse og balance:

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	2015	2014	2013
Resultatopgørelse			
Renteudgifter	+16.050	+14.517	+2.716
Skat	-3.845	-3.557	-679
Årets resultat	+12.205	+10.960	+2.037
Balance			
Andre passiver	-4.785	-4.785	-2.664
Efterstillede kapitalindskud	-137.431	-137.275	-68.516
Egenkapital ultimo	+142.216	+142.060	+71.180

Der er foretaget tilpasninger af sammenligningstal, noteoplysninger og femårsoversigter.

Årsregnskabet er bortset fra ovenstående ændring aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden årsrapporten aflægges, såfremt oplysningerne be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostningerne indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger på domicilejendomme direkte på egenkapitalen. Finansielle instrumenter indregnes på afviklingsdagen.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse overdrages til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Noter

Udlån og tilgodehavender

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

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

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med to grupper fordelt på privatkunder og erhvervskunder. Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl. Ejendomspriser og arbejdsløshed er variable, der afspejler indtrufne begivenheder, og indeholder derfor ikke den forventede udvikling, som det f.eks. er tilfældet for produkter, der prissættes på et aktivt marked. På baggrund af allerede indtrufne begivenheder i samfundet, har ledelsen derfor foretaget et skøn over den forventede udvikling i disse to variable, og har på den baggrund korrigeret modellens estimater.

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

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

Obligationer og aktier

Børsnoterede værdipapirer indregnes til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Unoterede aktier i selskaber, som banken ejer i fællesskab med en række andre pengeinstitutter, er indregnet til en tilnærmet dagsværdi, som tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternative kapitalværdiberegninger.

Immaterielle aktiver

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedssammenslutninger indregnes til kostpris med fradrag af afskrivninger. Kunderelationer afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid, som er sat til 7 år.

Grunde og bygninger

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

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

Installationer afskrives over den forventede levetid.

Noter

Øvrige materielle aktiver

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

Fremmed valuta

Mellemværender i og beholdninger af fremmed valuta er indregnet til de gældende kurser på statusdagen. Transaktioner i udenlandsk valuta omregnes efter valutakursen på transaktionsdagen.

Finansielle instrumenter

Terminsføretninger samt rente- og valutaswaps indregnes til markedsværdien på balancedagen. Alle kursreguleringer, såvel realiserede som urealiserede, er ført over resultatopgørelsen. Beregning af gennemsnitlige markedsværdier foretages på grundlag af kvartalsvise opgørelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og forskydning i udskudt skat. Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Betalt acontoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang. Udskudt skat hensættes med gældende skattesatser af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Hensatte forpligtelser

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

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

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

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud indregnes i balancen til amortiseret kostpris. Etableringsomkostninger amortiseres over lånets forventede løbetid.

Hybride kernekapitalinstrumenter

Hybride kernekapitalinstrumenter, der opfylder betingelserne i CRR-forordningen, er klassificeret som egenkapital. Rentebetalingen anses derfor at være en transaktion direkte på egenkapitalen.

Noter

32. Anvendt regnskabspraksis – væsentlige regnskabsmæssige skøn

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

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

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Ved sikkerheds-vurdering af landbrugsengagementer har vi anvendt en hektarpris på 140-155 t.kr. Til vurdering af behovet for gruppevise nedskrivninger anvender vi en segmenteringsmodel, som er udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen mellem konstaterede tab i de enkelte grupper og et antal signifikante, forklarende makroøkonomiske variable. Modelestimerne tilpasses bankens tabshistorik og ledelsesmæssige vurderinger. De fortsat svage konjunkturer medfører en større usikkerhed ved måling af engagementerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling indenfor brancher, hvor Salling Bank har en væsentlig eksponering samt ændring af praksis af forskellige årsager kan medføre yderligere nedskrivninger.
- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

Ledelseshverv

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv

Bestyrelsesmedlemmerne og direktionen beklæder følgende ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Bestyrelsen

Direktør Per Albæk:

Adm. direktør i PN Beslag A/S
Direktør i Albæk ApS
Bestyrelsesformand i Stykgodscentret A/S
Bestyrelsesformand i Stykgodscentret Holding A/S
Bestyrelsesformand i Creativ Company Holding A/S
Bestyrelsesformand i Creativ Company A/S

Maskinhandler Jan Pedersen:

Direktør i Vinderup Maskinforretning A/S
Direktør i Vinderup Maskiner ApS
Direktør i Ejendomsselskabet Vindmask ApS
Direktør i Vindmask Holding ApS
Bestyrelsesmedlem i Vinderup Maskinforretning A/S
Bestyrelsesmedlem i Ejd. selskabet Hotel Vinderup A/S
Bestyrelsesmedlem i Thorsens Chipskartofler A/S

Gårdejer Niels Jørgen Jacobsen:

Gårdejer
Direktør i Calvexgården ApS
Bestyrelsesmedlem i Calvex A/S
Bestyrelsesmedlem i Skovdyrkerforeningen Midtjylland
A.m.b.a.

Advokat Keld Frederiksen:

Bestyrelsesformand i Royal Consul ApS
Bestyrelsesformand i Danske Udlejere
Bestyrelsesmedlem i Grundejernes Investeringsfond
Bestyrelsesformand i B.F. Malketeknik A/S
Bestyrelsesmedlem i Royal Consul Int. ApS

Rådgiver, cand.merc.aud. Ian Pedersen: Direktør i Neun IVS

Øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ingen andre ledelseshverv.

Direktion

Bankdirektør Peter Vinther Christensen:

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



