



Statsrevisorernes Sekretariat
Christiansborg
1240 København K

**ERHVERVS- OG
VÆKSTMINISTEREN**

13 AUG. 2012

Redegørelse vedrørende Statsrevisorernes beretning nr. 12/2011 om Finansiel Stabilitet A/S

Indledning

På baggrund af Statsrevisorernes beretning nr. 12/2011 om Finansiel Stabilitet A/S vil jeg i det følgende – under henvisning til § 18, stk. 2, i lov om revision af statens regnskaber m.m. – redegøre for de overvejelser, som beretningen giver anledning til.

Endvidere er der i overensstemmelse med § 18, stk. 3, i lov om revision af statens regnskaber m.m. vedlagt en udtalelse fra Finansiel Stabilitet A/S. Mine kommentarer hertil indgår tillige i nærværende redegørelse.

Statsrevisorerne anfører, at Finansiel Stabilitet A/S' overtagelse og afvikling af nødlidende pengeinstitutter har været tilfredsstillende, men kan forbedres på nogle punkter, og at der er fokus på sparsommelig drift i Finansiel Stabilitet A/S.

Statsrevisorerne finder det utilfredsstillende, at Finansiel Stabilitet A/S ikke har sikret, at datterselskaberne så vidt muligt anvender de rentesatser, som er udmeldt i medfør af afviklingsbekendtgørelsen. De udmeldte rentesatser skal hindre urimelig konkurrence med de øvrige pengeinstitutter på markedet og sikre ordentlige vilkår for kunder og kreditorer.

Jeg har taget Rigsrevisionens beretning og Statsrevisorernes kritik til efterretning.

Finansiel Stabilitet A/S' overtagelse og afvikling

Jeg har noteret mig, at Statsrevisorerne og Rigsrevisionen finder, at Finansiel Stabilitet A/S overtager og afvikler nødlidende pengeinstitutter på en tilfredsstillende måde. Desuden anføres det, at Finansiel Stabilitet A/S generelt har sikret en sparsommelig drift.

Finansiel Stabilitet A/S har – som Rigsrevisionen også anfører i beretningen – siden selskabets oprettelse i slutningen af 2008 været med til at løse en væsentlig opgave, som skal bidrage til at sikre den finansielle stabilitet i Danmark.

**ERHVERVS- OG
VÆKSTMINISTERIET**
Slotsholmsgade 10-12
1216 København K

Tlf. 33 92 33 50
Fax 33 12 37 78
CVR-nr. 10 09 24 85
evm@evm.dk
www.evm.dk

Finansiel Stabilitet A/S skal afvikle overtagne kundeforhold og øvrige aktiviteter hurtigst muligt, med skyldige økonomiske hensyntagen ved forvaltning af statens midler og på en for kunderne ordentlig og redelig måde, herunder følge reglerne om god skik for finansielle virksomheder. Det skal i den sammenhæng bemærkes, at omfanget og varigheden af krisen har haft betydning for Finansiell Stabilitet A/S' muligheder for at afvikle nødlidende pengeinstitutter.

I forhold til at operationalisere afviklingsproceduren gennem opstilling af klare mål og milepæle, så det kan vurderes, om afviklingen er sket hurtigst muligt, skal det bemærkes, at Finansiell Stabilitet A/S, jf. også den vedlagte udtalelse fra Finansiell Stabilitet A/S, har en overordnet målsætning om at afvikling skal ske inden 5 år efter overtagelse.

I forbindelse med den ændring af koncernstrukturen, som Finansiell Stabilitet A/S har gennemført med virkning fra 1. juli 2012, har Finansiell Stabilitet A/S fastsat en klar målsætning om, at aktiviteter og engagementer fra den enkelte nødlidende bank skal sælges, afvikles eller overføres til Finansiell Stabilitet A/S inden 12 måneder fra overtagelsen med henblik på, at den overtagne banks tilladelse kan indleveres, og den resterende afvikling gennemføres i regi af Finansiell Stabilitet A/S.

Ændringen betyder en koncernstruktur med færre datterselskaber og en hurtigere integration af nye banker i moderselskabet. Ændringen er gennemført for at sikre, at afviklingen tilrettelægges bedst muligt under hensyntagen til hastighed i afviklingen, omkostninger og kunderne.

