

Referat af ordinært virksomhedsmøde i Finansiell Stabilitet 2024

Den 25. april 2024 blev der afholdt ordinært virksomhedsmøde i Finansiell Stabilitet (CVR-nr. 30 51 51 45), Sankt Annæ Plads 13, 2. tv. 1250 København K.

Erhvervsministeriet var repræsenteret ved departementschef Michael Dithmer.

Fra bestyrelsen deltog bestyrelsesformand Anne Louise Eberhard.

Fra Rigsrevisionen deltog specialkonsulent Kjeld Røgilds-Heinsøe.

Fra Ernst & Young Revisionspartnerselskab deltog Rasmus Lemche Eriksson.

Fra Finansiell Stabilitet deltog administrerende direktør Karsten Bilstoft og økonom Niels Bartholdy.

Endelig deltog administrationsdirektør Carsten Kjær Joensen og specialkonsulent Johanne Leth Sønichsen fra Erhvervsministeriet samt advokat Peter Hedegaard Madsen fra advokatfirmaet Poul Schmith.

Der var fastsat følgende dagsorden:

- Valg af dirigent
- Bestyrelsens beretning om Finansiell Stabilitets virksomhed i det forløbne år
- Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse
- Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
- Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion
- Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand
- Fastsættelse af bestyrelseshonorar
- Valg af statsautoriseret revisor

9. Eventuelle forslag fra erhvervsministeren eller bestyrelsen
10. Godkendelse af virksomhedens lønpolitik
11. Eventuelt

Virksomhedsmødet var åbent for pressen.

Ad 1 Valg af dirigent

Til dirigent valgtes advokat Peter Hedegaard Madsen.

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

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

Formanden aflagde beretning om Finansiell Stabilitets aktiviteter i det forløbne år i henhold til årsrapporten, idet hun uddrog de væsentligste elementer herfra:

Finansiell Stabilitets (FS) opgaver har i 2023 fordelt sig på følgende hovedområder:

- A) Fortsat udvikling og forbedring af afviklingsberedskabet, herunder tværnationalt med relevante lande og i samarbejde med Finanstilsynet og institutterne.
- B) Håndtering af aktiviteter under Afviklings- og Garantiformuen
- C) Nye opgaver

Ad A (fortsat afviklingsberedskab):

Formanden bemærkede, at FS i 2023 fortsat har arbejdet med at udvikle afviklingsplaner for danske, færøske og grønlandske pengeinstitutter, realkreditinstitutter og de fondsmæglerselskaber, som er omfattet af lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, og at FS er kommet væsentligt videre på flere områder.

Arbejdet er del af en fælles europæisk bestræbelse på at sikre troværdighed omkring den offentlige håndtering af nødlidende penge- og realkreditinstitutter mv., således at det økonomiske ansvar for institutternes krisehåndtering bæres af institutternes ejere og kreditorer.

Som en central del af afviklingsplanerne fastlægges en foretrukken afviklingsstrategi, der indgår i Finanstilsynets fastsættelse af kravet til nedskrivningsegne passiver, der skal muliggøre videreførelsen af et nødlidende instituts kritiske funktioner.

FS har i samarbejde med Finanstilsynet udarbejdet en beskrivelse af, hvordan gennemførelse af et afviklingsforløb vil finde sted. Denne beskrivelse er offentliggjort på www.fs.dk. Afviklingsplanerne vil løbende blive vurderet og om nødvendigt tilpasset.

FS deltager desuden i internationale afviklingskollegier med henblik på udarbejdelse af afviklingsplaner for grænseoverskridende SIFI-institutter, hvor disse har væsentlige filialer eller datterselskaber i Danmark. For grænseoverskridende systemisk vigtige institutter, der er hjemmehørende i Danmark, er koncernafviklingsmyndigheden dansk, og Danmark varetager afviklingskollegiet.

FS' beredskab til krisehåndtering kræver forberedelse og øvelse. Derfor opdateres dele af beredskabet løbende, og FS er i 2024 koordinator for udformningen af en større øvelse, som vedrører de finansielle myndigheders kriseberedskab i de otte nordiske og baltiske lande. Der deltager ca. 30 forskellige myndigheder i øvelsen.

