

Erhvervsudvalget  
L 46 - Bilag 10  
Offentligt

**Folketinget – Erhvervsudvalget**

Christiansborg, den 30. november 2005

Til  
udvalgets medlemmer og stedfortrædere.

Ad  
L 46 **Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension og lov om Lønmodtagernes Dyrtidsfond. (Løbende indregning af årets overskud, ledelsesregler og betalingsystemer).  
Af økonomi- og erhvervsministeren (Bendt Bendtsen).**

Vedlagt følger 2 mails samt et notat fra Foreningen af Statsautoriserede Revisorer.

Med venlig hilsen  
Jette Christensen,  
udvalgssekretær.

## Jette Christensen

---

**Fra:** Dorrit Reppien [dor@fsr.dk]  
**Sendt:** 30. november 2005 15:26  
**Til:** Jette Christensen  
**Emne:** Lovforslag nr. L 46 - foretræde i morgen 1/12-05, kl. 14.30



ic02976.jpg (2 KB) L 46 FIL para 129  
Nyt forslag ...

Som aftalt pr. telefon d.d. fremsendes hermed nogle supplerende kommentarer fra FSR i relation til lovforslag nr. L 46. De supplerende kommentarer skal ses i sammenhæng med FSRs henvendelse af 24. november 2005 og oplysninger, vi har modtaget pr. telefon fra Finanstilsynet.

På foretrædet i morgen deltager statsautoriseret revisor Jesper Dan Jespersen og fagdirektør Niels Ebbe Andersen på vegne af FSR.

Med venlig hilsen

Niels Ebbe Andersen / Ole Steen Jørgensen

----- Forwarded by Dorrit Reppien/FSR on 30-11-2005 15:21 -----

(Embedded image moved to file: pic02976.jpg) Dorrit Reppien  
30-11-2005 11:02

To: jsj@ftnet.dk, psl@ftnet.dk  
cc:

Subject: Lovforslag nr. L 46

Kære Jørgen S. Jørgensen og Peter Sylvest Larsen

Tak for telefonsamtalen i går vedr. foreslåede ændringer i L 46.

Vi forstår, at Finanstilsynet som respons på vort brev til Folketingets Erhvervsudvalg dateret 24. november 2005, foreslår at ændre L 46 således:

I nr. 17 vedr. § 129, stk. 1, nr. 5, ændres "godkendt" til "bekræftet".

I nr. 19 vedr. § 129, stk. 3, ændres "godkendt" til "bekræftet" og "ud fra" ændres til "på baggrund af".

I stk. 4 slettes at revisor skal "udarbejde en rapport". I stedet formuleres stk. 4: "Den eksterne revisor skal oplyse i protokollen om det udførte arbejde efter stk. 3. I forbindelse hermed skal der ligeledes oplyses om pengeinstituttets, realkreditinstituttets, fondsmæglerselskabets eller investeringsforvaltningsselskabets solvensprocent før og efter indregning af årets løbende overskud".

Forslaget har via e-mail været forelagt foreningens finansielle udvalg. FSR skal fastholde, at det ikke er acceptabelt, at der vedtages en lovændring, der er i strid med de regler, der gælder for revisors virke. Det forhold, at ordet "godkende" ændres til "bekræfte" ændrer ikke på dette forhold, ligesom det er i strid med revisorlovgivningen at kræve en erklæring i et trepartsforhold afgivet i revisionsprotokollen. Dette er tidligere fastslået i det arbejde, der udføres i Finanstilsynets Rådgivende Revisionsudvalg.

FSR skal derfor fastholde, at det af FIL § 129 skal fremgå, at det er bestyrelsen, der har ansvaret for opgørelsen af det løbende overskud, som indregnes i kernekapitalen, ligesom kravene til revisors arbejde og erklæring herom skal være i overensstemmelse med revisorlovgivningen og gældende standarder.

Med hensyn til hvilke arbejder revisor skal udføre, forstod vi på telefonsamtalen i

går, at Finanstilsynet fortolker kreditdirektivet således, at der ikke kræves revision eller gennemgang (review). Med henblik på at bringe revisors arbejde i overensstemmelse med gældende regler og standarder, foreslår foreningen derfor, at arbejdet udføres i overensstemmelse med standarden om aftalte arbejdshandlinger. Foreningen finder, at det ikke er praktisk, at disse arbejdshandlinger fremgår direkte af loven, men at Finanstilsynet bemyndiges til at aftale sådanne arbejdshandlinger med revisororganisationerne og evt. også med brancheorganisationerne. Hermed sikres det også, at der gives den fornødne tid til at definere disse opgaver i overensstemmelse med foreliggende krav, ønsker og behov samt i et format, der er lovmedholdeligt.

