

A



Bestyrelsen og direktionen for
Ebh Bank
Østergade 11-13
9690 Fjerritslev

10. januar 2008
Ref. FA/LEJ/bc
J.nr. 6282-0014

Finanstilsynet har dags dato skrevet således til bestyrelsen og direktionen for Ebh bank A/S:

FINANSTILSYNET
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Rapport om undersøgelse i Ebh bank A/S

Tlf 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr 10 59 51 84
finansstilsynet@fnet.dk
www.finanstilsynet.dk

Denne rapport om undersøgelsen i Ebh bank fremsendes under henvisning til lov om finansiel virksomheds § 346, stk. 3, 1. pkt.

Finanstilsynet foretog ordinær undersøgelse af Ebh bank i perioden 26. marts til 30. marts 2007.

ØKONOMI- OG
EKSPLORATIONSMINISTERIET

Ved undersøgelsen blev gennemgået materiale udarbejdet af banken i overensstemmelse med Finanstilsynets breve af 22. januar 2007.

Når der i det følgende henvises til § 71-vejledningen, som er en forkortelse af "Vejledning for pengeinstitutter i henhold til § 71, stk. 1, nr. 1-3 og 5, i lov om finansiel virksomhed", skal henvisningen forstås således, at lovhjemlen til Finanstilsynets påbud findes i § 71, stk. 1, nr. 1-3 og 5, i lov om finansiel virksomhed, hvor § 71-vejledningen er en præcisering af det konkrete indhold af Finanstilsynets påbud.

Undersøgelsens konklusioner, som Finanstilsynet redegjorde for på møde den 26. april 2007 med deltagelse af bankens bestyrelse, direktion, interne revision og eksterne revision, er følgende:

1. Bestyrelsens arbejde

1.1. Bestyrelsens forhandlingsprotokol

Finanstilsynet gennemgik ved undersøgelsen bestyrelsens forhandlingsprotokol tilbage til seneste undersøgelse i 2003. Gennemgangen gav anledning til følgende bemærkninger:

På Finanstilsynets hjemmeside under "Om os" og "Hvad kan du forvente af Finanstilsynet" findes information om bl.a. sagsbehandlingstider.

Bestyrelsens protokol er opdelt i en forhandlings-, en bevillings- og en bilagsprotokol. Finanstilsynet konstaterede, at bilagsprotokollen ikke var nummeret, og hver side var ikke underskrevet af et bestyrelsesmedlem.

En bilagsprotokol, der føres som et løsbladsystem, er en integreret del af bestyrelsesprotokollen.

I henhold til punkt 69 i § 71-vejledningen skal protokollen indrettes således, at risikoen for efterfølgende tilføjelser, rettelser eller udeladelser er mindst mulig. Hvis protokollen føres som et løsbladsystem, kan dette ske ved at hver side påføres initialer af formanden eller et andet medlem af bestyrelsen.

I henhold til punkt 70 i § 71-vejledningen skal hver side i protokollen være fortløbende nummeret.

- Finanstilsynet skal påbyde, at bilagsprotokollen indrettes i overensstemmelse med punkt 69 og 70 i § 71-vejledningen.

Finanstilsynet konstaterede endvidere, at der i flere tilfælde manglede initialer på referatet i forhandlingsprotokollen ligesom protokollen ikke konsekvent var fortløbende nummereret.

- Finanstilsynet skal påtale dette og påbyde, at protokollen indrettes i overensstemmelse med punkt 69 og punkt 70 i § 71-vejledningen.

2. Kreditområdet

2.1. Kreditpolitik

Finanstilsynet gennemgik bankens kreditpolitik og kunne konstatere, at denne ikke var revideret i overensstemmelse med § 71-vejledningen.

I henhold til § 71-vejledningen punkt 103 skal kreditpolitikken således løbende tilpasses forandringerne i pengeinstituttets aktiviteter. Bestyrelsen og direktionen skal efter behov og mindst én gang årligt vurdere og eventuelt ajourføre kreditpolitikken.

