

Forsikringsselskabet Brandkassen G/S
Att.: Bestyrelsen
Smidstrupvej 36
4330 Hvalsø

14. september 2012

Ref. LOS

J.nr. 560 - 0014

Påtale og påbud for overtrædelse af aflønningsreglerne i lov om finansiel virksomhed

1. Finanstilsynets afgørelse

Finanstilsynet påtaler, at Forsikringsselskabet Brandkassen G/S har overtrådt § 77 d, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, ved ikke at have redegjort for aflønningen af virksomhedens bestyrelse og direktion i formandens beretning for den ordinære generalforsamling den 10. marts 2011.

Finanstilsynet påtaler, at Forsikringsselskabet Brandkassen G/S ikke har overholdt kravet om offentliggørelse af individuelle lønninger i § 77 d, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, da virksomheden ikke har offentliggjort det samlede modtagne vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen i sin årsrapport for 2011.

Finanstilsynet påbyder, at Forsikringsselskabet Brandkassen G/S inden for 2 uger offentliggør oplysninger om de samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen har modtaget i 2011 i overensstemmelse med § 77 d, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, på sin hjemmeside sammen med årsrapporten for 2011.

Afgørelsen har været forelagt Det Finansielle Virksomhedsråd.

2. Sagsfremstilling

Den 10. marts 2011 afholdt Forsikringsselskabet Brandkassen G/S (herefter Brandkassen) ordinær generalforsamling, hvor følgende personer blev valgt til bestyrelsen:

1. Bjørn Laugesen
2. Tage Mortensen
3. Jens Petersen
4. Martin Laugesen
5. Per Larsen

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

ØKONOMI- OG

ERhvervsministeriet

Peder Hansen blev ikke genvalgt til bestyrelsen, og forhenværende bestyrelsesmedlem Erik Bøgegaard Petersen stillede ikke op til valget.

Generalforsamlingen den 10. marts 2011 var den første ordinære generalforsamling i Brandkassen efter aflønningsreglernes ikrafttræden. Generalforsamlingsprotokollatet er vedlagt som **bilag 19**. I generalforsamlingsprotokollatet henvises til den optrykte beretning for 2010. Der var ikke bilagt en særskilt optrykt beretning til generalforsamlingsprotokollatet, og det antages på denne baggrund, at der menes ledelsesberetningen i årsrapporten for 2010, som er vedlagt som **bilag 20**.

Den 11. april 2012 afholdt Brandkassen igen ordinær generalforsamling, hvor årsrapporten for regnskabsåret 2011 blev godkendt. I årsrapportens note 10 offentliggøres virksomhedens personaleudgifter, herunder aflønning af direktionen, bestyrelsen og virksomhedens risikotager. Udgifterne er anført for den samlede direktion og den samlede bestyrelse. Herudover indeholder årsrapporten ikke yderligere oplysninger om aflønning af bestyrelse og direktion.

Høring

Udkast til bødeforelæg, påtale og påbud blev sammen med udkast til sagsfremstilling sendt i høring hos Brandkassen den 23. juli 2012. Høringsbrev samt udkast til bødeforelæg, påtale/påbud og sagsfremstilling, som blev sendt i høring, er vedlagt som bilag 17 til sagsfremstillingen vedrørende bødeforelægget.

Brandkassens høringssvar af 22. august 2012 er vedlagt som bilag 18 til sagsfremstillingen vedrørende bødeforelægget.

I høringssvaret angiver Brandkassen i forhold til oplysninger på generalforsamlingen om aflønning af ledelsen, at dette har været en del af formandens mundtlige beretning på delegeretmøde i december 2011. Brandkassen beklager, at disse oplysninger ikke fremgår af referaterne.

I forhold til manglende oplysninger i regnskabet om offentliggørelse af individuelle lønninger angiver Brandkassen, at dette tages til efterretning, Brandkassen påpeger, at årsregnskabet er påtegnet af en statsautoriseret revisor.

