

Sendt elektronisk til:
Bestyrelsen og direktionen for Københavns Andelskasse
KPMG A/S

13. september 2018

J.nr. 6250-0236

Afgørelse om, at Københavns Andelskasse er forventeligt nødlidende, jf. § 224 a, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed

Afgørelse

Finanstilsynet har været på to inspektioner i Københavns Andelskasse i perioden juni-august 2018. På inspektionerne konstaterede Finanstilsynet en lang række overtrædelser af den finansielle regulering på samtlige af de på inspektionerne undersøgte områder, samt omfattende overtrædelser af hvidvasklovgivningen. I 30 tilfælde var der tale om enten delvis eller fuldstændige gentagelser fra tidligere inspektioner i andelskassen. I nogle tilfælde har Finanstilsynet måtte konstatere, at andelskassen ikke har ændret sin praksis på trods af tidligere påbud. Observationer fra inspektionerne er vedlagt afgørelsen som bilag 1.

Københavns Andelskasse har igennem flere år gentagne gange fået påbud som følge af alvorlige overtrædelser af den finansielle regulering. Bilag 2 til afgørelsen indeholder et historisk overblik. I mange tilfælde har Finanstilsynet givet påbud på de samme områder flere år i træk uden at se en tilfredsstillende forbedring. I forhold til viden om den finansielle regulering generelt i andelskassen, og i særdeleshed på kapital- og likviditetsområdet, har Finanstilsynet kunnet konstatere en væsentlig forværring over de senere år. På tidspunktet for inspektionernes afslutning vurderer Finanstilsynet, at der reelt ikke var nogen viden på disse områder i andelskassen.

Der er alvorlige mangler på hvidvaskområdet. Finanstilsynet har særskilt anmodet Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK) om at efterforske, om § 8, stk. 1, § 11, stk. 1, nr. 1, litra b, § 11, stk. 1, nr. 3-4, § 11, stk. 2 og stk. 3, 1., 3. og 4. pkt., § 14, stk. 1-2, § 15, stk. 1, § 17, stk. 1, § 19, stk. 1, nr. 1-4, § 25, stk. 1-2, og § 26, stk. 1, i hvidvaskloven er overtrådt.

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

ERHVERVS MINISTERIET

De alvorlige mangler på hvidvaskområdet er særligt bekymrende, da Københavns Andelskasse samtidig i stigende grad har fået udenlandske selskaber samt betalingsformidlere som kunder. Disse typer kunder anses generelt for at have en høj risiko i forhold til hvidvaskområdet, og samtidig har andelskassen ikke levet op til sine forpligtelser til kundekendingsprocedurer. Andelskassen har således reelt ikke overblik over, i hvilket omfang den bliver anvendt til hvidvask eller finansiering af terrorisme.

Samlet vurderer Finanstilsynet, at Københavns Andelskasses adfærd over de senere år, sammenholdt med de betydelige risici i forhold til såvel økonomiske som hvidvask-relaterede forhold, giver grundlag for, at Finanstilsynet kan inddrage andelskassens tilladelse i henhold til § 224, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet træffer på den baggrund afgørelse om, at Københavns Andelskasse er forventeligt nødlidende, jf. § 224 a, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed.

En afgørelse i henhold til § 224 a, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed er første betingelse for, at Finansiell Stabilitet kan tage en virksomhed under afvikling, jf. § 4 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

Retligt grundlag

I henhold til § 224 a, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed, kan en virksomhed betragtes som nødlidende eller forventeligt nødlidende, når tilladelsen kan inddrages i henhold til § 224, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed:

”§ 224 a. Et pengeinstitut, et realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab I anses for nødlidende eller forventeligt nødlidende, hvis

1) virksomheden overtræder, eller hvis der er objektive indikatorer til støtte for, at virksomheden i nær fremtid vil overtræde, kravene til at opretholde sin tilladelse på en måde, som gør, at Finanstilsynet kan inddrage tilladelsen i henhold til § 224, stk. 1, nr. 1 eller 2, eller § 225, stk. 1,”