Det fremgår af bankens kreditpolitik, at Ebh bank er et lokalt pengeinstitut. Dette afspejler imidlertid ikke det opdaterede billede af den geografiske spredning af bankens engagementer på undersøgelsestidspunktet. Som det oplyses i bankens solvensopgørelse, er banken på en gang en

lokalbank, en bank med udvalgte kunder i København og Århus samt en bank, der har investeret i en række nicheaktiviteter.

Som nævnt på Finanstilsynets seneste undersøgelse i banken er det bestyrelsens opgave at udarbejde de overordnede retningslinjer og anvisninger for direktionen, herunder fastsætte grænser for kredit- og markedsrisici også på koncernniveau samt forholde sig til hvorledes risiciene fordeles på de enkelte selskaber i koncernen. Endvidere er det bestyrelsens opgave at sikre de nødvendige forretningsgange til overholdelse af de udstukne grænser samt rapportering til bestyrelsen.

I den forbindelse pålagde Finanstilsynet banken, at bestyrelsen både for banken og koncernen skulle udarbejde overordnede politikker, bemyndigelser til direktionens daglige disponering, regler for rapportering til bestyrelsen samt diverse forretningsgange. Under henvisning til bankens og koncernens atypiske udlåns sammensætning understregede Finanstilsynet endvidere vigtigheden af en retvisende og overskuelige rapportering.

- På denne undersøgelse kunne Finanstilsynet konstatere, at banken havde udarbejdet størstedelen af det i rapporten fra 2003 nævnte materiale, men tilsynet skal fortsat påbyde bestyrelsen at sikre de overordnede politikker og rapporteringer på en overskuelige måde afspejler det faktiske billede af bankens og koncernens risici.

Finanstilsynet skal til udarbejdelse af kreditpolitikken henlede bankens opmærksomhed på § 71-vejledningen punkt 104, hvoraf fremgår at kreditpolitikken kan indeholde retningslinier for kreditgivning med hensyn til brancher, engagementsstørrelse samt hvor mange store engagementer banken ønsker.

2.2. Engagementsgennemgang

Finanstilsynets gennemgang af engagementer omfattede bankens 50 største engagementer, 8 nye engagementer, alle § 78 engagementerne og et antal engagementer med nedskrivninger.

Gennemgangen gav ikke anledning til en ændring af de af banken foretagne nedskrivninger på de indkaldte engagementer.

Finanstilsynet skal henlede bankens opmærksomhed på følgende engagementer, hvor en negativ ændring i indtjenings- og/eller formueforhold kan bevirke, at der opstår et nedskrivningsbehov:

Eng.nr.	Debitor	Engagement v/ indberetning
20	Koncern XXXXXXXXXX	88.400 t.kr.
27	Koncern XXXXXXXXXX	64.990 t.kr.
33	Koncern XXXXXXXXXX	50.000 t.kr.
40	XXXXXXXXXX	37.000 t.kr.
Ny nr. 5	XXXXXXXXXX	37.500 t.kr.

Gennemgangen af engagementer gav anledning til nedenstående karakterfordeling:

56 største eng. kr. (inklusive nye eng.)

Karakter	Antal	Volume t.kr.	Antal i %	Volume i %
2A	38	2812495	68%	56%
2B	5	277890	9%	6%
3	9	1151389	16%	23%
X	4	766189	7%	15%
I alt	56	5007963	100%	100%

2.3. Nedskrivninger

Finanstilsynet gennemgik ved undersøgelsen bankens nedskrivnings model, og et par udvalgte nedskrivningsengagementer. Denne gennemgang gav anledning til følgende:

Finanstilsynet fandt bankens individuelle nedskrivninger tilfredsstillende.

Finanstilsynet konstaterede, at banken ikke har udarbejdet en model til at opdele bankens engagementer i grupper.

I henhold til revisionsbekendtgørelsen af 13. december 2006 § 53, jf. også tilsynets brev af 6. december 2006, skal den gruppevise vurdering omfatte alle virksomhedens udlån og tilgodehavender bortset fra udlån og tilgodehavender, der er nedskrevet efter en individuel vurdering samt udlån og tilgodehavender, der ikke kan indpasses i en gruppe.

Finanstilsynet skal påtale denne overtrædelse af § 53 i regnskabsbekendtgørelsen, og banken påbydes at udarbejde en model for inddeling af bankens engagementer i grupper.

