

REFERAT AF ORDINÆRT VIRKSOMHEDSMØDE I FINANSIEL STABILITET 3. APRIL 2019

Den 3. april 2019 kl. 15.00 blev der afholdt ordinært virksomhedsmøde i Finansiell Stabilitet (CVR-nr. 30 51 51 45) hos Finansiell Stabilitet, Sankt Annæ Plads 13, 2. tv., 1250 København K.

Den danske stat var repræsenteret ved erhvervsministeren. Som stedfortræder for erhvervsministeren deltog administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen. Herudover deltog fra Erhvervsministeriet finansdirektør Steen Lohmann Poulsen samt økonomichef Niels Peter Fredslund.

Fra Finansiell Stabilitet deltog bestyrelsesformand Peter Engberg Jensen, adm. direktør Henrik Bjerre-Nielsen og seniorjurist Lizanne Henten.

Fra Rigsrevisionen deltog specialkonsulent Birthe Jensen.

Fra Deloitte deltog statsautoriseret revisor Christian Dalmoose Pedersen.

Endelig deltog advokat Kristoffer Lund Poulsen fra Kromann Reumert.

Virksomhedsmødet var åbent for pressen, men der deltog ingen fra pressen.

Der var fastsat følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om Finansiell Stabilitets virksomhed i det forløbne år
3. Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
5. Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand
7. Fastsættelse af bestyrelseshonorar
8. Valg af statsautoriseret revisor
9. Behandling af eventuelt indkomne forslag
10. Lønpolitik
11. Eventuelt

Ad 1 - Valg af dirigent

Til dirigent valgtes advokat Kristoffer Lund Poulsen.

Dirigenten takkede for hvervet og konstaterede, at virksomhedsmødet var lovligt indkaldt, at dagsordenen var i overensstemmelse med vedtægterne, og at virksomhedsmødet var beslutningsdygtigt.

Ad 2 - Bestyrelsens beretning om Finansiell Stabilitets virksomhed i det forløbne år

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformanden, der aflagde beretning i henhold til årsrapporten. Han oplyste, at Finansiell Stabilitets opgaver i 2018 har fordelt sig på følgende hovedområder:

1. Fortsat etablering af afviklingsberedskab, herunder afviklingsplaner, opbygning af Afviklingsformuen, overtagelse og afvikling af Københavns Andelskasse, m.m.;
2. Håndtering af aktiviteter under Garantiformuen;
3. Afvikling af tilbageværende aktiviteter overtaget fra pengeinstitutter under Bankpakke I-V.

Ad pkt. 1:

I 2018 har Finansiell Stabilitet opdateret afviklingsplaner for alle relevante danske pengeinstitutter, realkreditinstitutter og de fondsmæglerselskaber, som er omfattet af lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder. Afviklingsplanerne skal bidrage til at sikre, at et institut kan afvikles eller restruktureres uden ekstraordinær offentlig støtte og med en så vidt muligt begrænset påvirkning af den finansielle stabilitet.

Arbejdet er del af en fælles europæisk bestræbelse på at sikre troværdighed omkring den offentlige håndtering af nødlidende institutter. Som en central del af afviklingsplanerne fastlægges en foretrukken afviklingsstrategi, der skal muliggøre videreførelsen af et nødlidende instituts kritiske funktioner

Anordning om lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder trådte i kraft primo januar 2018 på Færøerne. Finansiell Stabilitet er på denne baggrund påbegyndt udarbejdelse af afviklingsplaner for de færøske pengeinstitutter.

Finansiell Stabilitet deltog i 2018 i en nordisk baltisk kriseøvelse, der simulerede en systemisk krise for nordiske finansielle institutter. Finansiell Stabilitet deltog, som medlem af Nordic Baltic Stability Group (NBSG), sammen med Finanstilsynet, Nationalbanken, Finansministeriet og Erhvervsministeriet.

Kriseøvelsen forløb overordnet hensigtsmæssigt og gav anledning til nyttige diskussioner og mange opmærksomhedspunkter.

Derudover skal det nævnes, at opbygningen af Afviklingsformuen forløber planmæssigt, og med bidragsopkrævningen i 2018 på 618 mio. kr. var der ved udgangen af 2018 en formue på 2,4 mia. kr.