Finanstilsynet kan inddrage et instituts tilladelse ved grove eller gentagne overtrædelser af den finansielle regulering i henhold til § 224, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed:

”§ 224. Finanstilsynet kan endvidere inddrage tilladelsen til at drive virksomhed som pengeinstitut, realkreditinstitut, fondsmæglerselskab, investeringsforvaltningsselskab og forsikrings-selskab,

1) hvis den finansielle virksomhed gør sig skyldig i grove eller gentagne overtrædelser af denne lov, hvidvaskloven, lov om kapitalmarkeder eller lov

om realkreditlån og realkreditobligationer m.v., regler udstedt i medfør af disse love, forordninger udstedt i medfør af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber, forordninger og regler udstedt i medfør af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber, forordninger udstedt i medfør af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter og investeringselskaber eller Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter,”

Sagsfremstilling

Som bilag til denne afgørelse vedlægges Finanstilsynets observationer fra inspektionerne i Københavns Andelskasse i 2018 samt et historisk overblik. Disse er opsummeret i det følgende.

Tilsyn fra 2011 til 2017

Efter nogle år med kraftig udlånsvækst kom Københavns Andelskasse på skærpet tilsyn i 2012, da andelskassen på daværende tidspunkt havde en lav solvensoverdækning.

Ved Finanstilsynets inspektion i 2013 konstateredes en fortsat høj udlånsvækst. Københavns Andelskasse modtog risikooplysning om dette samt om, at andelskassen skulle være opmærksom på de særlige risici, som nye forretningsområder kunne medføre. I dette tilfælde havde andelskassen øget sin kreditgivning til finansiering af studerendes boligkøb. I 2013 havde andelskassen fortsat en beskedent solvensmæssig overdækning. Grundet udviklingen i andelskassen gav Finanstilsynet i december 2013 andelskassen et påbud om udlånsstop til nye kunder. Københavns Andelskasse redegjorde i den forbindelse for, at udlånsvæksten skyldtes et større antal låneansøgninger fra gode debitorer frem for et slæk på kreditstandarden.

I februar 2014 oplyste andelskassens bestyrelse imidlertid Finanstilsynet, at den havde suspenderet direktøren >udeladt< da han havde bevilget og skjult ni eksponeringer med en samlet eksponeringssum på 25 mio. kr.¹. Eksponeringerne oversteg direktørens bevillingsgrænse og var i alvorlig grad i modstrid med andelskassens kreditpolitik. Københavns Andelskasse vurderede, at eksponeringerne ikke ville påvirke andelskassens kapitalgrundlag men udelukkende andelskassens solvensbehov.

¹ Det viste sig senere, at eksponeringssummen oversteg 30 mio. kr.

Finanstilsynet var på inspektion i Københavns Andelskasse i april og maj 2014. Inspektionen viste, at andelskassen havde haft så store nedskrivninger i forbindelse med årsrapporten for 2013, at den var under både det individuelle solvensbehov og solvenskravet på 8 pct. Københavns Andelskasses opsparede overskud blev reduceret til under 20 pct. af egenkapital, hvilket medførte, at de lovbestemte stemmeretsbegrænsninger bortfaldt. Københavns Andelskasse fik tilført yderligere kapital, hvorved en række nye investorer kom ind i andelskassen, der for første gang fik ejere med kvalificerede ejerandele. Desuden påpegede Finanstilsynet ved inspektionen, at andelskassen havde en række styringsmæssige mangler, hvoraf hovedparten også blev påpeget ved inspektionen i 2013.

Igen i januar og februar 2015 var Finanstilsynet på inspektion i Københavns Andelskasse, hvor en række styringsmæssige mangler blev gentaget fra 2013 og 2014. Derudover havde andelskassen mangelfuld rapportering på væsentlige risikoområder. Finanstilsynet bemærkede også, at den store udskiftning i ledelsen gjorde det vanskeligt at fastholde central viden omkring andelskassen.