Brandkassen har omkring den 24. august 2012 offentliggjort supplerende oplysninger til årsrapporten vedrørende individuelle lønninger. Brandkassen vedlagde en kopi af disse supplerende oplysninger som bilag 1 til deres høringssvar.

Finanstilsynet har den 31. august 2012 telefonisk orienteret Brandkassen ved Bjørn Laugesen om Finanstilsynets vurdering af det fremsendte. Bjørn Laugesen gav udtryk for, at Brandkassen var uenig i Finanstilsynets vurdering. Brandkassen anmodede senere samme dag om at få en skriftlig forklaring på vurderingen, der vil fremgå af nærværende påbud.

3. Retligt grundlag

Oplysning om aflønning i formandens beretning for generalforsamlingen

Det følger af § 77 d, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, at:

"I en finansiel virksomhed eller finansiel holdingvirksomhed skal formanden for bestyrelsen i sin beretning for virksomhedens øverste organ redegøre for aflønningen af virksomhedens bestyrelse og direktion. Redegørelsen skal indeholde oplysninger om aflønningen i det foregående regnskabsår og om den forventede aflønning i indeværende og det kommende regnskabsår."

Af bemærkningerne til bestemmelsen følger:

"Bestemmelsen i stk. 2 viderefører den gældende bestemmelse i lovens § 77 b med den tilføjelse, at formanden for bestyrelsen i sin beretning ikke alene skal redegøre for direktionens aflønning men også for bestyrelsens honorering."

Af lovbemærkningerne til den tidligere § 77 b, som den nye § 77 d, stk. 2, viderefører, fremgår følgende:

"Med den foreslåede § 77 b indføres en pligt for formanden for bestyrelsen i et pengeinstitut eller et realkreditinstitut til at redegøre for aflønningen af virksomhedens direktion. Redegørelsen skal indgå som et led i formandens beretning på den ordinære generalforsamling eller i sparekasser i repræsentantskabet. Formålet med kravet er, at generalforsamlingen eller repræsentantskaber i alle finansielle virksomheder skal forholde sig til direktionens aflønning."

Redegørelsen skal indeholde oplysninger om den faste løn samt de overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning (omfattende enhver variabel aflønning), herunder betingelserne for at optjene og få tildelt bonus, tantieme og/eller aktiekursrelaterede incitamentsordninger m.v. samt for pensions- og fratrædelsesordninger og andre fordele. Oplysninger om forholdet mellem henholdsvis den faste løn, incitamentsaflønningen og de øvrige elementer i aflønningen skal ligeledes fremgå."

Af bestemmelsens 2. pkt. fremgår, at redegørelsen skal indeholde oplysninger om aflønningen i det foregående regnskabsår, samt hvordan den påtænkes fulgt i indeværende samt følgende regnskabsår.

Bestemmelsen indeholder alene en pligt til at redegøre for aflønningen for direktionen samlet og for bestyrelsen samlet. Det vil være op til virksomheden at beslutte, om den vil oplyse om aflønningen på enkelt-person-niveau.”

Offentliggørelse af individuelle lønninger:

Det fremgår af § 77 d, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, at:

”Finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder skal i årsrapporten offentliggøre det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen, som vedkommende som led i dette hverv har modtaget fra virksomheden i det pågældende regnskabsår, og som vedkommende i samme regnskabsår har modtaget som medlem af bestyrelsen eller direktionen i en virksomhed inden for samme koncern.”

Af lovbemærkningerne til § 77 d, stk. 3, følger:

”Forslaget til stk. 3 er en følge af kapitalkravsdirektivets bilag XII, del 2, pkt. 15, hvorefter virksomhederne er forpligtede til at offentliggøre nærmere opregnet information om aflønning af direktionen og andre medarbejdere, hvis aktiviteter har en væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil, herunder lønpolitik og –praksis samt beløbsstørrelser vedrørende aflønning af disse personer (..).

