

REFERAT AF ORDINÆRT VIRKSOMHEDSMØDE I FINANSIEL STABILITET DEN 30. APRIL 2020

Den 30. april 2020 kl. 9.00 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, med mulighed for elektronisk deltagelse via Skype.

Den danske stat var repræsenteret ved erhvervsministeren. Som stedfortræder for erhvervsministeren deltog administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen, finansdirektør Steen Lohmann Poulsen og fuldmægtig Iben Lund-Rasmussen, alle via Skype.

Fra Finansiell Stabilitet deltog, bestyrelsesformand Peter Engberg Jensen og adm. direktør Henrik Bjerre-Nielsen, begge ved personligt fremmøde. Herudover deltog bestyrelsesmedlem Nina Dietz Legind samt jurist Julie Bundgård Rasmussen via Skype.

Fra Rigsrevisionen deltog specialkonsulent Birthe Jensen via Skype.

Fra Ernst & Young deltog statsautoriseret revisor Lars Rhod Søndergaard via Skype.

Endelig deltog advokat Kim Rasmussen fra Kromann Reumert ved personligt fremmøde.

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

Der var fastsat følgende dagsorden i henhold til vedtægterne:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om Finansiell Stabilitets virksomhed i det forløbne år
3. Forelæggelse af 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

Bestyrelsesformanden indledte mødet og oplyste, at erhvervsministeren indstillede og valgte advokat Kim Rasmussen fra Kromann Reumert som dirigent.

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 bestyrelsesformand Peter Engberg Jensen, der henviste til beretningen i årsrapporten og endvidere oplyste, at Finansiell Stabilitets ("FS") opgaver i 2019 fordelte sig på følgende hovedområder:

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

Ad pkt. 1 i beretningen:

Formanden oplyste, at FS skal udarbejde afviklingsplaner i samarbejde med Finanstilsynet, og for SIFI'er også Nationalbanken, for alle pengeinstitutter, realkreditinstitutter og visse fondsmæglerselskaber. For institutter med grænseoverskridende aktiviteter sker udarbejdelsen i samarbejde med myndighederne i de pågældende lande, hvor virksomheden eller koncernen har aktiviteter.

FS har i 2019 fortsat arbejdet med videreudvikling af de foreliggende afviklingsplaner for danske og færøske SIFI'er. Udviklingen af danske og færøske afviklingsplaner er generelt på samme stadie som sammenlignelige EU-lande, herunder Bankunion og Sverige.

Afviklingsplanerne for danske SIFI'er er startet men forventes tidligst at være helt færdigudviklet i 2022. I denne kontekst blev der afholdt 7 styregruppemøder i løbet af 2019.

For ikke-SIFI'er anvendes en mere standardiseret tilgang. Den foretrukne afviklingsstrategi for ikke-SIFI'er indebærer som udgangspunkt et hurtigt salg af de levedygtige aktiviteter og afvikling af de eventuelle resterende aktiviteter i regi af FS. Modellen er godkendt af EU-Kommissionen for pengeinstitutter med en balance under 3 mia. EUR. Implementering af afviklingsmodellen er i en god udvikling med fokus på at sikre vejledning til etablering af databeredskab samt opdatering af de særligt væsentlige informationer om instituttet, herunder over for revisor og datacentral.

FS har endvidere arbejdet med overtagelsen af Københavns Andelskasse, nu FS Finans VI A/S. Ved udgangen af februar 2019 blev alle kunder med indlån og tilknyttede aftaler, samt alle værdipapirhandelsaktiviteter og depoter opsagt. I slutningen af første halvår 2019 indleverede Københavns Andelskasse under kontrol sin tilladelse til at drive pengeinstitut og værdipapirhandler.

I marts 2020 blev den endelige, uafhængige værdiansættelse, som er foretaget af den uafhængige vurderingsrevisor H.C Krogh, PwC, færdiggjort og offentliggjort. Vurderingsrapportens konklusion er, at der på overtagelsestidspunktet samlet skal foretages nedskrivninger til tabsabsorbering på ca. 73 mio. kr., hvoraf nedskrivning af simple kreditorer udgør ca. 53 mio. kr. og ca. 20 mio. kr. er efterstillet kapital.