International erfaringsudveksling og koordinering er generelt væsentlige elementer i arbejdet. Europa-Kommissionen fremsatte i foråret 2023 et forslag til ændring af de juridiske rammer for krisehåndtering, der på flere områder svarer til dansk praksis. Formanden oplyste, at FS leder den danske delegation i de aktuelle EU rådsarbejdsgruppe-forhandlinger om forslaget, som bl.a. sigter mod en større rolle for landenes indskydergarantiordninger. Endvidere lægger forslaget op til, at finansielle institutter i EU, hvis de måtte blive nødlidende, i højere grad skal afvikles end konkursbehandles. Dette til gavn for instituttets kunder og den finansielle stabilitet.

FS har endvidere til formål at afvikle de resterende pengeinstitutaktiviteter, som er overtaget fra tidligere nødlidende institutter. I 2023 er to af koncernens datterselskaber blevet solvent likvideret. Det drejer sig om FS Finans I A/S (hidrørende fra Sparekassen Østjylland) og FS Finans II A/S (hidrørende fra Max Bank A/S). I forbindelse med likvidationen af selskaberne blev der juridisk overdraget udlån og garantier for samlet 56 mio. kr. til FS. Ved udgangen af 2023 udgjorde nettoudlån og garantier 151 mio. kr. De tilbageværende engagementer består primært af tilgodehavender i konkursboer samt garantier. Afviklingshastigheden for de tilbageværende udlån er i vidt omfang underlagt eksterne faktorer, såsom forløbet af kuratorers behandling af konkursboer og inddrivelsesproces i forbindelse med inkasso. Garantierne udfases gradvist, når disse har forfald.

Herudover arbejder FS løbende på at inddrive tidligere afskrevne fordringer, som udgør ca. 8,9 mia. kr. ultimo 2023. Dette har resulteret i, at der i 2023 kunne indtægtsføres 51 mio. kr. Det viser, at inddrivelsesindsatsen bestemt ikke har været forgæves.

I 2023 blev den sidste retssag fra finanskrisen afsluttet, og FS forventer i løbet af 2024 at kunne lukke de sidste datterselskaber efter pengeinstitutter, som FS overtog i forbindelse med finanskrisen.

Ad B (håndtering af aktiviteter under Afviklings- og Garantiformuen):

For at kunne varetage FS' primære formål om at sikre en effektiv krisehåndtering har de bidragspligtige institutter indbetalt til to formuer; Afviklings- og Garantiformuen. Disse formuer skal være med til at understøtte den finansielle stabilitet i en krisesituation.

For så vidt angår Afviklingsformuen oplyste formanden, at den i 2024 skal opbygges til målniveauet på 1 pct. af de dækkede indskud. I 2023 blev der til Afviklingsformuen opkrævet 1.206 mio. kr. Af det samlede bidrag kan 1.204 mio. kr. relateres til nøgletalsbaseret opkrævning fra de 32 største institutter. Den resterende del på ca. 2 mio. kr. er indbetalt af de øvrige 41 institutter. Dermed er formuen opbygget til ca. 7,5 mia. kr. Målniveauet var opgjort til 8,6 mia. kr.

Der er for 2024 udsendt opkrævning til institutterne på opkrævning af ca. 1,1 mia. kr. Midlerne skal være FS i hænde senest pr. 1. maj 2024.

Pengeinstitutafdelingen under Garantiformuen havde ultimo 2023 en formue på 8,8 mia. kr. mod et opgjort målniveau på 6,9 mia. kr. Da formuen oversteg målniveauet med en overdækning på 1,9 mia. kr., blev der ikke opkrævet bidrag i 2023.

FS forvalter Garanti- og Afviklingsformuen ved placering i dels værdipapirer med lav risiko og dels kontantindeståender i Nationalbanken. I 2023 har afkastet ved den samlede forvaltning givet anledning til et afkast for Afviklingsformuen på 3,6 pct. og for Garantiformuen på 4,7 pct. Forskellen skyldes, at der i Afviklingsformuen er investeret en større andel i kontanter, hvor der har været et mindre afkast på sammenlignet med investering i obligationer. Sammenholdt med en placering til indskudsbevisrenten i Nationalbanken fik formuerne i 2023 et positivt merafkast på 221 mio. kr.

Ad C (nye opgaver):

Formanden bemærkede, at FS i de senere år har fået en række nye opgaver til varetagelse på vegne af staten. De vedrører bl.a. udstedelse af garantier i forbindelse med udstedelse af lån til varmepumper og boligkøb i landdistrikter samt opretholdelse af en ordning til rådgivning af tidligere minkavlere, som efter modtagelse af statens kompensation fortsat er insolvente. Det er kun ordningen vedrørende boligkøb i landdistrikter, der for indeværende er taget i anvendelse. Der var ultimo 2023 udstedt to garantier for samlet 966 tkr., medens provisionsindtægter for 2023 udgjorde 13 tkr.