Foreningens forslag fremgår af vedlagte notat, det er en opdatering af bilag 3 i foreningens brev af 24. november 2005.

Vi skal anmode om tilsynets holdning hertil uden ugrundet ophold, da foreningen evt. vil anmode om foretræde for Folketingets Erhvervsudvalg.

Med venlig hilsen

Niels Ebbe Andersen      Ole Steen Jørgensen  
fagdirektør              afdelingschef

(See attached file: L 46 FIL para 129 Nyt forslag 051130.doc)

## **Forslag til formulering af ændringer vedr. FIL § 129, stk. 1, samt nyt stk. 3**

### **Det fremsatte forslag til ændring af FIL § 129, stk. 1:**

*17. I § 129, stk. 1, indsættes efter nr. 4 som nyt nummer:*

*»5) årets løbende overskud fratrukket enhver form for skat, forventet udbytte og andre forudsigelige udgifter, såfremt beløbet er godkendt af virksomhedens eksterne revisorer, jf. stk. 3.«*

*Nr. 5-9 bliver herefter nr. 6-10.*

### **Foreslås ændret til:**

*17. I § 129, stk. 1, indsættes efter nr. 4 som nyt nummer:*

*»5) årets løbende overskud fratrukket enhver form for skat, forventet udbytte og andre forudsigelige udgifter, såfremt betingelserne i stk. 3 er opfyldt.«*

*Nr. 5-9 bliver herefter nr. 6-10.*

### **Kommentar:**

Det forekommer uhensigtsmæssigt at henvise til én blandt flere betingelser i § 129, stk. 1. Der henvises derfor blot til, at betingelserne i § 129, stk. 3 skal være opfyldt (se kommentaren til denne).

-----

### **Det fremsatte forslag nyt til nyt stk. 3 og 4 i FIL § 129:**

*19. I § 129 indsættes som stk. 3 og 4:*

*»Stk. 3. Anvendes muligheden for indregning af årets løbende overskud i kernekapitalen, jf. stk. 1, nr. 5, skal beløbets størrelse være godkendt af de eksterne revisorer ud fra en gennemgang af mindst følgende forhold:*

*1) De eksterne revisorer skal sikre sig, at regnskabstallene bag beregningen af det løbende overskud stammer fra pengeinstituttets, realkreditinstituttets, fondsmæglerselskabets eller investeringsforvaltningsselskabets regnskabssystem.*

*2) De eksterne revisorer skal sikre sig, at principperne bag beregningen af årets løbende overskud følger pengeinstituttets, realkreditinstituttets, fondsmæglerselskabets eller investeringsforvaltningsselskabets normale regnskabsprincipper.*

*3) De eksterne revisorer skal foretage en vurdering af størrelsen af årets løbende overskud.*

*Stk. 4. De eksterne revisorer skal udarbejde en rapport, hvoraf det skal fremgå, om årets løbende overskud er opgjort korrekt, og om godkendelsen afviger fra retningslinjerne i stk. 3. Rapporten skal tillige indeholde pengeinstituttets, realkreditinstituttets, fondsmæglerselskabets eller investeringsforvaltningsselskabets solvensprocent før og efter indregning af årets løbende overskud.«*

### **Foreslås ændret til:**

*19. I § 129 indsættes som stk. 3:*

*»Stk. 3. Indregning af årets løbende overskud i kernekapitalen, jf. stk. 1, nr. 5, skal besluttes af bestyrelsen. Bestyrelsens beslutning skal optages i bestyrelsens protokol, og være vedlagt følgende bilag:*

*1) Et perioderegnskab, der udviser det løbende overskud, som indregnes i kernekapitalen. Perioderegnskabet skal indeholde pengeinstituttets, realkreditinstituttets, fondsmæglerselskabets eller investeringsforvaltningsselskabets solvensprocent før og efter indregning af årets løbende overskud.*

*2) En erklæring fra bestyrelsen om, at perioderegnskabet er udarbejdet på grundlag af pengeinstituttets, realkreditinstituttets, fondsmæglerselskabets eller investeringsforvaltningsselskabets bogføring og i overens-*

stemmelse med reglerne for indregning og måling i kapitel 13 i denne lov og regler udstedt i medfør af § 196.

