



Notat til Statsrevisorerne om  
tilrettelæggelsen af en større  
undersøgelse af Finansiell  
Stabilitet A/S

Februar  
2011

revision  
revision

revision

**Tilrettelæggelsen af en større undersøgelse af Finansiell Stabilitet A/S**

15. februar 2011

RN A202/11

**I. Indledning**

1. Statsrevisorerne anmodede mig på deres møde den 26. januar 2011 om i et notat at beskrive, hvordan en større undersøgelse af Finansiell Stabilitet A/S kunne tilrettelægges, så Statsrevisorerne kan tage endeligt stilling til indholdet af undersøgelsen på deres møde i februar. Sammenfaldende med Statsrevisorernes anmodning havde jeg allerede påbegyndt en forundersøgelse af Finansiell Stabilitet A/S' aktiviteter.

Jeg redegør i kap. II for baggrunden for undersøgelsen, herunder Finansiell Stabilitet A/S' virksomhed, og i kap. III for undersøgelsens formål og afgrænsning.

**II. Baggrund**

2. Finansiell Stabilitet A/S blev stiftet som et afviklingselskab i oktober 2008 som led i en aftale mellem den danske stat og den finansielle sektor i Danmark (Det Private Beredskab). I lyset af den finansielle krise skulle aftalen være med til at sikre alle simple kreditors krav, herunder bankkunders tilgodehavender, gennem en generel statsgaranti, og ved at nødlidende pengeinstitutter blev overdraget til afvikling i Finansiell Stabilitet A/S. Den generelle statsgaranti udløb med Bankpakke I pr. 30. september 2010 og blev erstattet af en ny ordning. Under den nye ordning kan nødlidende pengeinstitutter fremadrettet vælge at lade sig afvikle via Finansiell Stabilitet A/S eller efter reglerne om ophør i lov om finansiell virksomhed. Hertil kommer, at Finansiell Stabilitet A/S som en del af kreditpakken administrerer ordningen om individuelle statsgarantier til danske kreditinstitutter.

Finansiell Stabilitet A/S er et aktieselskab ejet af den danske stat gennem Økonomi- og Erhvervsministeriet. Selskabets aktiviteter er bl.a. reguleret af lov nr. 875 af 15. september 2009 om finansiell stabilitet, lov nr. 1125 af 23. september 2010 om finansiell virksomhed og en række forskellige bekendtgørelser. Endvidere er Finansiell Stabilitet A/S reguleret af de særlige bestemmelser vedrørende statslige aktieselskaber.

Finansiell Stabilitet A/S varetager 3 hovedopgaver:

- afvikling af nødlidende pengeinstitutter
- administration af Indskydergarantifonden
- administration af ordningen om individuelle statsgarantier, jf. aftale om kreditpakken.

Finansiell Stabilitet A/S varetager administrationen af Indskydergarantifonden og skal bl.a. sikre, at der rettidigt foretages udbetaling til kunderne.

I perioden 4. februar 2009 - 31. december 2010 har danske pengeinstitutter kunnet ansøge om en individuel statsgaranti med en løbetid på op til 3 år. Finansiell Stabilitet A/S gør løbende status på statsgarantierne.

Finansiel Stabilitet A/S har overtaget 9 nødlidende pengeinstitutter. De tilbageværende aktiver i datterselskaberne består hovedsageligt af ejendomme, pantebreve og udlån. Udlån til private spiller ikke en fremtrædende rolle, efter den resterende del af privatkunderne fra Roskilde Bank i januar 2011 blev solgt til Arbejdernes Landsbank. Endvidere er det Finansielle Stabilitet A/S' strategi, at privatkunder umiddelbart frasælges samlet i forbindelse med Finansielle Stabilitet A/S' overtagelse af pengeinstituttet.