Finanstilsynet var på inspektion i Københavns Andelskasse igen i december 2015 og januar 2016. Ved denne inspektion konstaterede Finanstilsynet flere væsentlige mangler i forhold til bestyrelsens arbejde, hvor der ikke blev foretaget analyser af risiciene, som andelskassen påtog sig. Desuden havde flere af andelskassens tiltag medført alvorlige overtrædelser af den finansielle regulering. Andelskassen fik på baggrund heraf påbud om at sikre tilstrækkelig viden og kompetencer til lovligt at kunne udføre nye aktiviteter. Samtidig fik andelskassen påbud om at sikre tilstrækkelig viden i bestyrelsen og direktionen vedrørende drift af et pengeinstitut. Finanstilsynet konstaterede desuden en række væsentlige interessekonflikter og habilitetsproblemer ved behandling af låneindstillinger og andre emner. Der var en omfattende deltagelse af eksterne konsulenter, som fik adgang til fortrolige kundeoplysninger uden indgåelse af kontrakt med tavshedserklæring. Derudover vurderede Finanstilsynet, at der stadig var mangelfuld rapportering, og andelskassen modtog flere påbud om oprettelse og tilretning af skriftlige retningslinjer på kreditområdet, markedsrisikoområdet samt likviditetsområdet. I juni 2016 påbød Finanstilsynet alle på nær et af andelskassens bestyrelsesmedlemmer at nedlægge sine hverv som bestyrelsesmedlemmer i andelskassen.

Finanstilsynet var på inspektion i Københavns Andelskasse i marts til maj 2017, hvor det vurderedes, at andelskassens forretningsmodel var uholdbar. Dette blev begrundet med, at der i høj grad skete udlån af ringe bonitet til en snæver kreds omkring ejerne af andelskassen, ligesom der havde været en betydelig uro omkring ledelsen af andelskassen. Derudover var andelskassens basisindtjening faldet betydeligt og var nu negativ. Andelskassen fik en

risikoplysning om at have påtaget sig betydelige risici, som ikke blev modsvaret af indtjeningen. Finanstilsynet vurderede, at der således var en ikke ubetydelig risiko for solvensproblemer inden for 1-2 år ved den aktuelle solvensoverdækning på under 3 pct. point. For at modvirke den uholdbare forretningsmodel fik andelskassen påbud om, at der skulle være tilstrækkeligt med kompetencer/ressourcer i andelskassen til at udbedre de styringsmæssige mangler.

På inspektionen konstaterede Finanstilsynet, at andelskassen ikke overholdt sit solvensbehov per 1. januar 2017. Dette havde andelskassen ikke selv opdaget forud for Finanstilsynets inspektion. Andelskassen fik tilført hybrid kernekapital, så den kunne genoprette en om end lav kapitalmæssig overdækning. Finanstilsynet påbød desuden yderligere nedskrivninger på 4,5 mio. kr., og nedjusterede andelskassens risikoklassifikation på 30 kunder, svarende til ca. 35 pct. af de gennemgåede udlån. Også ved denne inspektion konstaterede Finanstilsynet mangelfuld styring på en række punkter. Andelskassen fik således påbud om at styrke viden, datakvalitet og intern kontrol i andelskassen. Desuden modtog andelskassen påbud om, at compliance- og risikostyringsarbejdet skulle udøves på tilstrækkelig vis samt, at der skulle ske en forbedring af solvensbehovsprocessen. Derudover modtog andelskassen en risikoplysning om, at andelskassens forretningsmodel var uholdbar, idet andelskassen havde påtaget sig betydelige risici samtidig med, at indtjeningen var lav.

Inspektioner 2018

Finanstilsynet var i perioden juni-august 2018 på inspektion i Københavns Andelskasse. Den ene inspektion var en opfølgingsinspektion, mens der sideløbende blev gennemført en funktionsinspektion af hvidvaskområdet. Der henvises til bilag 1 til afgørelsen for en fuldstændig redegørelse over Finanstilsynets observationer i forbindelse med inspektionerne. Finanstilsynet har konstateret, at der er tale om væsentlige lovovertrædelser på samtlige de på inspektionerne undersøgte områder. 30 af disse observationer er enten delvis eller fuldstændig gentagelse fra tidligere inspektioner i andelskassen.