Senest har Finansiell Stabilitet fået til opgave at stå for salg og anden håndtering af aktiver, som staten i forlængelse af udbetaling af kompensation overtager fra minkfølgeerhverv. Ordningen forventes anvendt i 2024.

Departementschef Michael Dithmer tog beretningen til efterretning og kvitterede for det gode resultat, og for, at FS nu får lukket nogle af de overtagne institutter fra finanskrisen. Derudover noterede han sig, at FS var klar til at tage fat på opgaverne vedrørende minkfølgeerhverv, når de nødvendige afgørelser med principielle spørgsmål var truffet. Endelig bemærkede han, at det var positivt, at FS påtog sig de nye opgaver og eksekverede på dem. Ordningen med lån til länddistrikter måtte i overensstemmelse med regeringsgrundlaget snarligt forventes gjort varig, hvor den i dag var midlertidig.

3. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse

Karsten Bilotft indledte med at bemærke, at FS i 2023 fik et overskud på 2.061 mio. kr. (2022: 403 mio. kr.). Overskuddet kan i væsentligt omfang henføres til indbetaling af bidrag til Afviklingsformuen på 1.206 mio. kr. (2022: 1.146 mio. kr.), et positivt afkast hidrørende fra værdipapirbeholdningen og renteindtægt fra indestående i Nationalbanken. Resultatet for FS kan opdeles på de tre formuer, som FS håndterer, dvs. i) Afviklingsformuen, ii) Garantiformuen samt iii) Aktiviteter varetaget på vegne af staten herunder Bankpakke-aktiviteter.

Afviklingsformuen fik i 2023 et overskud på 1.460 mio. kr. Resultatet kan i væsentligt omfang tilskrives indbetaling af bidrag på 1.206 mio. kr. Rente på henholdsvis værdipapirbeholdningen og fra indestående i Nationalbanken androg 156 mio. kr., medens kursgevinst på værdibeholdningen udgjorde 107 mio. kr. Samlet har afkastet på den forvaltede og likvide del af porteføljen været ca. 3,6 %. Resultatet for Afviklingsformuen er ca. 150 mio. kr. bedre end forventet, væsentligst som følge af afkastet på værdipapirbeholdningen.

Garantiformuen fik et overskud på 404 mio. kr. Resultatet kan henføres til rente på værdipapirbeholdningen og indestående i Nationalbanken på 108 mio. kr. samt fra kursgevinst på værdipapirbeholdningen på 284 mio. kr. Samlet har afkastet på den forvaltede og likvide del af porteføljen været 4,7 %. Som følge af de stigende obligationskurser i 2023 blev resultatet ca. 300 mio. kr. bedre end forventet.

Aktiviteter varetaget på vegne af staten fik et overskud på 197 mio. kr. for perioden. Overskuddet kan henføres til renteindtægt fra indestående i Nationalbanken og tilbageførte nedskrivninger. Resultatet for dette område er ca. 100 mio. kr. bedre end forventet, væsentligst som følge af tilbageførte nedskrivninger og højere rente på indestående i Nationalbanken.

Koncernens samlede balance var ved udgangen af 2023 på 25,9 mia. kr. (2022: 23,9 mia. kr.). Heraf udgjorde Afviklingsformuen og Garantiformuen henholdsvis 7,5 mia. kr. og 12,3 mia. kr., mens Aktiviteter varetaget på vegne af staten udgjorde 6,6 mia. kr. Der var koncernmellemværende for 0,5 mia. kr.

Egenkapitalen udgjorde samlet 25,3 mia. kr., hvoraf 7,5 mia. kr. kan henføres til Afviklingsformuen, 12,3 mia. kr. til Garantiformuen og 5,5 mia. kr. til Aktiviteter varetaget på vegne af staten.

Ved udgangen af 2023 udgjorde tilbageværende nettoudlån og garantier 0,1 mia. kr. (2022: 0,1 mia. kr.), mens beholdningen af finansielle aktiver var på 10,7 mia. kr. (2022: 10,3 mia. kr.).

Den resterende del af aktiverne består primært af indestående i Nationalbanken på 11,5 mia. kr. (2022: 9,9 mia. kr.) samt indeståelser fra pengeinstitutter mv. i relation til Garantiformuen på 3,2 mia. kr., som er uændret fra 2022.