2.4 Overtrædelse af lov om finansiel virksomhed § 145, stk. 1

Efter undersøgelsen har banken indberettet en overtrædelse af § 145, stk. 1 i lov om finansiel virksomhed i forbindelse med engagementet med

~~Bankens likviditetsforhold~~. Det blev ligeledes oplyst, at engagementet er nedbragt til under 25 % af basiskapitalen.

Finanstilsynet skal påtale overtrædelsen af § 145 i lov om finansiel virksomhed.

3. Markedsrisikoområdet

Finanstilsynet gennemgik markedsrisikoområdet og kunne i den forbindelse konstatere, at bankens nuværende systemer og rapporteringer forekommer tilfredsstillende.

Finanstilsynet skal imidlertid som en risikooplysning henlede bankens opmærksomhed på, at såfremt banken øger sit volumen på markedsrisikoområdet vil det være nødvendigt, at organisationen og systemer vokser i takt hermed.

3.1 Likviditet

I forbindelse med gennemgangen af bankens likviditetsmæssige forhold oplyste direktionen, at banken har kunnet mærke en stramning af likviditeten, dog uden at dette havde givet problemer med at overholde lovens krav, jf. lov om finansiel virksomhed § 152.

I henhold til § 71-vejledningen punkt 21 skal pengeinstitutter have politikker og procedurer for måling og styring af pengeinstituttets aktuelle samt fremtidige likviditetsbehov. Der skal opstilles alternative scenarier, og pengeinstituttet skal regelmæssigt vurdere de forudsætninger, som likviditetsbudgettet er baseret på.

- Finanstilsynet skal således påbyde banken at udarbejde at der udarbejdes materiale i overensstemmelse med § 71-vejledningen punkt 21.

4. Økonomiområdet

4.1 Solvensbehov

Ved undersøgelsen blev bankens egen opgørelse af solvensbehovet gennemgået. Solvensbehovet i banken var opgjort til 8,7 pct. pr. 31. december 2006.

Finanstilsynet skal henlede bankens opmærksomhed på, at der pr. 1. januar 2007 er trådt en ny kapitaldækningsbekendtgørelse i kraft.

5. Ebb Fonden

Ebb Fonden er en omdannelsesfond, der er blevet oprettet i forbindelse med omdannelsen til aktieselskab og Finanstilsynet redegjorde på det afsluttende møde for tilsynets overvejelser i forbindelse med fonden.

Således kan Finanstilsynet ifølge lov om finansiel virksomhed § 171, stk. 2 kan bestemme, at koncernreglerne i § 170 i lov om finansiel virksomhed finder anvendelse i andre tilfælde, hvor pengeinstitutter alene eller i fællesskab har en sådan direkte eller indirekte tilknytning til en virksomhed, at det må anses for påkrævet at anvende de nævnte regler.

Som anført på det afsluttende møde er det aftalt med direktionen, at det videre forløb i Finanstilsynets overvejelser vil foregå i åben dialog med banken.

6. Afsluttende bemærkninger

Oplysninger om væsentlige forhold, som kan antages at få betydning for kursdannelsen på bankens aktier, skal straks tilgå Københavns Fondsbørs A/S, jf. § 27 i lov om værdipapirhandel m.v. Spørgsmål kan rettes til Københavns Fondsbørs A/S på tlf. nr. 33 93 33 66.

Finanstilsynets afgørelser kan, senest 4 uger efter at afgørelsen er modtaget, indbringes for Erhvervsankenævnet, Kampmannsgade 1, Postboks 2000, 1780 København V, tlf. 33 30 76 22, jf. § 372, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Det er forbundet med et gebyr at klage til Erhvervsankenævnet.

Afslutningsvist skal Finanstilsynet meget beklage den sene fremsendelse af rapporten fra undersøgelsen, hvilket primært skyldes en misforståelse fra Finanstilsynets side om fremsendelse af yderligere materiale til belysning af tilsynets overvejelser vedrørende Ebb Fonden.

Kopi af denne rapport er samtidig sendt til bankens eksterne revisorer og interne revisionschef.

Med venlig hilsen



Finansinspektør