

Til bestyrelsen og direktionen

21. december 2015

Ref.

J.nr. 10120-0030

## **Orienteringsbrev fra Finanstilsynet om regnskabsaflæggelse for 2015 for kreditinstitutter m.fl.**

**FINANSTILSYNET**

Århusgade 110  
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82

Fax 33 55 82 00

CVR-nr. 10 59 81 84

finansstilsynet@ftnet.dk

www.finanstilsynet.dk

I dette brev orienteres om forhold, som kreditinstitutterne skal være opmærksomme på ved aflæggelse af årsrapporten for 2015.

### **Temaundersøgelse om goodwill**

Finanstilsynet har i 2015 foretaget en temaundersøgelse af goodwill i en række danske finansielle virksomheders årsrapporter for 2014. Fokus har været på de virksomheder, der aflægger koncernregnskab efter IFRS.

**ERHVERVS- OG VÆKSTMINISTERIET**

Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen havde allerede i 2014 en række sager om goodwill. De pågældende sager blev omtalt i Erhvervsstyrelsens og Finanstilsynets redegørelse for regnskabskontrollen for 2014<sup>1</sup>. Her blev der endvidere givet vejledning til, hvilke oplysninger der kræves vedrørende værdiforringelsestest af ikke-finansielle aktiver, herunder goodwill.

Det europæiske værdipapirtilsyn, ESMA, har tidligere haft goodwill som en prioritet for regnskabskontrollen og udgav i 2013 en rapport om værdiforringelse af goodwill og andre immaterielle aktiver<sup>2</sup>. I rapporten kom ESMA med anbefalinger til, hvordan de europæiske virksomheder kunne forbedre de krævede oplysninger om værdiforringelsestest af goodwill.

<sup>1</sup> <https://www.finanstilsynet.dk/da/Tal-og-fakta/Rapporter/Fondsraadets-redegoerelser.aspx>

<sup>2</sup> <http://www.esma.europa.eu/system/files/2013-02.pdf>

ESMA anbefalede dengang, at virksomhederne konkret kunne forbedre følgende:

- Beskrivelsen af de primære forudsætninger, herunder ledelsens metode til opgørelse af de primære forudsætninger,
- følsomhedsoplysninger, der er tilstrækkeligt detaljerede og transparente, især i situationer, hvor der er indikationer på, at goodwill kan være værdiforringet,
- oplysninger om den vækstrate der anvendes til ekstrapolation af de forventede pengestrømme,
- oplysninger om diskonteringsrenten for de enkelte pengestrømsfrembringende enheder i stedet for kun oplysning om den gennemsnitlige diskonteringsrente.

På baggrund af Finanstilsynets temaundersøgelse af danske finansielle virksomheders årsrapporter for 2014 er det Finanstilsynets vurdering, at der for mange institutters vedkommende er behov for en forbedring af oplysningerne om goodwill. Finanstilsynet har således også i en række tilfælde konstateret, at de ovenfor nævnte oplysninger manglede. Manglende oplysninger om goodwill kan betyde, at regnskabsbrugerne ikke kan vurdere de forudsætninger, der ligger bag værdiforringelsestesten, goodwillens indtjeningspotentiale, eller hvor robust den indregnede goodwill er overfor ændringer i forudsætningerne. Henset til at værdiforringelsestesten i stort omfang er baseret på ledelsens skøn, skal de tilhørende oplysninger medvirke til at øge gennemsigtigheden og pålideligheden af værdiforringelsestesten.

Det er Finanstilsynets vurdering, at de oplysninger, der gives om goodwill, ofte er for upræcise eller baseret på standardtekst, der ikke er specifikt beskrevet ud fra den enkelte virksomheds situation.

Finanstilsynet konstaterede ved undersøgelsen flere konkrete tilfælde, hvor oplysningerne ikke var tilstrækkelige til, at bestemmelserne i IAS 36, afsnit 134, var opfyldte. Herudover er der set tilfælde, hvor virksomhederne ikke anvender rimelige og dokumenterbare forudsætninger, jf. IAS 36, afsnit 33.

Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen har endvidere i 2015 truffet flere afgørelser, hvor der blev vurderet at være væsentlige fravigelser fra regnskabsreglerne (fejl), når der manglede oplysninger om goodwill. Afgørelserne kan findes på Finanstilsynets hjemmeside<sup>3</sup>.