Inspektionerne viste, at andelskassen inden for det seneste år har haft en massiv vækst i udlandsbetalinger, uden at andelskassen er i stand til at håndtere området forbundne risici. Andelskassen har for 2018 budgetteret med en udlånvækst på 30 pct. og budgetterer således ud fra en overskridelse af tilsynsdiamantens pejlemærke herfor. Andelskassen har oplevet en kraftig stigning i indlån i form af EUR denominerede indlån uden, at andelskassen har vurderet de risici og den kompleksitet, som denne ændrede finansieringsstruktur indebærer. Andelskassens vækst inden for ejendomsfinansiering er betydelig, uden andelskassen kompetence- og ressourcemæssigt er i stand

til at håndtere området. Andelskassen har grundlæggende mangel på kompetence til brug af systemer samtidig med et særdeles lavt kendskab til den finansielle regulering, som andelskassen er underlagt.

Inspektionerne viser, at det ikke er lykkedes for andelskassen at opnå en holdbar forretningsmodel, idet andelskassen påtager sig betydelige risici samtidig med, at indtjeningen er lav. Finanstilsynet gav ligeledes andelskassen en risikoplysning om dette i 2017. Der ses ikke at være sket en forbedring i holdbarheden af andelskassens forretningsmodel.

I forbindelse med opfølgingsinspektionen var det ikke muligt at foretage en opgørelse af andelskassens kapitalgrundlag, solvensbehov eller likviditet. Dette skyldtes, at der ikke var tilstrækkelig viden i andelskassen til at opgøre disse poster. Andelskassen var ikke i stand til at lave en korrekt opgørelse af de risikovægtede poster, hvorfor kravet til kapital ikke kunne opgøres. Andelskassen havde derfor reelt ikke viden om, hvorvidt den overholdt kravet til kapital.

Allerede i 2016 modtog andelskassen påbud om sikring af tilstrækkelig viden og kompetencer til at påbegynde nye aktiviteter, samt at sikre tilstrækkelig viden i bestyrelsen og direktionen til at drive pengeinstitutvirksomhed. Andelskassens kompetencer ses at være forværrede yderligere siden Finanstilsynets inspektioner i 2016 og 2017, samtidig med at andelskassen er fortsat med at påbegynde og udvide nye aktiviteter.

Opfølgingsinspektionen viste desuden, at andelskassen i et vist omfang har delt fortrolige kundeoplysninger med personer, der har tilknytning til ejerkredsen. Dette har andelskassen også tidligere modtaget påbud omkring, hvorfor Finanstilsynet lægger til grund, at den gentagne overtrædelse må kunne tilskrives manglende evne eller vilje hos bestyrelsen og direktionen til at sikre, at der ikke sker uberettiget videregivelse af fortrolige oplysninger. Andelskassens ledelse har ligeledes i flere tilfælde disponeret på en måde, der åbenbart har skaffet visse andelshavere eller andre en utilbørlig fordel på andre andelshaveres bekostning.

Hvidvaskinspektionen afslørede alvorlige mangler på hvidvaskområdet. Finanstilsynet har på inspektionen af hvidvaskområdet således konstateret følgende:

- Andelskassen har ikke foretaget korrekte hvidvaskrisikovurderinger.
- Andelskassens hvidvaskpolitik afgrænser ikke de risici, som andelskassens bestyrelse ønsker, at andelskassen påtager sig på området for forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering.
- Andelskassens metoder til risikoklassifikation er ikke egnede til at give retvisende resultater.

- Andelskassen udfører ikke tilstrækkeligt kundekendskab i kundeforhold med øget risiko for hvidvask og finansiering af terrorisme.
- Andelskassen har ikke passende foranstaltninger på plads til at imødegå risikoen for hvidvask og terrorfinansiering, når andelskassen bliver bekendt med, at oplysninger, som er indhentet i medfør af hvidvaskloven, er utilstrækkelige og ikke kan ajourføres.
- Andelskassen undersøger ikke i tilstrækkeligt omfang baggrunden for og formålet med usædvanlige transaktioner samt aktiviteter, der ikke har et økonomisk eller påviseligt lovligt formål med henblik på at fastslå, om der er mistanke om eller rimelig grund til at formode, at disse har eller har haft tilknytning til hvidvask eller finansiering af terrorisme.