Der er blevet anlagt retssager mod medlemmer af den tidligere ledelse i Københavns Andelskasse i relation til tabsgivende dispositioner. Retssagerne er endnu ikke berammet til hovedforhandling.

Status pr. 31. december 2019 er, at FS Finans VI A/S havde bogførte nettoudlån og -garantier for i alt 44 mio. kr. og havde en samlet balance på 142 mio. kr.

I 2019 blev der opkrævet 724 mio. kr. i bidrag til Afviklingsformuen, og ved udgangen af 2019 udgjorde formuen 3,1 mia. kr.

I 2020 forventes det samlede bidrag at kunne opgøres til ca. 942 mio. kr. Bidraget for 2020 bliver dermed markant højere end sidste års bidragsopkrævning. Det øgede bidrag kan primært henføres til inklusionen af udjævningsfaktoren. Afviklingsformuen har hidtil anvendt en lineær opbygning af Afviklingsformuen, som kun delvist har taget hensyn til, at den samlede mængde af dækkede indskud er vokset i perioden. Fremadrettet og med start i 2020 vil FS foretage en udjævning, hvor der korrigeres for den historisk observerede vækst i dækkede indskud, for på den måde at sikre, at institutterne de kommende år vil opleve en mere stabil årlig bidragsopkrævning. Derudover kan den højere bidragsopkrævning henføres til en generel stigning i de dækkede indskud på ca. 38 mia. kr. fra 2018 til 2019. Uden udjævningsfaktoren ville opkrævningen have været på ca. 800 mio. kr. Målniveauet for bidragsopkrævningen i 2020 er opgjort til 7,9 mia. kr.

Formuen forventes fuldt opbygget i 2024.

Ad pkt. 2 i beretningen:

I 2019 har FS 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 4 afdelinger: Pengeinstitutafdelingen, Realkreditafdelingen, Investerings- og forvaltningsafdelingen samt Restruktureringsafdelingen.

Ved udgangen af 2019 havde Garantiformuen en samlet formue på 12,4 mia. kr. opdelt på forskellige afdelinger, Pengeinstitutafdelingen med en formue på 8,8 mia. kr., og Restruktureringsafdelingen med en formue på 3,5 mia. kr., hvoraf den del har form af indeståelser.

Pengeinstitutafdelingens formue på 8,8 mia. kr. opfylder og overstiger således fortsat sit målniveau, som ved udgangen af 2019 var opgjort til 5,4 mia. kr., hvorfor der i 2019 fortsat ikke har været behov for at opkræve bidrag til Pengeinstitutafdelingens formue. Beregningen af formuens målniveau tager med afsæt i den nuværende lovgivning ikke højde for at særligt dækkede indskud også er omfattet af dækning. Tidligere undersøgelser har vist, at omtalte indskud beløber sig til omkring 150-200 mia. kr. Inkluderes disse indskud i beregningen af Pengeinstitutafdelingens målniveau, vil målniveauet stige til ca. 7 mia. kr., og overdækningen vil mindskes betydeligt.

Tidligere har formuerne været placeret som indlån i Nationalbanken, men siden 2019 har FS valgt at outsource forvaltningen af investeringsporteføljerne til en ekstern part. For nuværende har den aktive investeringsstrategi alene betydet, at der er foretaget placering i korte realkreditobligationer, og beholdningen af finansielle aktiver, som kan relateres hertil, udgjorde ultimo 2019 9,4 mia. kr. Den aktive investeringsstrategi har ikke alene reduceret de negative indlånsrenter i Nationalbanken væsentligt, men tillige genereret et mindre positivt afkast.

I perioden 1. januar 2020 og frem til den 31. marts 2020 er markedsværdien af investeringsporteføljen faldet med 87 mio. kr. svarende til et negativt afkast på -0,78 pct. Dermed er det positive afkast fra 2018 og 2019 udlignet. Men sammenlignet med alternativet i form af placering på foliokonto i Nationalbanken har den aktive placering givet et merafkast på ca. 50 mio. kr.

Ad pkt. 3 i beretningen:

For aktiviteter vedrørende segmentet Bankpakke I-V, udgjorde tilbageværende udlån og garantier netto 570 mio. kr.