Indestående i Nationalbanken er i 2023 vokset med 1,6 mia. kr., hvilket primært er relateret til årets indbetaling til Afviklingsformuen på 1,2 mia. kr. og årets forrentning af indestående på konti.

Om forventningerne til 2024 bemærkede Karsten Bilotft, at der for Afviklingsformuen forventes et resultat på ca. 1,3 mia. kr., der væsentligst hidrører fra de forventede betalinger fra de bidragspligtige institutter til Afviklingsformuen. For Garantiformuen forventes et resultat på ca. 200 mio. kr., der væsentligst hidrører fra afkast på værdipapirbeholdningen. For Aktiviteter varetaget på vegne af staten, forventes et resultat på ca. 100 mio. kr., der væsentligst hidrører fra forretning af indestående i Nationalbanken.

Karsten Bilotft bemærkede endvidere, at resultatforventningerne er behæftet med betydelig usikkerhed. Eventuelle renteændringer vil således kunne påvirke resultatet i alle tre formuer, men særligt for Afviklingsformuen og Garantiformuen indebærer renterisikoen, at der kan forekomme større udsving i resultatet.

Endvidere er der fortsat usikkerhed om resultatet for 2024 for Aktiviteter varetaget på vegne af staten, idet Bankpakke-aktiviteterne kan give anledning til mulig driftseffekt som følge af værdireguleringer af aktiver, hvor afviklingen måtte vise sig at være enten bedre eller dårligere end de bogførte værdier.

Hertil kommer, at den geopolitiske usikkerhed kan påvirke den økonomiske udvikling og dermed selskabets resultat for 2024.

Departementschef Michael Dithmer godkendte på denne baggrund årsrapporten.

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

Bestyrelsen havde indstillet, at årets resultat blev overført til egenkapitalen, og at der ikke blev udbetalt udbytte.

Indstillingen blev godkendt af Erhvervsministeriet.

Ad 5 Decharge

Der forelå forslag om, at der blev meddelt decharge til direktion og bestyrelse for 2023.

Forslaget blev godkendt af Erhvervsministeriet.

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

Departementschef Michael Dithmer oplyste, at det ikke havde været muligt at træffe beslutning om udpegning af nye bestyrelsesmedlemmer, og at det derfor var nødvendigt med en midlertidig forlængelse af udpegningen af den siddende bestyrelse. De siddende bestyrelsesmedlemmer blev derfor alle midlertidigt forlænget for en periode frem til den 1. juni 2024 mhp. afholdelse af et ekstraordinært virksomhedsmøde inden da.

Ad 7 Fastsættelse af bestyrelseshonorar

Bestyrelsens honorar for 2024 blev fastsat til følgende:

Bestyrelsesformanden:	360.000 kr. pr. år
Næstformanden:	240.000 kr. pr. år
Øvrige medlemmer:	165.000 kr. pr. år

Ad 8 Valg af statsautoriseret revisor

Bestyrelsen foreslog genvalg af Ernst & Young Revisionspartnerselskab som intern revisor for regnskabsåret 2024, idet FS tidligere havde gennemført et udbud af revisionsydelserne.

Erhvervsministeriet godkendte valget af Ernst & Young Revisionspartnerselskab som intern revisor, der samtidig bekræftede at ville påtage sig hvervet.

Ad 9 Eventuelle forslag fra erhvervsministeren eller bestyrelsen

Der forelå intet til behandling.

Ad 10 Godkendelse af virksomhedens lønpolitik

Lønpolitik for Finansiell Stabilitet var godkendt af bestyrelsen den 8. marts 2024. I forhold til den gældende lønpolitik var der alene foretaget redaktionelle ændringer.

Lønpolitikken for Finansiell Stabilitet blev godkendt af departementschef Michael Dithmer.

Ad 11 Eventuelt

Formanden takkede Erhvervsministeriet samt revisionen for det gode samarbejde i det forgangne år. Hun takkede endvidere samtlige medarbejdere i Finansiell Stabilitet for en stor og god indsats i årets løb.

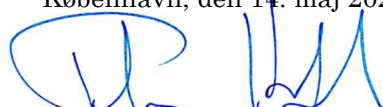
Michael Dithmer kvitterede herfor og takkede for indsatsen, en god dialog og et stærkt samarbejde mellem Finansiell Stabilitet og ministeriet.

---ooOoo---

Dirigenten konstaterede herefter, at alle punkter på dagsordenen var udtømt, hvorefter virksomhedsmødet blev hævet.

Som dirigent:

København, den 14. maj 2024



Peter Hedegaard Madsen

Partner, Advokat (H)