Finanstilsynets temaundersøgelse har været rettet mod de institutter, der aflægger koncernregnskab i henhold til IAS 36, men det er Finanstilsynets anbefaling, at også institutter, der anvender bekendtgørelse om finansielle

---

<sup>3</sup> <https://www.finanstilsynet.dk/da/Regler-og-praksis/Reaktioner/Bestyrelsen/Regnskabskontrol.aspx>

rapporter for kreditinstitutter m.fl.<sup>4</sup>, bør forbedre deres oplysninger om værdiforringelsestests af goodwill. Dette gælder særligt i de tilfælde, hvor goodwill udgør en væsentlig regnskabspost i årsregnskabet.

#### Estimering af fremtidige pengestrømme

Pengestrømsprognoser skal i henhold til IAS 36, afsnit 33 være baseret på rimelige og dokumenterbare forudsætninger, som repræsenterer ledelsens bedste skøn. Ekstern dokumentation tillægges mest vægt.

Herudover skal ledelsen i henhold til IAS 36, afsnit 34 vurdere rimeligheden af de forudsætninger, som pengestrømsprognoserne baseres på, blandt andet ved at undersøge årsagerne til forskelle mellem tidligere prognoser og faktiske pengestrømme. Dette skal gøres, fordi de anvendte forudsætninger skal være i overensstemmelse med tidligere faktiske udfald, medmindre der foreligger anden dokumentation, der tilsiger, at der skal være en forskel.

De forventede pengestrømme skal baseres på de af ledelsen senest godkendte budgetter, der dækker en periode på højst fem år, medmindre en længere periode kan begrundes. Forventede pengestrømme, der ligger ud over budgetperioden (terminalperioden) opgøres i terminalværdien. Det forudsættes, at terminalperioden repræsenterer en normaliseret tilstand både for så vidt angår vækst og indtjening. Standarden giver mulighed for en længere budgetperiode, hvis særlige forhold er til stede, og hvis ledelsen er sikker på, at disse skøn er pålidelige, og at den på baggrund af tidligere erfaringer kan dokumentere sin evne til at foretage korrekte fremskrivninger af pengestrømme over en sådan længere periode.

#### Manglende oplysninger om goodwill

Finanstilsynet har i forbindelse med temaundersøgelsen konstateret væsentlige mangler vedrørende oplysninger om de estimerede pengestrømme. Flere af de undersøgte virksomheder oplyste alene om budgetperiodens længde uden en nærmere beskrivelse af de forudsætninger, der lå til grund for deres budgetter herunder, hvilke forudsætninger de skønnede pengestrømme var mest følsomme overfor. En regnskabsbruger har dermed ikke mulighed for at vurdere, om pengestrømmene er opgjort på et sandsynligt og pålideligt grundlag.

I henhold til IAS 36, afsnit 134 (d) (i) skal der, når genindvindingsværdien er baseret på nytteværdien, gives oplysninger om de primære forudsætninger, som enhedens genindvindingsværdi er mest følsom overfor.

---

<sup>4</sup> Bekendtgørelse nr. 281 af 26. marts 2014

De krævede oplysninger om primære forudsætninger skal gives for hver pengestrømsfrembringende enhed, hvortil der er allokeret goodwill.

Finanstilsynet har ved sin temaundersøgelse konstateret flere tilfælde, hvor der ikke er givet oplysninger om de primære forudsætninger. Flere institutter har alene givet oplysning om diskonteringsrate og vækstrater, som der altid skal oplyses om med beløb, jf. IAS afsnit 134, litra (d).

Herudover var der flere institutter, der manglede at give de krævede oplysninger i IAS 36, afsnit 134 (d) (ii), som vedrører oplysning om ledelsens metode til opgørelse af de primære forudsætninger, samt oplysninger om hvorvidt ledelsens metode er i overensstemmelse med eksterne kilder eller historisk erfaring.