FS er fortsat part i et betydeligt antal retssager, som er opstået i forbindelse med overtagelsen af nødlidende institutter. Formanden henviste til årsrapporten, hvor der er en samlet gennemgang af erstatningsansvarssagerne mod de tidligere ledelser i de af FS overtagne pengeinstitutter. Herudover er der i årsrapporten en opfølgning på, hvad der kan konkluderes om ledelseserstatningsvar på baggrund af de hidtil afgjorte retssager.

Den samlede økonomiske opgørelse af bankpakkerne er, at FS' egenkapital for Bankpakke I-V aktiviteterne er ca. 5 mia. kr. som skal holdes op imod at FS fik ca. 25 mia. kr. i garantiprovision og har udbetalt udbytte til staten på ca. 12 mia. kr.

Herefter gennemgik adm. direktør Henrik Bjerre-Nielsen årsrapporten.

Ad 3 - Forelæggelse af årsrapport til godkendelse

Den administrerende direktør oplyste, at FS i 2019 fik et overskud på 1.068 mio. kr., hvilket var en forbedring i forhold resultatet for 2018, der var på 756 mio. kr.

Resultat for FS kan opdeles i de tre segmenter: Afviklingsformuen, Bankpakke I-V aktiviteter og Garantiformuen, som alle bidrog positivt til det samlede resultat i 2019.

Afviklingsformuen fik i 2019 et overskud på 725 mio. kr., mens Bankpakke I-V aktiviteternes og Garantiformuens resultat for 2019 var på henholdsvis 229 mio. kr. og 114 mio. kr.

Det positive resultat i Afviklingsformuen kan primært tilskrives indbetaling af bidrag fra omfattede penge- og realkreditinstitutter samt fondsmæglerskaber I til Afviklingsformuen på samlet 724 mio. kr.

I resultatet for Bankpakke I-V aktiviteterne indgår resultatet for retssagen mod ledelsen i Amagerbanken, hvor FS fik tilkendt erstatning på ca. 350 mio. kr. inklusive procesrente. FS valgte på baggrund af blandt andet procesrisikoen ved en eventuel anke at forlige sagen og modtog betaling af ca. 250 mio. kr. i forligsbeløb. FS tabte dog retssagerne mod de tidligere ledelser i EBH Bank og Løkken Sparekasse, hvor FS samlet skulle betale henholdsvis ca. 120 mio. kr. og 30 mio. kr. i sagsomkostninger. Sagerne er anket, men FS forventer ikke at kunne få fuld dækning for de betalte sagsomkostninger. FS' indtægt ved sagen mod ledelsen i Amagerbanken indgår delvist i Garantiformue-segmentet.

Resultatet påvirkes endvidere af sagen mellem Europa-Kommissionen og FIH, hvor der i 2019 blev foretaget en skønsmæssig indtægtsførelse på 206 mio. kr. på baggrund af Kommissionens forventede endelige afgørelse i sagen, som også blev det endelige udfald.

Det bedre resultat i Garantiformuen i forhold til 2018 kan primært henføres til dels et positivt afkast på børsnoterede obligationer og dels et positivt bidrag fra købesumsreguleringen i FS Finans I-III.

Koncernens samlede balance var ved udgangen af 2019 på ca. 22 mia. kr. Heraf udgjorde Bankpakke I-V aktiviteterne 7,0 mia. kr., Garantiformuen 12,4 mia. kr. og Afviklingsformuen 3,3 mia. kr.

Egenkapitalen udgjorde samlet 20,7 mia. kr., hvoraf 12,4 mia. kr. kan henføres til Garantiformuen, 5,2 mia. kr. til Bankpakke I-V aktiviteter og 3,1 mia. kr. til Afviklingsformuen.