Københavns Andelskasse har i stigende grad fået udenlandske selskaber samt betalingsformidlere som kunder. Andelskassen anser udlandsbetalinger som et vækstområde. Både udenlandske selskaber og betalingsformidlere er kunder som grundet kundernes objektive karakteristika anses for at have en høj iboende risiko for hvidvask og finansiering af terrorisme. Samtidig har andelskassen ikke levet op til sine forpligtelser i forhold til kundekendingsprocedurer og undersøgelses-, noterings- og underretningspligt. Finanstilsynet vurderer, at andelskassen derfor ikke har effektive foranstaltninger til forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme. Vurderingen understreges af, at andelskassen kun har foretaget én underretning til SØIK i løbet af 2017.

Københavns Andelskasses bestyrelse har i brev tilsendt Finanstilsynet den 9. august 2018 redegjort for en række tiltag, som andelskassen har iværksat for at imødegå de problemer Finanstilsynet identificerede ved inspektionen på hvidvaskområdet i juni 2018.

Ledelsens sammensætning

Det fremgår af afsnittet om tilsyn fra 2011 til 2017, at Københavns Andelskasses bestyrelse suspendede andelskassens direktør i 2014, og at andelskassens lovbestemte stemmeretsbegrænsning blev ophævet, hvorefter der blev tilført kapital, som medførte kvalificerede ejere. Herefter har andelskassen haft en meget høj udskiftning både i bestyrelsesmedlemmer og på posten som andelskassens direktør.

I perioden fra 2014 til maj 2018 har der således været registreret 28 forskellige bestyrelsesmedlemmer, hvoraf nogle dog har siddet i flere perioder. Flere gange i perioden er hele bestyrelsen fratrukket, hvorefter en helt ny bestyrelse er indtrådt. Enkelte gange har Finanstilsynet også måttet reagere på, at andelskassen ikke overholdt kravet til, at bestyrelsen skal bestå af minimum tre personer.

Københavns Andelskasse har haft 7 direktører siden suspension af andelskassens direktør i 2014. Dog har der i to perioder været to direktører.

Finanstilsynet har gennem inspektionerne nævnt ovenfor kunnet konstatere, at den store udskiftning af ledelsen i Københavns Andelskasse har medført en fuldstændig mangel på kendskab til andelskassen. Desuden har det medført et stadig stigende ukendskab til den finansielle regulering, og ejerkredsen har i højere grad haft negativ indflydelse på andelskassens aktiviteter.

Andelskassens bestyrelse afskedigede den ene af andelskassens to direktører i marts 2018. Den afskedigede direktør havde ansvar for de juridiske og regulatoriske områder i andelskassen. Bestyrelsen sikrede dog ikke, at kompetencerne på disse områder kunne dækkes i andelskassen, jf. § 70, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed. Henset til andelskassens situation anser Finanstilsynet dette som en grov overtrædelse af den finansielle lovgivning og omstændighederne skærpes af de af Finanstilsynet tidligere givne påbud i forhold til manglende kompetencer i andelskassen. Der er ikke efterfølgende ansat en person med tilstrækkelige kompetencer, hvorfor der på nuværende tidspunkt reelt ikke er viden i andelskassen vedrørende reguleringen af pengeinstitutter.

Vurdering

Finanstilsynet har gennemført årlige inspektioner i Københavns Andelskasse de seneste fem år. Andelskassen har ligeledes været på skærpet tilsyn siden 2012. I flere år har Finanstilsynet set en tendens til at skulle gentage de samme påbud overfor andelskassen ved flere inspektioner i træk. Ved inspektionerne i 2018 har Finanstilsynet fundet overtrædelser af den finansielle regulering på samtlige af de på inspektionen gennemgåede områder, samt væsentlige overtrædelser af hvidvasklovgivningen. 30 af disse observationer er delvise eller fuldstændige gentagelser fra tidligere inspektioner.