I eksempel nr. 9 i IAS 36, IE 80-89, er det illustreret, hvordan der kan gives oplysninger i henhold til IAS 36, afsnit 134, herunder om de primære forudsætninger samt metode til opgørelse af de primære forudsætninger. Det er Finanstilsynets opfattelse, at eksemplet illustrerer, at oplysninger om de primære forudsætninger skal være konkrete og rettet mod den enkelte virksomheds værdiforringelsestest.

For kreditinstitutter har Finanstilsynet set eksempler på, at primære forudsætninger i værdiforringelsestest kan bestå af: Indtjening, rentemarginaler, vækst i ind- og udlån, nedskrivninger på udlån mv.

I henhold til IAS 36, afsnit 134 (f), skal der gives følsomhedsoplysninger i de tilfælde, hvor en rimelig sandsynlig ændring i en primær forudsætning vil forårsage, at enhedens regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien.

Følsomhedsoplysningerne skal vise den værdi, hvormed en primær forudsætning skal ændres, før der opstår et nedskrivningsbehov. Herudover skal der oplyses om det beløb, hvormed enhedens genindvindingsværdi overstiger den regnskabsmæssige værdi, ligesom der skal oplyses om den værdi, der er tildelt den primære forudsætning.

Ved beregningen af følsomhedsoplysningerne skal der tages højde for eventuelle følgevirkninger på andre variable. Henset til at der ofte vil være en kompleks sammenhæng mellem de primære forudsætninger og øvrige variable, skal der gives tilstrækkelige oplysninger, så en regnskabsbruger ud fra oplysningerne om følsomheden overfor rimeligt sandsynlige ændringer samt påvirkningen mellem variable kan vurdere risikoen for, at der vil komme til at ske nedskrivning af goodwill.

Følsomhedsoplysningerne er med til at give regnskabsbrugerne mulighed for at vurdere robustheden af virksomhedernes værdiforringelsestest, der er baseret på mange forskellige forudsætninger. Oplysninger om hvor meget eller hvor lidt forudsætningerne skal ændres i værdiforringelsestestene, vurderes derfor at være væsentlig information til regnskabsbrugerne.

### **Danske kreditinstitutters oplysninger om kreditrisici.**

Finanstilsynet foretog i 2013 en undersøgelse af de største danske børsnoterede pengeinstitutters oplysninger om kredit- og likviditetsrisiko i årsrapporterne for 2012 med udgangspunkt i kravene i IFRS 7. Undersøgelsen viste, at pengeinstitutterne for det meste levede op til kravene, men at institutterne på visse områder kunne give mere specifikke oplysninger, så regnskabsbrugerne bedre kunne vurdere den samlede kreditrisiko. Dette var bl.a. gældende for sikkerheder, hvor Finanstilsynet gav følgende anbefaling:

*”Til brug for regnskabsbrugernes vurdering af den samlede kreditrisiko anbefales, at pengeinstitutterne i fremtiden styrker oplysningerne om omsætteligheden og kvaliteten af deres sikkerhedsstillelse, samt at pengeinstitutterne oplyser, om værdien af sikkerhederne er større eller mindre end værdien af udlånene, således at det klart fremgår, hvordan man har behandlet en eventuel overskydende sikkerhedsstillelse ved beregning af blancoandelen.”*

Finanstilsynet har i 2015 foretaget en stikprøvebaseret undersøgelse af en række mindre og mellemstore danske børsnoterede pengeinstitutter, der ikke aflægger regnskab efter IFRS. Temaet for undersøgelsen var institutternes oplysninger om kreditrisici i de offentliggjorte årsrapporter for regnskabsåret 2014.

Undersøgelsen viste, at institutterne kun delvist levede op til de oplysningskrav, der fremgår af § 93 a, i regnskabsbekendtgørelsen, da de på specifikke områder ikke gav de krævede oplysninger. Dette var særligt gældende vedrørende sikkerhedsstillelse og kreditkvaliteten på udlån.

#### Sikkerheder

I henhold til § 93 a, stk. 1, nr. 2, i regnskabsbekendtgørelsen, skal der gives en beskrivelse af sikkerheder og andre forhold, der forbedrer kreditkvaliteten og disses økonomiske effekt i forhold til det beløb, der bedst repræsenterer den maksimale kreditrisiko.