Forventning til resultat for 2020 fastlægges ud fra de tre segmenter i FS koncernen. For Afviklingsformuen forventes et resultat på ca. 0,9 mia. kr., svarende til de forventede betalinger fra de bidragspligtige institutter til Afviklingsformuen. For Bankpakke I-V aktiviteterne og Garantiformuen forventes et mindre underskud. Eventuelle renteændringer vil dog særligt kunne påvirke resultatet i Garantiformuen og Afviklingsformuen. Resultatforventningerne indebærer generelt nogen usikkerhed, idet der fortsat er betydelig usikkerhed om resultatet i 2020 for de aktiviteter, som knytter sig til Bankpakke I-V aktiviteterne. I den anførte forventning til koncernresultatet indgår således ikke en mulig driftseffekt af værdireguleringer af aktiver, hvor afviklingen måtte vise sig at være enten bedre eller dårligere end de bogførte værdier. Derudover knytter der sig i væsentlig grad usikkerhed til udfaldet af eventualforpligtelser, herunder retssager og tvister.

Hertil kommer, at udbruddet af Covid-19 i Danmark kan påvirke selskabets resultat. FS følger udviklingen og ikke mindst de økonomiske følgevirkninger.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål eller bemærkninger til beretningen.

Erhvervsministeren ved Torben Skovgaard Andersen takkede for gennemgangen og kvitterede for et godt resultat.

Der var ikke yderligere bemærkninger og beretningen kunne derfor tages til efterretning.

Endvidere spurgte dirigenten om årsrapporten kunne godkendes, idet en godkendelse også ville omfatte en godkendelse af punkt 4 om beslutning om anvendelse af overskud samt første del af punkt 7 om godkendelse af bestyrelseshonorarer for 2019. Årsrapporten og disse punkter 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 egenkapitalen.

Forslaget blev vedtaget, jf. under punkt 3.

Ad 5 - Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion

Det var foreslået, at der blev meddelt decharge til direktionen og bestyrelsen for 2019.

Forslaget blev vedtaget.

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

Erhvervsministeren ønskede at genvælge følgende nuværende bestyrelsesmedlemmer:

Peter Engberg Jensen som formand
Anne Louise Eberhard som næstformand
Nina Dietz Legind som menigt medlem
Bente Overgaard som menigt medlem
Ulrik Rammeskov Bang-Pedersen som menigt medlem

Bent Naur og Bendt Wedell genopstillede ikke og udtrådte således af bestyrelsen.

Som nyt bestyrelsesmedlem ønskede Erhvervsministeren at vælge Ole Bak som menigt medlem.

Dirigenten henviste til listen over hverv for medlemmerne af bestyrelsen på side 80 og 81 i årsrapporten. Dirigenten henviste endvidere til særskilt liste for det nyvalgte bestyrelsesmedlem Ole Bak.

Forslaget blev vedtaget.

Erhvervsministeren ved Torben Skovgaard Andersen oplyste, at der beklageligvis er brug for mere tid til at tage stilling til sammensætningen af bestyrelsen. Der vil derfor blive indkaldt til et ekstraordinært virksomhedsmøde senest den 3. juli, hvor der vil blive truffet beslutning om bestyrelsens fremtidige sammensætning.

Ad 7 - Fastsættelse af bestyrelseshonorar

Honorar for 2019

Bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2019 oplyst i årsrapporten blev indstillet til godkendelse og blev godkendt, jf. punkt 3 ovenfor.

Honorar for 2020

Der var foreslået, at bestyrelsens honorar blev fastsat til samme beløb som var gældende for 2019, 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

Bestyrelsen indstillede til erhvervsministeren, at Ernst & Young Statsautoriseret revisionsvirksomhed blev genvalgt som revisor for 2020.

Bestyrelsesformanden bemærkede, at der i FS er stor tilfredshed med samarbejdet med både Ernst & Young og Rigsrevisionen.

Forslaget blev vedtaget.

Ad 9 - Behandling af eventuelt indkomne forslag

Der forelå intet til behandling.

Ad 10 - Lønpolitik

Lønpolitikken blev fremlagt.

Det blev oplyst, at der i forhold til den gældende lønpolitik, alene var foretaget redaktionelle ændringer, og at den fremlagte lønpolitik blev godkendt af bestyrelsen den 13. marts 2020.

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

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.

Herefter gav dirigenten ordet til Torben Skovgaard Andersen, der takkede for et velfungerende og tillidsfuldt samarbejde det forløbne år. Efter nogen afsluttende bemærkninger fra bestyrelsesformand Peter Engberg Jensen, hævede dirigenten virksomhedsmødet.

Som dirigent:

Kim Rasmussen
Advokat