Herudover har Finansiell Stabilitet i 2018 haft fokus på at teste institutternes afviklingsberedskab. Det er i praksis afgørende for at opnå afviklingsmålene og sikre, at Finansiell Stabilitet har hurtig adgang til alle relevante data. Gennem testen vurderes, hvorvidt institutterne har procedurer og adgang til data, som gør dem i stand til at levere data til Finansiell Stabilitet i en tidskritisk afviklingssituation.

Finansiel Stabilitet modtog den 13. september 2018 meddelelsen fra Finanstilsynet om, at Københavns Andelskasse var forventeligt nødlidende, og at der ikke var udsigt til at finde en privat løsning på andelskassens problemer.

Finansiel Stabilitet overtog kontrollen med andelskassen, og iværksatte de fornødne afviklingsforanstaltninger.

Københavns Andelskasse under kontrol ("Andelskassen") er i første omgang videreført som pengeinstitut, men med henblik på afvikling af aktiviteterne. Ca. 2 uger efter overtagelse af kontrollen i Andelskassen opsagde Andelskassen en portefølje af udenlandske kunder. Alle øvrige kunder med aktiviteter, som kræver pengeinstitutlicens, blev opsagt ultimo februar 2019.

Finansiel Stabilitet har foretaget en midlertidig værdiansættelse af Andelskassen med henblik på at identificere og fastlægge omfanget af tab i Andelskassen på baggrund af oplysninger modtaget af Andelskassen før overtagelsen. På baggrund heraf må både andelshavere, efterstillede kreditorer og simple, usikrede kreditorer samt indskydere med indskud, der ikke er dækket af Garantiformuen imødesee, at deres krav på Andelskassen foreløbigt er nedskrevet fuldt ud og indtil videre tabt.

En endelig værdiansættelse af balancen vil blive foretaget af en uafhængig vurderingsrevisor og forventes offentliggjort medio 2019.

Som led i overtagelsen af Andelskassen er der igangsat en advokatundersøgelse for at afdække, om der er grundlag for at rejse erstatningskrav mod Andelskassens tidligere ledelse og revision. Advokatundersøgelsen forventes at foreligge 1. halvår 2019.

Ved udgangen af 2018 var der i omegnen af 2.000 indlånskunder med ca. 2.760 indlånskonti og indeståender for 133 mio. kr. Tilsvarende var der udlån og garantier for netto 141 mio. kr. Direktør Henrik Bjerre-Nielsen tilføjede, at det samlede indestående ved seneste opgørelse er ca. 90 mio. kr.

Ad pkt. 2:

I 2018 har Finansiel Stabilitet videreført aktiviteter under Garantiformuen. Dette har primært indebåret, at der er foretaget den nødvendige indsamling af oplysninger hos institutter til brug for opgørelse af målniveau under Garantiformuens afdelinger.

Ved udgangen af 2018 havde Garantiformuen en samlet formue på 13,3 mia. kr. Heraf udgjorde Pengeinstitutafdelings formue 8,8 mia. kr., og Restruktureringsafdelingens formue 4,4 mia. kr., hvoraf 4,2 mia. kr. var indeståelser. De øvrige afdelinger havde mindre formuer.

Pengeinstitutafdelingens formue udgjorde 8,8 mia. kr., og opfylder således fortsat målniveauet, som ved udgangen af 2018 var opgjort til 4,9 mia. kr. Der har 2018 derfor ikke været behov for at opkræve bidrag til Pengeinstitutafdelingens formue.

Finansiel Stabilitet har i 2018 valgt at omlægge investeringsstrategien for henholdsvis Garantiformuen og Afviklingsformuen til en mere aktiv forvaltningsstrategi, som følge af det nuværende renteniveau og ønsket om at sikre en hensigtsmæssig forvaltning.

Direktør Henrik Bjerre-Nielsen supplerede, at omlægning af investeringsstrategien til en mere aktiv investeringsstrategi i første omgang er foretaget ved placering i korte realkreditobligationer, og beholdningen af finansielle aktiver, som kan relateres hertil, udgjorde ultimo 2018 næsten 6 mia. kr.

Den aktive investeringsstrategi har ikke alene reduceret de negative indlånsrenter i Nationalbanken væsentligt, men tillige genereret et mindre positivt afkast.

Ad pkt. 3:

Ved udgangen af 2018 udgjorde tilbageværende udlån og garantier netto 0,8 mia. kr. og beholdningen af finansielle aktiver var på 145 mio. kr.

