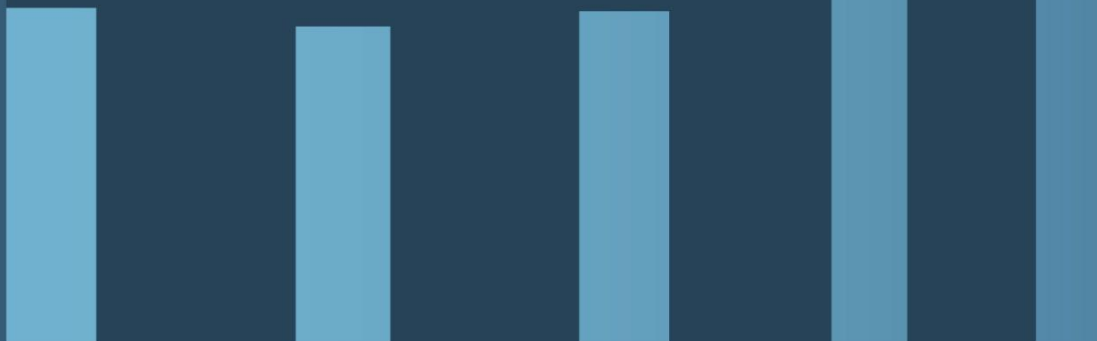


Selskabsledelse i nødlidende banker

KRAKA Finanskommission

Onsdag den 7. maj 2014

Adm. direktør Henrik Bjerre-Nielsen



Finansiel **Stabilitet**

Dagsorden

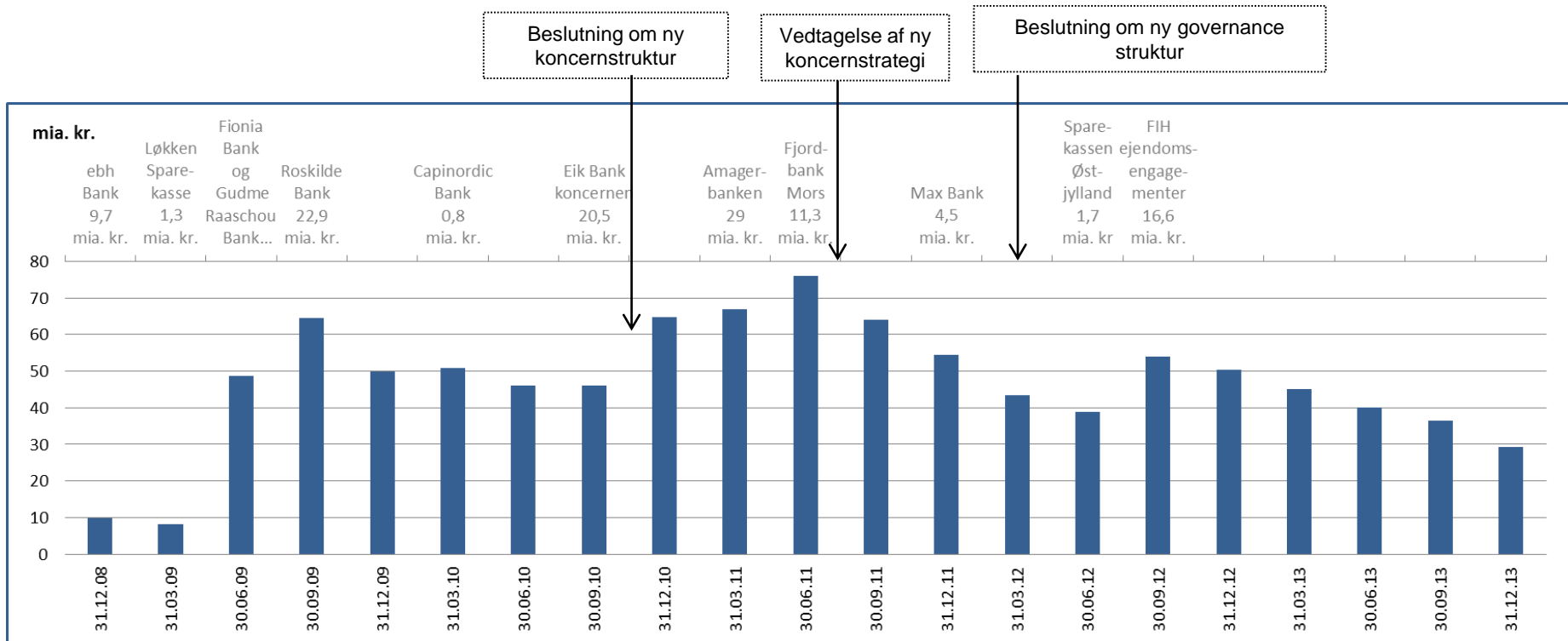
- Finansiell Stabilitet A/S
- God selskabsledning i banker
- Banksammenbrud
- Erstatningsansvar
- Advokatundersøgelser
- Konklusion

Finansiell Stabilitet

- Ejet af Erhvervs- & Vækstministeriet
- Stiftet i 2008 med Bankpakken som følge af finanskrisen
- Afvikler pengeinstitutter overtaget under Bankpakken, Exit-, Konsoliderings- og Udviklingspakkerne
- Administrerer statsgarantier til penge-og realkreditinstitutter
- Udfører **ikke** regulerings- og tilsynsvirksomhed



Udviklingen i Finansiell Stabilitet, 2008 - 2013



Antal primære datterselskaber



Antal banklicenser



Strategi i Finansiell Stabilitet: Fra røde engagementer til kontanter



Koncernvision

Finansiell Stabilitet skal afvikle overtage kundeforhold og øvrige aktiviteter hurtigst muligt, økonomisk forsvarligt og med respekt for vores værdier.