Som led i Finansiell Stabilitet A/S' måde at gennemføre afvikling på, er det vigtigt, jf. også vedlagte udtalelse fra selskabet, at afvikling kan ske uden at Finansiell Stabilitet A/S er bundet af forud fastsatte planer, men at selskabet har den for den konkrete afvikling nødvendige fleksibilitet til at vælge den afviklingsmodel, der er den økonomisk mest hensigtsmæssigt. Derved vil hensynet til statens midler og hensynet til en ordentlig og redelig behandling af kunderne også kunne iagttages. Det er hensyn, som følger af lovgivningen, og som der fra politisk side er lagt stor vægt på, at de iagttages.

Opstilling af operationelle krav i forbindelse med afvikling af et konkret nødlidende institut kan således være vanskeligt og bør ske med iagttagelse af ovennævnte hensyn. Finansiell Stabilitet A/S udarbejder handlingsplaner for afvikling af de enkelte aktiver og engagementer og for nogle datterselskaber også afviklingsplaner. Handlingsplanerne opdateres efter behov og minimum en gang om året. Desuden vurderer Finansiell Stabilitet A/S løbende om det vil være økonomisk mere fordelagtigt at afvikle de overtagne aktiviteter ved et helt eller delvis frasalg.

Finansiel Stabilitet A/S afrapporterer desuden på afviklingen til Erhvervs- og Vækstministeriet, herunder på nøgletal for afviklingen. I den forbindelse vil der fremadrettet også blive angivet overordnede målsætninger for afviklingen for den kommende periode.

I forhold til brugen af ekstern bistand har Finansiel Stabilitet A/S som led i håndtering af afviklingen af konkrete pengeinstitutter anvendt ekstern bistand, når det har været økonomisk fordelagtigt. Finansiel Stabilitet A/S er, jf. også selskabets udtalelse, i den sammenhæng opmærksom på, at anvendelse af ekstern bistand sker således, at dette er i overensstemmelse med reglerne for tilbud og udbud og har iværksat procedure herfor.

Det fremgår af Statsrevisorernes bemærkninger, at løn og vederlag til direktører og bestyrelse i Finansiel Stabilitet A/S lever op til gældende retningslinjer, dvs. niveauet er ikke lønførende, og niveauet er fastsat under hensyn til sparsommelighed. I 2 af datterselskaberne er direktørlønnen dog højere af hensyn til fastholdelse. Det bemærkes, at Finansiel Stabilitet A/S fremover bør sikre et rimeligt niveau ved at genforhandle løn og vederlag, når Finansiel Stabilitet A/S overtager pengeinstitutter.

Af de gældende retningslinjer for statslige aktieselskaber følger det, at aktieselskaberne skal kunne handle på markedsvilkår ved fastsættelse af løn og bestyrelsesvederlag. Selskaberne har således mulighed for at fastlægge et løn- og vederlagsniveau, der kan tiltrække personer med de nødvendige kompetencer. Niveauet bør dog ikke være lønførende.

Lønpolitikken i Finansiel Stabilitet A/S er derfor generelt fastsat ud fra, at Finansiel Stabilitet A/S ikke er lønførende og ud fra hensyn til sparsommelighed, men med mulighed for, at der tages højde for, at selskabet er et afviklingsselskab og dermed har begrænset levetid. Løn- og vederlagsniveauet kan derfor indeholde et vist fastholdelselement, ligesom fastholdelse af centrale medarbejdere i den første fase efter Finansiel Stabilitet A/S' overtagelse af et selskab kan nødvendiggøre, at det sker til hidtidig løn.

Der kan således være konkrete situationer, hvor der på grund af den nødlidende banks kompleksitet samt af hensyn til en effektiv overdragelse og igangsætning af afviklingsaktiviteter under Finansiel Stabilitet A/S kan være behov for i et vist passende tidsrum at fastholde enkelte centrale medarbejdere på deres hidtidige løn, inden der iværksættes genforhandling af løn og kontraktvilkår. Ellers er der risiko for, at disse nøglepersoner forsvinder på det måske mest kritiske tidspunkt i overdragelsesprocessen. Der kan således være situationer, hvor der er behov for et tidsrum fra overtagelse til genforhandling finder sted.