Siden 2014 har der været en stor udskiftning både i Københavns Andelskasses bestyrelse og direktion. Dette har medført et omfattende fald i viden om andelskassens risici. Derudover har Finanstilsynet konstateret en løbende forværring i andelskassen i forhold til viden om den finansielle regulering, herunder reglerne omkring kapital- og likviditetsforhold. Ved opfølgingsinspektionen måtte Finanstilsynet konstatere, at der reelt ikke var viden om disse forhold til stede i andelskassen. Finanstilsynet har endvidere kunnet konstatere, at andelskassens manglende viden medfører overtrædelser af stort set alle områder af den finansielle regulering, og samtidig medfører en reel usikkerhed, om andelskassen lever op til reguleringens krav til kapital og likviditet.

I flere tilfælde gennem de senere år har andelskassen foretaget dispositioner på baggrund af indflydelse fra andelskassens ejerkreds, som har pålagt andelskassen meget store risici, og i flere tilfælde har disse dispositioner medført tab for andelskassen. Dette er også sket under den nuværende ledelse,

hvor den nuværende ejerkreds' egne interesser indenfor området for udlandsbetalinger ses at gå forud for den interesse, som andelskassen burde have i at sikre, at det grundlæggende fundament indenfor kapital og likviditet samt tilhørende styring, kontrol, rapportering og compliance er på plads i andelskassen.

Under den seneste ledelse konstaterer Finanstilsynet et så stort fokus på at udvide betalingsformidlingsområdet, at efterlevelse af Finanstilsynets påbud og overholdelse af den finansielle regulering i øvrigt er blevet nedprioriteret. Der er eksempelvis i perioden fra oktober 2017 frem til august 2018 ikke sket intern rapportering til bestyrelsen af bankens likviditetsforhold. Dette til trods for at banken i denne periode har haft et stigende omfang betalingsstrømme relateret til udlandsbetalinger og en kraftrig stigning i tidsbegrænsede indlån i euro.

Udlandsbetalinger er et område, som kræver særligt effektive foranstaltninger til forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme. Finanstilsynet konstaterer på baggrund af hvidvaskinspektionen, at andelskassens forebyggelsesforanstaltninger på dette område er utilstrækkelige med den konsekvens, at andelskassen ikke har efterlevet hvidvasklovgivningen. Finanstilsynet anerkender, at andelskassen siden hvidvaskinspektionen har haft stor fokus på at udbedre de alvorlige mangler, der her blev identificeret.

Påbud, politianmeldelse og afsættelse af direktion og eventuelt bestyrelsen i andelskassen vil i lyset af historikken, og på baggrund af observationer i forbindelse med inspektionerne samt antallet og grovheden af andelskassens lovovertrædelser ikke være tilstrækkelige tilsynsreaktioner til at imødegå risiciene. Henset til omfanget af overtrædelser af den finansielle lovgivning, der relaterer sig til næsten alle risikoområder samt disses gentagne og grove karakter finder Finanstilsynet grundlag for at inddrage andelskassens tilladelse til at drive virksomhed som pengeinstitut.

Finanstilsynet vurderer således på baggrund af ovenstående, at der - også når der tages højde for den nye ledelses initiativer - er reel risiko for, at indskyderne ikke kan beskyttes gennem sædvanlige reaktionsmuligheder, ligesom risikoen for, at andelskassen bliver anvendt til hvidvask er nærliggende.

Finanstilsynet træffer på den baggrund afgørelse om, at Københavns Andelskasse er forventeligt nødlidende, jf. § 224 a, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed. Afgørelsen er truffet på baggrund af, at der er grundlag for at inddrage Københavns Andelskasses tilladelse til at drive pengeinstitut på baggrund af grove og gentagne overtrædelser af den finansielle regulering, jf. § 224, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed.

En afgørelse i henhold til § 224 a, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed er første betingelse for, at Finansiell Stabilitet kan tage en virksomhed under afvikling, jf. § 4 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

Høring

Københavns Andelskasse fik den 14. august 2018 udkast til afgørelse om inddragelse af tilladelse, jf. § 224, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed i høring med frist til den 28. august kl. 12.00. Den 28. august 2018 indsendte Københavns Andelskasse høringssvar, som i hovedpunkter gengives i det følgende.