3) En erklæring fra virksomhedens eksterne revisorer, hvoraf fremgår at de har udført de arbejdshandlinger, som er aftalt med Finanstilsynet vedrørende det perioderegnskab, der udviser det løbende overskud, som indregnes i kernekapitalen.

#### **Kommentar:**

I det fremsatte lovforslag kræves, at virksomhedens eksterne revisorer skal godkende det løbende overskud, som indregnes i kernekapitalen. Det vil imidlertid være i strid med reglerne om ledelsens henholdsvis de eksterne revisorers ansvar, hvis de eksterne revisorer foretager godkendelser af virksomhedens dispositioner. Det er derimod bestyrelsens ansvar, at det løbende overskud, som indregnes i kernekapitalen, er opgjort i overensstemmelse med lovgivnings krav hertil. Det er derfor bestyrelsen og ikke revisor, der skal godkende overskuddets indregning. Derimod kan revisor revidere eller gennemgå og erklære sig om det perioderegnskab, der udviser det løbende overskud, som indregnes i kernekapitalen. Alternativt kan revisor udføre specifikke arbejdshandlinger, som er aftalt med f.eks. Finanstilsynet, jf. nedenfor.

Bestyrelsens godkendelse sker mest hensigtsmæssigt på grundlag af det perioderegnskab, der skal indberettes til Finanstilsynet, jf. også bemærkninger til § 1, nr. 19, i det fremsatte lovforslag. Kravet om, at solvensprocent før og efter indregning af årets løbende overskud skal oplyses, jf. det fremsatte forslag til nyt stk. 4 i § 129, er videreført i denne bestemmelse.

Vi forstår på bemærkningerne til det fremsatte lovforslag, at årets løbende overskud, som kan indregnes i kernekapitalen, skal opgøres efter indregnings- og målingskriterier fastlagt i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Virksomheder, der aflægger regnskab efter IFRS, kan således ikke indregne overskuddet opgjort efter virksomhedens vedtagne regnskabspraksis. Dette er i det fremsatte lovforslag formuleret som "principperne bag beregningen af årets løbende overskud følger pengeinstituttets, realkreditinstituttets, fondsmæglerselskabets eller investeringsforvaltningsselskabets normale regnskabsprincipper". Dette er imidlertid misvisende, dels fordi begrebet "regnskabsprincipper" ikke anvendes i FIL eller i regnskabsbekendtgørelserne, dels fordi ingen finansiell virksomhed vil have "normale" kriterier for indregning og måling, uanset om de anvender regnskabsbekendtgørelsen eller IFRS. Den referenceramme for indregning og måling, som Finanstilsynet ønsker anvendt kan bedst defineres med FILs egne ord. Dette er i den foreslåede udformning af § 129, stk. 3, nr. 2 udtrykt som "i overensstemmelse med reglerne for indregning og måling i kapitel 13 i denne lov og regler udstedt i medfør af § 196", hvilket er i overensstemmelse med FIL § 183, stk. 2.

I henhold til Rådets direktiv 2000/12/EF (kreditinstitutdirektivet), er det en forudsætning for indregning af årets løbende overskud i kernekapitalen, at overskuddet (og dermed altså perioderegnskabet, der ligger til grund for overskuddet) har været genstand for arbejdshandlinger udført af virksomhedens revisorer. Under behandlingen af L 46 et der imidlertid opstået tvivl om, hvilke arbejdshandlinger, der skal udføres af de eksterne revisorer. Lovforslaget bruger betegnelsen "godkende" om disse arbejdshandlinger. Den danske oversættelse af direktivet benytter derimod ordet "revideret", mens både den svenske og den engelske version af direktivet bruger ordet "verificeres".