Engagementerne består primært af tilgodehavender i konkursboer og øvrige ikke levedygtige engagementer og garantier. Afviklingshastigheden for disse engagementer er i vidt omfang underlagt eksterne faktorer, såsom forløbet af kuratorers behandling af konkursboer og inddrivelsesproces i forbindelse med inkasso.

Finansiel Stabilitet er fortsat part i et betydeligt antal retssager, som er opstået i forbindelse med overtagelsen af nødlidende institutter, herunder erstatningssager mod de tidligere ledelser m.fl. i 8 af de overtagne nødlidende pengeinstitutter.

I erstatningssagen mod den tidligere ledelse i Amagerbanken forventes der afsagt dom i ankesagen i løbet af første halvår 2019. Finansiel Stabilitet ankede byrettens afgørelse, som indebar frifindelse af de sagsøgte, og krav om, at Finansiel Stabilitet skulle betale sagsomkostninger.

Beretningen blev herefter taget til efterretning.

Ad 3 - Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse

Dirigenten gav ordet til direktør Henrik Bjerre-Nielsen, der forelagde den reviderede årsrapport og redegjorde for centrale elementer herfra.

Direktøren forklarede, at Finansiel Stabilitet i 2018 fik et overskud på 756 mio. kr. Til sammenligning var resultatet for 2017 669 mio. kr.

Resultat for Finansiel Stabilitet kan opdeles i de tre segmenter Afviklingsformuen, Bankpakke I-V aktiviteter og Garantiformuen, som alle bidrog positivt til det samlede resultat i 2018.

Afviklingsformuen fik i 2018 et overskud på 617 mio. kr., mens Bankpakke I-V aktiviteterne og Garantiformuen resultat for 2018 var på henholdsvis 103 mio. kr. og 36 mio. kr.

Det positive resultat i Afviklingsformuen kan primært tilskrives indbetaling af bidrag fra omfattede penge- og realkreditinstitutter og fondsmæglerskaber til Afviklingsformuen på 618 mio. kr.

Resultatet for Bankpakke I-V aktiviteterne kan i væsentligt omfang henføres til tilbageførelse af nedskrivninger vedrørende udlån og garantier inklusive tidligere afskrevne fordringer. Derudover er der skønsmæssigt foretaget en indtægtsførelse af 100 mio. kr. vedrørende FIH statsstøtte sagen.

I Garantiformuen er resultatet primært opnået som følge af positive resultater i FS Finans I-IV, hvor Garantiformuen har økonomiske interesser som følge af tidligere afgivne garantier og aftaler om købesumsregulering.

Koncernens samlede balance var ved udgangen af 2018 på 21,9 mia. kr. Heraf udgjorde Bankpakke I-V aktiviteterne 6,8 mia. kr., Garantiformuen 13,3 mia. kr. og Afviklingsformuen 2,7 mia. kr., mens der var koncernmellemværende for ca. 0,9 mia. kr.

Egenkapitalen udgjorde samlet 20,6 mia. kr., hvoraf 13,3 mia. kr. kan henføres til Garantiformuen, 4,9 mia. kr. til Bankpakke I-V aktiviteter og 2,4 mia. kr. til Afviklingsformuen. Egenkapitalen for Bankpakke I-V aktiviteterne er som følge af en udbetaling af udbytte til staten isoleret set nedbragt med 2,5 mia. kr. sammenlignet med 2017.

Forventning til resultat for 2019 fastlægges ud fra de tre segmenter i Finansiell Stabilitet koncernen. For Afviklingsformuen forventes et resultat på ca. 700 mio. kr., svarende til de forventede betalinger fra de bidragspligtige institutter i Afviklingsformuen. For Bankpakke I-V aktiviteterne forventes, uden hensyntagen til en eventuel indregning af driftseffekter fra værdiregulering ved afvikling af aktiviteterne, et underskud. Ligeledes forventes Garantiformuen at komme ud af 2019 med et underskud.

Resultatforventningerne indebærer nogen usikkerhed, idet der fortsat er betydelig usikkerhed om resultatet i 2019 for de aktiviteter, der knytter sig til Bankpakke I-V aktiviteterne. Derudover knytter der sig i væsentlig grad usikkerhed til udfaldet af eventualforpligtelser, herunder retssager og tvister. Endelig vil renteændringer kunne få en væsentlig indflydelse på resultatet for 2019, hvilket særligt vil påvirke resultatet for Garanti- og Afviklingsformuen.