Finanstilsynets undersøgelse viste, at flere af institutterne ikke giver fyldestgørende oplysninger om, hvordan værdien af sikkerhederne er opgjort, herunder om værdien er opgjort som dagsværdien fratrukket forventede omkostninger ved overtagelse og realisation, og om der ved opgørelse af værdien er set bort fra eventuel overskydende sikkerhed.

Formålet med bestemmelsen er, at regnskabsbruger skal kunne vurdere den økonomiske effekt af sikkerhederne i forhold til den maksimale kreditrisiko.

Det er derfor Finanstilsynets opfattelse, at værdien af sikkerheder skal opgøres uden overskydende sikkerhed, da regnskabsbruger i modsat fald ikke får tilstrækkelige oplysninger til at kunne bedømme den økonomiske effekt i forhold til den maksimale kreditrisiko.

#### Kreditkvaliteten på udlån

Finanstilsynets undersøgelse afdækkede i tillæg til ovenstående, at en række institutter ikke gav tilstrækkelige oplysninger om kreditkvaliteten på deres udlån. I henhold til § 93 a, stk. 2, nr. 1, i regnskabsbekendtgørelsen, skal der gives information om kreditkvaliteten på den del af udlånene, der hverken er i restance eller nedskrevne.

Alle de undersøgte pengeinstitutter oplyste om en eller anden form for kreditkvalitet på deres udlån, men der var pengeinstitutter, der ikke specificerede oplysningerne i forhold til oplysninger om kreditkvaliteten på de udlån, der hverken er i restance eller nedskrevne.

Formålet med bestemmelsen i § 93 a, stk. 2, nr. 1, i regnskabsbekendtgørelsen, er at give regnskabsbrugerne information om risikoen på den del af pengeinstitutternes udlån, der hverken er i restance eller er nedskrevne. Finanstilsynet gør opmærksom på, at det er en fravigelse fra regnskabsbekendtgørelsen kun at oplyse om kreditkvaliteten for alle udlån samlet uden at specificere oplysningerne i overensstemmelse med § 93 a, stk. 2, nr. 1, i regnskabsbekendtgørelsen.

#### **Oplysninger om non-performing loans (NPL) og lån med kreditlempelser (Forbearance)**

Pengeinstitutter i gruppe 1, 2, 3 og 6 skal halvårligt indberette beholdningerne af non-performing lån (NPL) og lån med kreditlempelser (Forbearance), opgjort på institutniveau, til Finanstilsynet.

I relation til indberetningsreglerne defineres en eksponering som NPL, hvis den opfylder mindst ét af følgende to kriterier:

- Eksponeringen har været i restance (dvs. hvis ethvert beløb af enten rente, gebyr eller afdrag ikke er betalt) i mere end 90 dage
- Det vurderes usandsynligt, at debitor fuldt ud opfylder sine betalingsforpligtelse, uden at der realiseres sikkerhed

Herudover findes der en række øvrige kriterier for, hvornår en eksponering skal klassificeres som NPL.

I relation til indberetningsreglerne har en eksponering en kreditlempelse (forbearance), hvis mindst én af følgende hændelser er indtruffet:

- En ændring af lånevilkårene, der ikke ville have været givet, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer
- En fuldstændig eller delvis refinansiering af en lånekontrakt, som ikke ville være blevet gennemført, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer.

Lånevilkår, der ikke ville være givet, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer, kan f.eks. være rentesatser og afdragsprofiler, som ikke gives til kunder med en tilsvarende risikoprofil.

Det er Finanstilsynets opfattelse, at oplysninger om non-performing lån og kreditlempelser er væsentlige for forståelsen af pengeinstitutternes udlånsportefølje og for institutternes håndtering af låntagere i økonomiske vanskeligheder.

Henset til, at institutterne skal indberette detaljerede oplysninger om non-performing lån og kreditlempelser pr. 31. december 2015, anbefaler Finanstilsynet, at der i årsrapporten for 2015 gives tilstrækkelige oplysninger om omfanget af dette, så regnskabsbrugerne får mulighed for at vurdere betydningen heraf, såfremt institutterne er i besiddelse af oplysningerne på tidspunktet for offentliggørelsen af årsrapporten for 2015.

Det anbefales endvidere, at kreditinstitutterne oplyser, hvorledes de definerer non-performing lån og lån med kreditlempelser.