”Der vil endvidere i medfør af lov om finansiel virksomhed § 196 blive stillet krav om, at finansielle virksomheder skal oplyse i deres årsrapport, hvor stor den samlede aflønning er for bestyrelsen, direktionen og andre væsentlige risikotagere, fordelt på fast og variabel løn samt antallet af modtagere.”

Det fremgår af afsnit 5.5 i vejledning nr. 9093 af 7. februar 2012 om fortolkning af § 71, stk. 1, nr. 9 og §§ 77 a-d i lov om finansiel virksomhed, samt bekendtgørelse om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder (herefter benævnt aflønningsvejledningen), at:

”Offentliggørelse skal ske for både direktions- og bestyrelsesmedlemmer, der har været ansat hele året, og for direktions- og bestyrelsesmedlemmer, som kun har været ansat en del af året, herunder selvom de ikke længere varetager stillingen ved årets udgang. Virksomheden

kan vælge at anføre, at den pågældende kun har varetaget stillingen en del af året.

Offentliggørelse skal ske for hvert enkelt direktions- og bestyrelsesmedlem med navns nævnelse (..).

Oplysningsforpligtelsen omfatter modtagne (udbetalte) beløb (og ikke optjente beløb som i bekendtgørelsens § 15 og § 16) (..).

At vederlaget skal være modtaget (udbetalt) i regnskabsåret betyder, at der er tale om det vederlag i form af fast eller variabel løn/honorar, som udbetales eller overdrages i dette regnskabsår. I forhold til variabel løn, som modtages i regnskabsåret, kan der være tale om variabel løn, som er optjent på baggrund af resultater, der er skabt i tidligere regnskabsår, men som først udbetales eller overdrages i det pågældende regnskabsår(..).

Det er selve varetagelsen af direktions- eller bestyrelsesposter, der udløser offentliggørelsespligten. I Danmark vil registrering som direktør eller bestyrelsesmedlem hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen afspejle varetagelse af en direktions- eller bestyrelsespost(..).

Offentliggørelse skal første gang ske for vederlag, som medlemmer af direktionen og bestyrelsen modtager i 2011, dvs. i årsrapporten for 2011.”

4. Finanstilsynets vurdering

Oplysning om aflønning i formandens beretning for generalforsamlingen

Den 10. marts 2011 afholdtes ordinær generalforsamling i Brandkassen. Det fremgår hverken af referatet af den ordinære generalforsamling eller af årsrapporten for 2010, som der henvises til, at bestyrelsesformanden har redegjort for virksomhedens aflønning af bestyrelsen og direktionen.

Brandkassen oplyser overfor Finanstilsynet, at oplysning om ledelsens aflønning har været en del af formandens mundtlige beretning på generalforsamlingen i 2011 og beklager, at disse oplysninger ikke fremgår af referatet. Brandkassen har ikke fremlagt øvrige dokumenter, der kan dokumentere, at der er sket oplysning om aflønning af ledelsen.

For at Finanstilsynet kan kontrollere, om en virksomhed lever op til lovens krav, er det nødvendigt, at virksomheden kan dokumentere, at lovens krav er efterlevet. Da der ikke findes dokumentation for, at der er givet de krævede oplysninger på generalforsamlingen, er det Finanstilsynet vurdering, at bestyrelsesformanden ikke her har redegjort for virksomhedens aflønning, som påkrævet efter § 77 d, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed.

Offentliggørelse af individuelle lønninger

Det er Finanstilsynets vurdering, at årsrapporten ikke indeholder oplysninger om det samlede vederlag for hvert medlem af bestyrelsen, som disse har modtaget fra Brandkassen i regnskabsåret 2011, idet der alene er angivet samlede oplysninger for hele bestyrelsen.

Det har ikke betydning, at årsrapporten er påtegnet af en revisor. Det er stadig virksomhedens ansvar, at de krævede oplysninger er offentliggjort.