Som det også fremgår af vedlagte udtalelse fra Finansiel Stabilitet A/S, har Finansiel Stabilitet A/S taget Rigsrevisionens bemærkninger om løn og vederlag til efterretning.

Implementering af rentesatser i datterselskaber

Rigsrevisionen anfører i beretningens hovedkonklusion, at Rigsrevisionen finder, at Finansiell Stabilitet A/S bør påse, at selskabets udmeldte rentesatser for udlån i videst muligt omfang implementeres i datterselskaberne.

Hertil fremfører Statsrevisorerne tillige, at det er utilfredsstillende, at Finansiell Stabilitet A/S ikke har sikret, at datterselskaberne så vidt muligt anvender de rentesatser, som er udmeldt i medfør af afviklingsbekendtgørelsen. Renterne skal fastsættes, så de hindrer urimelig konkurrence med de øvrige pengeinstitutter på markedet og sikrer ordentlige vilkår for kunder og kreditorer.

Det skal bemærkes, at afviklingsbekendtgørelsen fastlægger de overordnede rammer for Finansiell Stabilitet A/S' rentebestemmelser. Finansiell Stabilitet A/S har udmøntet bekendtgørelsens bestemmelser i en række principper for fastsættelse af rentesatser, der siden medio 2011 har været udmeldt til datterselskaberne. Principperne afspejler samlet set hensynet til, at Finansiell Stabilitet A/S ikke må konkurrere med de rentesatser, som tilbydes på pengeinstitutmarkedet, og hensynet til, at Finansiell Stabilitet A/S skal sikre, at kunderne behandles ordentligt og redeligt, herunder at der drages omsorg for kunderne.

I forhold til implementeringen af principperne i Finansiell Stabilitet A/S' datterselskaber er det vigtigt at bemærke, at ændringer i eksisterende låneaftaler i forbindelse med Finansiell Stabilitet A/S' overtagelse af et pengeinstitut skal ske under iagttagelse af den enkelte aftale med kunden og reglerne i bekendtgørelsen om god skik for finansielle virksomheder, jf. også Finansiell Stabilitet A/S' udtalelse.

Af bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder § 6, stk. 3, fremgår, at vilkår om ændringer i løbende kundeforhold af renter, gebyrer, bidrag eller andet vederlag skal indeholde angivelse af de forhold, der kan udløse en ændring og må ikke give den finansielle virksomhed en vilkårlig adgang til at foretage ændringer. Det følger endvidere af bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder § 6, stk. 4, at i løbende kundeforhold kan ændringer til ugunst for kunden af renter, bidrag eller andet vederlag ikke finde sted uden varsel, medmindre ændringen er begrundet i udefrakommende forhold, som den finansielle virksomhed ikke har indflydelse på. Bestemmelserne finder anvendelse på private kundeforhold og erhvervsmæssige kundeforhold, medmindre andet er individuelt aftalt.

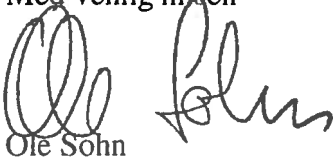
Sammenspillet mellem bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder og afviklingsbekendtgørelsen indebærer således, at kundebeskyttelsesreglerne i bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder skal respekteres ved ændring af renteniveauet for kunderne i Finansiell Stabilitet-koncernen. Det betyder, at ændring af kundernes renteni-

veau skal ske med varsel, og at der derfor kan være en periode, før kundens renteniveau er reguleret til et niveau, der er i overensstemmelse med afviklingsbekendtgørelsen.

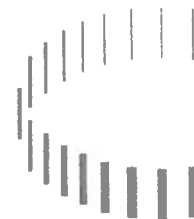
Som det også følger af Rigsrevisionens beretning, er det endvidere en væsentlig årsag til, at datterselskabernes engagementer har en faktisk udlånsrente, der ligger under de udmeldte rentesatser, at der i alle datterselskaber er givet rentehenstand eller rentenustilling over for nogle kunder. Det skal i den sammenhæng bemærkes, at Finansiell Stabilitet A/S' datterselskaber skal handle på linje med andre banker, når det gælder rentehenstand eller rentenustilling, idet der ikke gælder særlige regler herfor i Afviklingsbekendtgørelsen. Der har samtidig i den brede politiske forligskreds været fokus på, at der ikke skal lukkes virksomheder, der kan anses for værende levedygtige ud fra almindelige gode og sunde bankprincipper.