Finanstilsynet henleder opmærksomheden på, at ESMA tidligere har offentliggjort en pressemeddelelse vedrørende forbearance<sup>5</sup>. I pressemeddelelsen anbefaler ESMA, at institutterne oplyser om praksis for forbearance, at de oplyser om den risiko, der er forbundet hermed, og at de oplyser, hvordan forbearance behandles regnskabsmæssigt.

### **Oplysninger om den kommende regnskabsstandard om finansielle instrumenter, IFRS 9, for institutter, der aflægger koncernregnskab efter IFRS**

Finanstilsynet gør opmærksom på, at det fremgår af IAS 8, afsnit 30, og IAS 8, afsnit 31, at der skal oplyses om udstedte regnskabsstandarder, der endnu ikke er trådt i kraft. IFRS 9 er på nuværende tidspunkt udstedt, men endnu ikke godkendt af EU. Det er forventningen, at IFRS 9 godkendes af

---

<sup>5</sup> <http://www.esma.europa.eu/system/files/2012-854.pdf>

Kommissionen i løbet af 2016 med forventet ikrafttræden for regnskabsår, der starter 1. januar 2018 og senere.

Følgende fremgår af IAS 8, afsnit 30 og afsnit 31:

#### IAS 8.30

*Når en virksomhed ikke har anvendt en ny standard eller et fortolkningsbidrag, som er udgivet, men endnu ikke er trådt i kraft, skal virksomheden oplyse:*

- a) dette forhold, og*
- b) information, som er kendt eller kan gøres til genstand for et rimeligt skøn, og som er relevant for en vurdering af den mulige virkning, anvendelsen af en ny standard eller et nyt fortolkningsbidrag vil have på virksomhedens årsregnskab i det regnskabsår, hvor anvendelsen finder sted for første gang.*

#### IAS 8.31

*I overensstemmelse med afsnit 30 skal virksomheden oplyse:*

- a) navnet på den nye standard eller det nye fortolkningsbidrag,*
- b) arten af den eller de forestående ændring(er) i anvendt regnskabspraksis,*
- c) den dato, hvor anvendelse af standarden eller fortolkningsbidraget kræves påbegyndt,*
- d) den dato, hvor virksomheden planlægger at anvende standarden eller fortolkningsbidraget for første gang, og*
- e) enten:*
  - i) en drøftelse af den virkning førstegangs-anvendelse af standarden eller fortolkningsbidraget kan forventes at have på virksomhedens årsregnskab, eller*
  - ii) i det omfang denne virkning ikke kendes eller kan gøres til genstand for et rimeligt skøn, en angivelse heraf.*

IFRS 9 må forventes at få væsentlig og gennemgribende betydning for kreditinstitutterne, ikke mindst som følge af skiftet mellem en nedskrivningsmodel baseret på indtrufne tab til en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab, skal Finanstilsynet henlede institutternes opmærksomhed på væsentligheden af at oplyse om den kommende IFRS 9, i overensstemmelse med ovenstående, hvorfor Finanstilsynet anbefaler, at der gives disse oplysninger.



### **Regnskabsmæssig klassifikation af en kapitaludstedelse, der opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybridkapitalinstrumenter**

I henhold til CRR-forordningen<sup>6</sup> skal en kapitaludstedelse for at kunne anses som hybrid kernekapital bl.a. opfylde følgende betingelser:

- Løbetiden er uendelig.
- Udsteder kan uden begrundelse vælge at undlade at betale en rentekupon.
- At hovedstolen enten nedskrives eller konverteres til et variabelt antal aktier i udsteder, når kernekapitalprocenten når under minimum 5,125 %.

Endvidere skal gælden træde tilbage overfor øvrige kreditorer ved en konkurs.

Finanstilsynet er blevet anmodet om en stillingtagen til, hvorvidt sådanne udstedelser skal klassificeres som gæld eller egenkapital i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Det er Finanstilsynets opfattelse, at instrumenter med ovenstående karakteristika fra CRR-forordningen skal klassificeres som egenkapital efter bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl. Den regnskabsmæssige behandling efter bekendtgørelsen bliver dermed i overensstemmelse med den måde, hvorpå sådanne instrumenter vil skulle behandles efter IFRS.