3. Finansielle Stabilitet A/S har oplyst, at selskabet fremover vil forenkle koncernens struktur, så aktiviteterne opdeles i 4 datterselskaber. Koncernen vil bestå af en bank og henholdsvis et finansierings-, et pantebrevs- og et ejendomsselskab, som hver især vil stå for afviklingen af koncernens aktiviteter. Ifølge Finansielle Stabilitet A/S er målet med den nye struktur at sikre effektivitet, ensartethed, koordination og kvalitet i afviklingsopgaven.

### III. Formål og afgrænsning

4. Undersøgelsen vil omfatte Finansielle Stabilitet A/S' aktiviteter i forbindelse med afviklingen af nødlidende pengeinstitutter efter Bankpakke I. Afviklingsaktiviteterne, herunder rentesatser, gebyrer mv., har siden den 1. oktober 2010 været reguleret i bekendtgørelse om afviklingen af datterselskaber til Finansielle Stabilitet A/S samt betaling af risikopræmie. Denne del af undersøgelsen vil omfatte:

- værdiansættelse af de nødlidende pengeinstitutter, som Finansielle Stabilitet A/S overtager
- identifikation og anmeldelse af lovovertrædelser i pengeinstitutter under afvikling
- aktiviteter, der knytter sig til drift og salg af datterselskaberne, herunder transparens og åbenhed i salgsprocessen.

Den endelige afgrænsning af, hvilke aktiver undersøgelsen vil omfatte, vil ske i forbindelse med undersøgelsen. Dog vil et antal ejendomssager blive omfattet.

Undersøgelsen vil herudover omfatte en vurdering af Finansielle Stabilitet A/S' sparsommelighed i forbindelse med driften. Denne del af undersøgelsen vil omfatte:

- løn til direktionen og honorarer til bestyrelsen i Finansielle Stabilitet A/S
- løn til direktioner og honorarer til bestyrelser i datterselskaberne
- husleje og repræsentation for så vidt angår Finansielle Stabilitet A/S.

5. Jeg har inddraget de forhold, som jeg har drøftet med Statsrevisorerne på de seneste møder. I lyset af Amagerbankens situation har jeg valgt at inddrage dele af forløbet heraf i undersøgelsen. Jeg har af hensyn til aktualiteten valgt at igangsætte en undersøgelse med en kort produktionstid. Jeg har på den baggrund fravalgt at undersøge Finansielle Stabilitet A/S' administration af Indskydergarantifonden. Finansielle Stabilitet A/S' relationer til Finanstilsynet og Nationalbanken samt Økonomi- og Erhvervsministeriets tilsyn med Finansielle Stabilitet A/S indgår heller ikke i undersøgelsen.

6. Derudover vil undersøgelsen omfatte Finansielle Stabilitet A/S' aktiviteter i forbindelse med tildeling af individuel statsgaranti til Amagerbanken i efteråret 2010, herunder hvilket grundlag Finansielle Stabilitet A/S har stillet garantien til banken på.

7. Jeg lægger til grund, at jeg i medfør af rigsrevisorloven har adgang til alle oplysninger fra såvel Finansielle Stabilitet A/S som datterselskaberne, herunder kundeengagementer overtaget af Finansielle Stabilitet A/S, dog under det hensyn, at en eventuel fortrolighed opretholdes i rapporteringen til Statsrevisorerne.

#### IV. Afslutning

8. Jeg skal for god ordens skyld oplyse, at jeg har igangsat undersøgelsen og planlægger at gennemføre den, men drøfter gerne den skitserede undersøgelse med Statsrevisorerne. Hvis Statsrevisorerne ønsker undersøgelsen iværksat som beskrevet i dette notat, vil undersøgelsen blive søgt gennemført, så en beretning kan afgives til Statsrevisorerne i sommeren 2011, og jeg vil behandle undersøgelsen som en anmodning fra Statsrevisorerne.

Jeg skal også understrege, at der undervejs vil kunne ske ændringer i tilrettelæggelsen og afgrænsningen af undersøgelsen i forhold til det skitserede. Hvis der sker væsentlige ændringer, vil jeg orientere Statsrevisorerne herom.

Kirsten Leth-Nissen  
fg.