Finansiell Stabilitet A/S vil have fokus på at sikre, at datterselskaberne i videst muligt omfang regulerer renteniveauet til et niveau, der er i overensstemmelse med afviklingsbekendtgørelsen. Det vil ske med iagttagelse af bestemmelserne i bekendtgørelsen om god skik for finansielle virksomheder, som beskrevet ovenfor, og så overgangen sker på en ordentlig og redelig måde.

Med venlig hilsen



Ole Sohn



7. august 2012
/CLU

Erhvervs- og vækstministeriet
Slotsholmsgade 10-12
1216 København K

Kære Ole Sohn

Til brug for ministerens redegørelse til Statsrevisorernes beretning 12/2011 skal formandskabet på vegne af bestyrelsen for Finansiell Stabilitet ("Selskabet") udtale følgende:

Bestyrelsen glæder sig over, at Rigsrevisors rapport generelt er positiv og statuerer, at selskabet drives sparsommeligt, og at afviklingen af nødlidende pengeinstitutter sker på en tilfredsstillende måde, men noterer sig samtidig Statsrevisorernes bemærkninger.

Statsrevisorerne har fundet det utilfredsstillende, at Selskabet ikke har sikret sig, at datterselskaberne så vidt muligt anvender de rentesatser, som er udmeldt i medfør af afviklingsbekendtgørelsen.

Det skal hertil bemærkes, at Selskabet skal gennemføre renteændringer i eksisterende kundeforhold, der overtages af Selskabet fra nødlidende pengeinstitutter, under iagttagelse af de konkrete aftaler og reglerne om god skik. Implementeringen af de rentepprincipper, der følger af afviklingsbekendtgørelsen, skal derfor ske under hensyntagen hertil. Hertil kommer, at en række kunder er bevilget rentehenstand og rentenustilling, som ikke er særligt reguleret i afviklingsbekendtgørelsen. Selskabet vil fortsat have fokus på området for at sikre, at de rentesatser, som følger af afviklingsbekendtgørelsen, implementeres i overensstemmelse med god skik reglerne og på en for kunderne ordentlig og redelig måde.

Statsrevisorerne efterlyser opstilling af mål og milepæle for Selskabets afvikling.

Det skal hertil bemærkes, at den overordnede målsætning for Selskabets afvikling er, at afvikling skal ske inden for 5 år efter, at aktiviteterne er overtaget. Med den ny koncernstruktur, som blev gennemført den 1. juli 2012, er målsætningen yderligere, at alle aktiviteter og engagementer fra de enkelte nødlidende pengeinstitutter skal være solgt, afviklet eller overført til moderselskabet inden 12 måneder fra overtagelsen med henblik på at kunne indlevere pengeinstitut- og værdipapirhandelstilladelse.

For at sikre, at den konkrete afvikling kan tilrettelægges, så den er mest muligt økonomisk og hensigtsmæssig, er det nødvendigt, at Selskabet ikke er bundet af på forhånd fastlagte planer for og operationelle krav til afviklingen, men at konkrete planer for afviklingen fastlægges i de handlingsplaner, som Selskabet udarbejder for alle afviklingsengagementer og aktiver i koncernen. Hele den finansielle situation gør imidlertid, at iværksatte planer og mål ofte må korrigeres, herunder planerne for afvikling af landbrugsengagementer, som i praksis afventer igangsætningen af Landbrugets FinansieringsBank.

Endelig skal det bemærkes, at Rigsrevisionens bemærkninger om løn og vederlag er taget til efterretning, og at Selskabet har iværksat procedurer for overholdelse af tilbuds- og udbudsreglerne.

Med venlig hilsen

Henning Kruse Petersen
Bestyrelsesformand

Jakob Brogaard
Næstformand