Dirigenten spurgte herefter, om der var spørgsmål til forelæggelsen.

Erhvervsministeren ved administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen kvitterede for et tilfredsstillende resultat og spurgte nærmere ind til tidshorizonten for afvikling af tilbageværende aktiviteter overtaget fra pengeinstitutter under Bankpakke I-V.

Bestyrelsesformanden oplyste, at afviklingshastigheden for disse aktiviteter i vidt omfang er underlagt eksterne forhold, så som forløbet af behandling af konkursboer, afslutning af retssager, som er opstået i forbindelse med overtagelsen af nødlidende institutter samt inddrivelsesprocessen i forbindelse med inkasso, herunder spørgsmål om iværksættelse af skridt til afbrydelse af forældelse.

Forelæggelsen blev herefter taget til efterretning og årsrapporten blev godkendt.

Ad 4 - Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen indstillede til virksomhedsmødet, at det opnåede overskud blev tilskrevet egenkapital.

Forslaget blev vedtaget.

Ad 5 - Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion

Det var foreslået, at der blev meddelt decharge for regnskabsåret 2018 til direktionen og bestyrelsen.

Forslaget blev vedtaget.

Ad 6 - Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand

Erhvervsministeren ønskede at genvælge de nuværende bestyrelsesmedlemmer for en periode af 1 år med mulighed for genvalg:

Peter Engberg Jensen genudnævntes som formand
Bent Naur genudnævntes som næstformand
Nina Dietz Legind genudnævntes som menigt medlem
Bente Overgaard genudnævntes som menigt medlem
Bendt Tido Hannibal Wedell genudnævntes som menigt medlem
Anne Louise Eberhard genudnævntes som menigt medlem
Ulrik Rammeskov Bang-Pedersen genudnævntes som menigt medlem

Dirigenten henviste til listen over hverv for medlemmerne af bestyrelsen på side 77 og 78 af den godkendte årsrapport.

Forslaget blev vedtaget.

Ad 7 - Fastsættelse af bestyrelseshonorar

Der var fremsat forslag om, at bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2018 oplyst i årsrapporten blev godkendt.

Der var ligeledes fremsat forslag om, at bestyrelsens vederlag blev fastsat til samme beløb som var gældende for 2018, hvilket er følgende beløb:

Bestyrelsesformanden:	kr. 300.000 årligt.
Næstformanden:	kr. 225.000 årligt.
Øvrige medlemmer:	kr. 150.000 årligt.

Forslaget blev vedtaget.

Ad 8 - Valg af statsautoriseret revisor

Bestyrelsesformanden oplyste, at revisionsaftalen mellem Finansiell Stabilitet og Deloitte udløb med udfærdigelsen af årsrapporten for 2018. Finansiell Stabilitet har derfor gennemført et SKI-miniudbud af lovpligtig revision i Finansiell Stabilitet koncernen.

Bestyrelsen indstillede på baggrund af SKI-miniudbuddet til erhvervsministeren, at Ernst & Young Statsautoriseret revisionsvirksomhed (CVR nr. 73 31 74 28) tildeles kontrakten for 2019-2022 og dermed vælges som revisor for 2019.

Forslaget blev vedtaget.

Bestyrelsesformanden takkede Deloitte for tilfredsstillende samarbejde.

Ad 9 - Behandling af eventuelt indkomne forslag

Der forelå intet til behandling bortset fra punkt 10 i dagsordenen.

Ad 10 - Lønpolitik

Bestyrelsen indstillede til virksomhedsmødet, at den fremlagte lønpolitik blev godkendt.

Det blev oplyst, at der i forhold til den gældende lønpolitik, alene er foretaget redaktionelle ændringer.

Forslaget blev vedtaget.

Ad 11 - Eventuelt

Der var intet til behandling under dette punkt.

Dirigenten konstaterede herefter, at alle punkter på dagsordenen var udtømt og at alle forslag var vedtaget af erhvervsministeren ved dennes stedfortræder.

Herefter gav dirigenten ordet til bestyrelsesformanden, Peter Engberg Jensen, der efter nogle afsluttende bemærkninger hævede virksomhedsmødet.

Som dirigent:

Kristoffer Lund Poulsen
Advokat