Der synes imidlertid ikke at være tvivl om, at de eksterne revisorers arbejde skal anvendes af den kompetente tilsynsmyndighed (i Danmark Finanstilsynet), idet kreditinstitutdirektivet kræver at den kompetente tilsynsmyndighed på baggrund af dette arbejde "finder det godtgjort, at beløbet er blevet vurderet i overensstemmelse med principperne i direktiv 86/635/EØF, og at det ikke omfatter forudselige udgifter og hensættelser til udbytte".

Dette medfører, at den erklæring, jf. nedenfor, som de eksterne revisorer skal afgive om det udførte arbejde, afgives i et såkaldt trepartsforhold.

I henhold til Revisorloven (lov nr. 302 af 30. april 2003 som ændret ved L 2004-05-19 nr. 364) og Erklæringsbekendtgørelsen (bekendtgørelse nr. 1537 af 22. december 2004) skal de eksterne revisorer afslutte sit arbejde med en erklæring udformet i overensstemmelse med Erklæringsbekendtgørelsen, når arbejdet udfø-

res i et trepartsforhold. De eksterne revisorer har således ikke mulighed for at udarbejde en "rapport" som angivet i lovforslaget.

I henhold til erklæringsbekendtgørelsen skelnes bl.a. mellem revisionserklæringer, erklæringen om gennemgang (review) og øvrige erklæringer. I henhold til de gældende danske Revisionsstandarder (RS'er), der er den danske implementering af de internationale revisionsstandarder (ISA'er), og som de eksterne revisorer er forpligtet til at overholde, afgives erklæringer med forskellig grad af sikkerhed eller uden angivelse af sikkerhed. Erklæringer om revision af regnskaber afgives med høj grad af sikkerhed, erklæringer om gennemgang (review) afgives med begrænset sikkerhed, og øvrige erklæringer afgives - afhængig af omstændighederne - med eller uden sikkerhed.

Finanstilsynet har i forbindelse med behandlingen af L 46 oplyst, at tilsynet finder at det krævede arbejde i henhold til kreditinstitutdirektivet er mindre i omfang end den gennemgang (review) af mellembalancen, som kræves i aktieselskabslovens § 109a i forbindelse med udlodning af ekstraordinært udbytte.

Lægges Finanstilsynets fortolkning af kreditdirektivet til grund, vil de arbejdshandlinger, der kræves af de eksterne revisorer, derfor ikke kunne udføres med angivelse af nogen grad af sikkerhed. Den mest hensigtsmæssige form for arbejdshandlinger, der herefter kan komme på tale i henhold til de danske revisionsstandarder, synes derfor at være såkaldte "aftalte arbejdshandlinger". Aftalte arbejdshandlinger er beskrevet i RS 920.

Ifølge RS 920 er målet med en opgave om aftalte arbejdshandlinger, at revisor udfører revisionslignende arbejdshandlinger, som revisor, virksomheden og enhver relevant tredjepart er blevet enige om, og erklærer sig om de faktiske resultater. Da revisor alene afgiver erklæring om de faktiske resultater vedrørende de aftalte arbejdshandlinger, udtrykkes ingen grad af sikkerhed. I stedet vurderer brugerne af erklæringen selv de arbejdshandlinger og forhold, som revisor erklærer sig om og drager deres egne konklusioner af revisors arbejde. Erklæringen er begrænset til de parter, som er blevet enige om, hvilke arbejdshandlinger der skal foretages, idet andre, som ikke kender begrundelserne for arbejdshandlingerne, kunne misfortolke resultaterne.

Det foreslås derfor, at revisor udfører de arbejdshandlinger, som er aftalt med Finanstilsynet, jf. forslaget til udformning af § 129, stk. 3, nr. 3. Det forudsættes, at disse arbejdshandlinger aftales mellem Finanstilsynet og revisororganisationerne samt evt. relevante brancheorganisationer, således at der foreligger et sæt standardarbejdshandlinger. I henhold til RS 920, pkt. 10 er det muligt at aftale sådanne generelle arbejdshandlinger for en hel branche.

Det forekommer ikke praktisk at indarbejde disse standardarbejdshandlinger i lovtæksten, da behovet kan ændre sig i takt med, at der fremkommer nye fortolkninger af kreditdirektivet. Det synes heller ikke nødvendigt at indarbejde disse standardarbejdshandlinger i lovtæksten, da Finanstilsynet som den kompetente myndighed, der nævnes i kreditdirektivet, må have hjemmel til at indgå disse aftaler.

FSRs faglige afdeling