Selvom de pågældende instrumenter ikke er specifikt nævnt i bekendtgørelsen, er der flere grunde til, at Finanstilsynet finder, at det nødvendigvis må forholde sig sådan:

- Instrumenterne opfylder ikke definitionen på en finansiell forpligtelse, jf. bekendtgørelsens bilag 2, nr. 18.
- Instrumenterne har samme karakteristika som garantkapital i sparekasser og må følgelig behandles analogt hermed, jf. § 26.
- Bekendtgørelsen skal i tvivlstilfælde fortolkes i overensstemmelse med gældende IFRS, jf. indledningen til bemærkningerne til regnskabsbekendtgørelsen.

Finanstilsynet gør opmærksom på, at tilsynet i ovenstående ikke har taget stilling til den skattemæssige behandling af kapitalinstrumenterne og pengestrømmene relateret hertil.

---

<sup>6</sup> Forordning nr. 575/2013 af 26. juni 2013

## Rapportering vedrørende Tilsynsdiamanten

Med bekendtgørelse om fritagelse for likviditetsdækningskrav for pengeinstitutter og realkreditinstitutter<sup>7</sup> er danske SIFI institutter pr. 1. oktober 2015 blevet fritaget fra overholdelse af likviditetskravene i FIL § 152, stk.1 og 2, som følge af, at institutterne er pålagt at leve op til det fuldt indfasede fælleseuropæiske likviditetskrav, *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) på 100 pct. fra 1. oktober 2015. Bekendtgørelsen giver samtidig mulighed for at øvrige pengeinstitutter, der kan dokumentere, at instituttet opfylder og til enhver tid kan opfylde kravet om LCR med 100 pct., kan ansøge Finanstilsynet om at blive fritaget for likviditetskravene efter FIL § 152, stk.1 og 2. Det bemærkes, at LCR kravet generelt indfases i perioden fra 2015 til 2018, hvorfor likviditetskravene efter FIL § 152, stk.1 og 2, forventes ophævet ved udgangen af 2016.

I forlængelse af ovenstående skal Finanstilsynet henlede opmærksomheden på, at grænseværdien for likviditetspejlemærket i Tilsynsdiamanten er fastsat ud fra, at likviditetsoverdækningen skal være større end 50 pct. i henhold til kravene efter § 152, stk.1 og 2. Dette gælder fortsat uagtet, at et institut måtte være fritaget for likviditetskravene efter FIL § 152, stk.1 og 2.

Finanstilsynet skal derfor henlede opmærksomheden hos institutter, der er fritaget for kravene i FIL § 152, stk.1 og 2, på, at offentliggørelsesforpligtelsen efter § 132b i regnskabsbekendtgørelsen fortsat er gældende for alle nøgletal, der indgår i Tilsynsdiamanten, og at der derfor fortsat skal rapporteres om Tilsynsdiamanten i årsrapporten for 2015.

Finanstilsynet forventer at præsentere et nyt pejlemærke for likviditet inden udgangen af 2016.

## Oplysninger om aflønning af væsentlige risikotagere

Den finansielle lovgivning stiller en række krav til oplysning om aflønning af finansielle virksomheders væsentlige risikotagere. Hvilke oplysninger, der skal offentliggøres, afhænger af, hvorvidt der er tale om bestyrelses- og direktionsmedlemmer eller andre væsentlige risikotagere.

For bestyrelses- og direktionsmedlemmer reguleres spørgsmålet af lov om finansiel virksomhed § 77 d, stk. 3. Heraf fremgår, at finansielle virksomheder, finansielle holdingvirksomheder og forsikringsholdingvirksomheder i årsrapporten skal offentliggøre det samlede vederlag for hvert enkelt ledelsesmedlem med navns nævnelse, dvs. på individ-niveau.

De oplysninger, der skal offentliggøres, er det *samlede optjente vederlag* i regnskabsåret, herunder både fast og variabel løn vedkommende har optjent fra *virksomheden* og fra *andre virksomheder* i samme koncern. Dette gælder også, hvis vedkommende eksempelvis er ulønnet bestyrelsesmed-

<sup>7</sup> Bekendtgørelse nr. 1144 af 29. september 2015

lem og samtidig besidder en direktionspost i en anden, koncernforbunden virksomhed. Virksomheden kan herefter vælge at specificere oplysningen ved at angive henholdsvis det vederlag, der er optjent i virksomheden, og det vederlag, der er optjent i en koncernforbunden virksomhed.