Finanstilsynets vurderer på denne baggrund, at virksomhedens årsrapport ikke lever op til kravene om offentliggørelse af individuelle lønninger i henhold til § 77 d, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed.

Brandkassen har, som oven for beskrevet, offentliggjort oplysninger vedrørende individuelle lønninger på deres hjemmeside omkring den 24. august 2012, efter at have fået udkast til påbud om offentliggørelse af individuelle lønninger for bestyrelsen og direktionen i høring.

Finanstilsynet har gennemgået oplysningerne, og tilsynet vurderer, at oplysningerne ikke lever op til oplysningskravet i § 77 d, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, fordi der ikke er en opgørelse af det samlede modtagne beløb udbetalt i 2011 til hvert medlem af bestyrelsen og direktionen. I opgørelsen fremgår det alene, hvilke år den variable løn vedrører, hvilket ikke nødvendigvis er det samme som udbetalingsåret. Kolonnen benævnt "i alt" inkluderer variabel løn for to år, og sikrer dermed heller ikke overholdelse af oplysningskravet. Det bemærkes, at periodiseringen efter § 77 d, stk. 3, hvor der skal oplyses om modtagne (udbetalte) beløb, er anderledes end periodiseringen efter regnskabsbekendtgørelsen, hvor beløb periodiseres til de perioder, hvori de er optjent.

Brandkassen er efter § 77 d, stk. 3, alene forpligtet til at offentliggøre vederlag, som er modtaget for varetagelsen af hverv som medlem af bestyrelsen og direktionen. Brandkassen har valgt ligeledes at offentliggøre oplysninger om Bjørn Laugesens vederlag som investeringsansvarlig. Finanstilsynet skal gøre opmærksom på, at denne offentliggørelse ikke er lovpligtig, men samtidig henlede Brandkassens opmærksomhed på, at den bonus på 675.390 kr., som Bjørn Laugesen optjente i 2010 og fik udbetalt i 2011 ikke er angivet. Hvis Brandkassen opretholder offentliggørelsen af disse oplysninger, skal de være fuldkomne og retvisende, hvorfor bonussen til Bjørn Laugesen i så fald ligeledes må angives.

5. Konklusion

Finanstilsynet påtaler, at Forsikrings-selskabet Brandkassen G/S har overtrådt § 77 d, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, ved ikke at have redegjort

for aflønningen af virksomhedens bestyrelse og direktion i formandens beretning for den ordinære generalforsamling den 10. marts 2011.

Finanstilsynet påtaler, at Forsikringsselskabet Brandkassen G/S ikke har overholdt kravet om offentliggørelse af individuelle lønninger i § 77 d, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, da virksomheden ikke har offentliggjort det samlede modtagne vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen i sin årsrapport for 2011.

Finanstilsynet påbyder, at Forsikringsselskabet Brandkassen G/S inden for 2 uger offentliggør oplysninger om de samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen har modtaget i 2011 i overensstemmelse med § 77 d, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, på sin hjemmeside sammen med årsrapporten for 2011.

6. Klagevejledning

Finanstilsynets påtaler og påbud kan, senest 4 uger efter at påtalerne og påbuddet er modtaget, indbringes for Erhvervsankenævnet, Kampmannsgade 1, Postboks 2000, 1780 København V, tlf. 33 30 76 22, jf. § 372, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Finanstilsynet skal gøre opmærksom på, at det kan være forbundet med et gebyr at klage.

Det følger af § 354 a, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, at Finanstilsynet skal orientere offentligheden om sager, som er behandlet af Det Finansielle Virksomhedsråd. Påtalerne og påbuddet vil derfor blive offentliggjort på Finanstilsynets hjemmeside.

Kopi af påtalerne og påbuddet er sendt til direktionen og revisionen.

Med venlig hilsen

Thomas Broeng Jørgensen
Kontorchef

Bilagsfortegnelse:

Bilag 19: Referat af ordinær generalforsamling den 10. marts 2011

Bilag 20: Årsrapport for 2010