Koncernværdier

- Effektivt og Kompetent
- Engageret og Loyalt
- Ordentligt og Redeligt

Afviklingsresultater frem til udgangen af 2013



	Overtaget siden 2008	Afviklet frem til ultimo 2013
Enkeltkunder (antal t.)	459	456
Udlån og garantier, netto (mia. kr.)	99	86
Indlån (mia. kr.)	65	64
Medarbejdere i uopsagte stillinger (antal)	ca. 2.600	ca. 2.500

God selskabsledelse i banker

- Ledelsen har pligt til at drive virksomheden i selskabets interesse, herunder at den fortsætter sin drift
- En bank, som mister sin tilladelse skal afvikles (ophøre med virksomheden)
- Spredning af investeringer kan indebære, at ejerne har en kortere tidshorisont (højere diskonteringsfaktor) end andre af virksomhedens interessenter, herunder kreditorer og medarbejdere

Banksammenbrud

- I praksis mister banker tilladelsen, hvis den ikke opfylder lovens krav til solvens og likviditet
- Mangel på solvens og likviditet i banker skyldes i praksis for store tab på engagementer (kreditrisici)
- Tab på engagementer skyldes:
 - Fejlslagne forventninger (fejlskøn)
 - Andre fejl og forsømmelser

Erstatningsansvar

- Uforsvarlig selskabsledelse, herunder ved udøvelse af skøn, indebærer erstatningsansvar, hvis det fører til et påregneligt tab for selskabet
- Manglende overholdelse af lovgivning, vedtægter eller interne retningslinjer samt undladelse af at forholde sig til risikoplysninger fra Finanstilsynet, er udtryk for uforsvarlig selskabsledelse.
- I forbindelse med overtagelse af nødlidende banker overtager Finansiell Stabilitet også retten til eventuelle erstatningskrav og foretager derfor advokatundersøgelser af årsagerne til sammenbruddet med henblik på at vurdere muligt erstatningsansvar
- Finansiell Stabilitet har bevisbyrden og rejser kun sager, hvis der er rimelig grad af sandsynlighed for at vinde

Resultat af advokatundersøgelser

Bank	Advokatundersøgelsens vurdering
Roskilde Bank	Advokaterne vurderer, at der foreligger et muligt erstatningsansvar for direktionen, 1 af direktionens nærmeste medarbejdere, bestyrelsen og den eksterne revision.
EBH Bank	Advokaterne vurderer, at der foreligger et muligt erstatningsansvar for direktionen, 2 af direktionens nærmeste medarbejdere, bestyrelsen og den eksterne revision.
Fionia Bank	Advokaterne vurderer, at der ikke kan gøres et erstatningsansvar gældende.
Løkken Sparekasse	Advokaterne vurderer, at der foreligger et muligt erstatningsansvar for direktionen, bestyrelsen og den eksterne revision.
Gudme Raaschou Bank	Advokaterne vurderer, at der ikke kan gøres et erstatningsansvar gældende.
Capinordic Bank	Advokaterne vurderer, at der foreligger et muligt erstatningsansvar for direktionen, bestyrelsen og moderselskabet.
Eik Banki P/F	Advokaterne vurderer, at der foreligger et muligt erstatningsansvar for direktionen, bestyrelsen og den eksterne revision.
Eik Bank Danmark	Advokaterne vurderer, at der foreligger et muligt erstatningsansvar for direktionen bestyrelsen og den eksterne revision.
Fjordbank Mors	Advokaterne vurderer, at der ikke kan gøres et erstatningsansvar gældende, men at den eksterne revision bør indbringes for Revisorankenævnet..
Max Bank	Advokaterne vurderer, at der ikke kan gøres et erstatningsansvar gældende.
Amagerbanken	Advokaterne vurderer, at der foreligger et muligt erstatningsansvar for direktionen og bestyrelsen.
Sparekassen Østjylland	Advokaterne vurderer, at der ikke kan gøres et erstatningsansvar gældende.

Konklusion

- I 7 ud af 12 overtagne banker har selskabsledelsen været af en sådan karakter, at Finansiell Stabilitet fører erstatningssager mod den tidligere ledelse
- I de øvrige overtagne banker har ledelsen også foretaget uforsvarlige handlinger
- Ingen sager er afgjort endnu – dog er sagen mod CapiNordic Banks moderselskab afsluttet med at selskabet har erstattet bankens tab i forbindelse med koncern-interne transaktioner
- Finansiell Stabilitet fører sagerne på grund af den samfundsmæssige interesse