Finanstilsynet er blevet bedt om en stillingtagen til, hvilke oplysninger, der skal offentliggøres, i de tilfælde hvor en væsentlige risikotager udpeges, eller ophører med at være væsentlig risikotager, i løbet af et regnskabsår.

Ovenstående illustreres i følgende eksempel:

Et direktionsmedlem udpeges i moderselskabet i en koncern i november måned, således at vedkommende modtager løn qua *denne post* for november og december måned. Vedkommende er samtidig medlem af bestyrelsen i et datterselskab og har været dette siden januar, ligesom der er modtaget honorar for dette hverv i hele året. Den løn, der skal oplyses i årsrapporten for den pågældende, er herefter: 1) vederlaget optjent i november og december måned for direktionsposten i moderselskabet og 2) honoraret optjent i hele året som led i bestyrelsesarbejdet i datterselskabet.

For så vidt angår andre væsentlige risikotagere gælder oplysningsforpligtelsen ikke på individniveau, men alene for grupper af væsentlige risikotagere, fordelt på forretningsområder. Dette følger af aflønningsbekendtgørelsen §§ 17 og 18<sup>8</sup>. De oplysninger, der skal offentliggøres, opgøres efter samme princip som for ledelsesmedlemmer. Det er således alene den del af vederlaget, der vedrører perioden, hvor vedkommende har været væsentlig risikotager, der skal oplyses. Er vedkommende eksempelvis blevet udpeget, således at den pågældende er væsentlig risikotager fra juli måned, er det alene vederlaget for 6 måneder (juli-december), der skal indgå i opgørelsen af vederlaget for gruppen af væsentlige risikotagere og offentliggøres.

### **Landbrug og hektarpriser**

Finanstilsynet har erfaret, at der i dagspressen, blandt flere kreditinstitutter, landbrugsmæglere og landbrugsorganisationer o.a., har været en fejlagtig opfattelse af, at det er tilsynets holdning, at staldanlæg, som er mere end 10 år gamle, er værdiløse, og at disse derfor skal værdiansættes til 0 kr. Dette er ikke korrekt. Finanstilsynet vurderer altid staldanlæg til dagsværdien, hvor der tages udgangspunkt i bl.a. konstruktion, alder, indretning og vedligeholdelsesstand og til handelspriser for sammenlignelige staldanlæg.

Finanstilsynet har i tidligere orienteringsbreve til kreditinstitutterne udmeldt de hektarpriser, som Finanstilsynet tager udgangspunkt i ved nedskriv-

---

<sup>8</sup> Bekendtgørelse nr. 818 af 27. juni 2014

ningsberegninger og solvensbehovsreservationer. Det er Finanstilsynets vurdering, at det udmeldte niveau fra juni 2014 fortsat er gældende.

### **Indsendelse af årsrapporten for 2015**

Finanstilsynet har fået en forespørgsel om indsendelse af årsrapporter, da det af Erhvervsstyrelsens indsendelsesbekendtgørelse bl.a. fremgår, at børsnoterede virksomheder skal indsende årsrapporten på [data.virk.dk](http://data.virk.dk) i XBRL-format<sup>9</sup>. Finanstilsynet gør opmærksom på, at indsendelsesbekendtgørelsen alene vedrører virksomheder, der følger årsregnskabsloven, og ikke kreditinstitutterne.

Det er hensigten, at kreditinstitutterne på sigt skal indsende årsrapporter til Erhvervsstyrelsen, men dette er endnu ikke sat i kraft, og indtil videre har der alene været tale om en pdf-indsendelse. Årsrapporten for 2015 skal derfor indsendes til Finanstilsynet på samme måde som hidtil<sup>10</sup>.

---

<sup>9</sup> Bekendtgørelse nr. 1057 af 8. september 2015

<sup>10</sup> <https://www.finanstilsynet.dk/da/Indberetning/Virksomhedsomraader/Andre/Indsend-Aarsrapport-PFR.aspx>