1. Indledende bemærkninger

Københavns Andelskasse indleder med at anerkende, at Finanstilsynets inspektion har konstateret en række meget alvorlige svigt og mulige overtrædelser af lov om finansiel virksomhed og hvidvaskloven i andelskassen. Det er dog Københavns Andelskasses opfattelse, at der ikke er det fornødne retlige grundlag for at inddrage Københavns Andelskasses tilladelse til at drive pengeinstitut.

Dette begrundes af Københavns Andelskasse med, at andelskassen har en overdækning i forhold til sit solvensbehov og LCR-kravene. Københavns Andelskasse mener, at der, grundet andelskassens økonomiske situation, ikke er risiko for, at andelskassens indskydere lider tab. Derimod mener Københavns Andelskasse, at en overdragelse til Finansiell Stabilitet kan få negative konsekvenser for andelskassens finansielle status, som kan medføre risiko for tab hos indskyderne.

Derudover henviser Københavns Andelskasse til skrivelse af 8. august 2018, hvoraf det fremgår, at andelskassen har gennemført en række tiltag indenfor hvidvaskområdet. Københavns Andelskasse mener derfor, at der ikke er nærliggende risiko for, at andelskassen kan misbruges til hvidvask eller finansiering af terrorisme. Københavns Andelskasse påpeger det som et afgørende element, at andelskassen ikke har onboardet kunder siden problemerne på hvidvaskområdet blev identificeret, og andelskassen fortsat ikke onboarder kunder.

Københavns Andelskasse mener på baggrund af ovenstående, at der på nuværende tidspunkt bør anvendes mindre indgribende beføjelser overfor andelskassen. Københavns Andelskasse ønsker således mulighed for at fortsætte de allerede iværksatte tiltag for at sikre, at andelskassen fremadrettet opfylder de regulatoriske og tilsynsmæssige krav i henhold til lovgivningen.

Københavns Andelskasse anmoder om tid til at genoprette Finanstilsynets tillid til andelskassen, hvilket bestyrelsen har arbejdet for siden dens indtræden i maj 2018, og altså forud for Finanstilsynets inspektion. Samtidig er Københavns Andelskasse indforstået med, at Finanstilsynets påbud som følge af inspektionen vil have korte frister.

Finanstilsynets kommentar

Finanstilsynets afgørelse er baseret på en lang række grove og gentagne overtrædelser af den finansielle regulering, jf. § 224, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed. Københavns Andelskasses aktuelle finansielle situation er i sig selv ikke afgørende for, hvorvidt betingelserne i § 224, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed er opfyldte.

Det er Finanstilsynets vurdering, at der er risiko for indskyderne i Københavns Andelskasse ved fortsat drift henset til, at andelskassen ikke kan opstille en holdbar forretningsmodel, hvor andelskassen kan få positivt resultat uden at gå ind i nye forretningsområder, som andelskassen ikke har ressourcer eller kompetencer til at kunne implementere lønsomt.

Finanstilsynet anerkender, at Københavns Andelskasses nye ledelse har iværksat en række tiltag for at imødegå nogle af Finanstilsynets observationer. Samtidig observerer Finanstilsynet, at Københavns Andelskasse er meget afhængig af bestyrelsen og eksternt bistand for at drive andelskassen. Det øger således Københavns Andelskasses operationelle risici, når kompetencerne til at drive andelskassen ikke er til stede blandt de fastansatte.

På baggrund af inspektionerne i Københavns Andelskasse har Finanstilsynet en række reaktionsmuligheder. Finanstilsynet kan bl.a. udstede påbud i forbindelse med observationer fra inspektionerne efter sædvanlig praksis for gennemførelse af en inspektion.

Henset til omfanget af overtrædelser og disses gentagne og grove karakter samt manglen på en holdbar forretningsmodel finder Finanstilsynet det nødvendigt at overveje yderligere muligheder. For andelskassens groveste overtrædelser, hvoraf nogle har været gentaget fra tidligere, har Finanstilsynet mulighed for at politianmelde andelskassen. Politianmeldelser mitigerer dog ikke problemerne.

Som et led i Finanstilsynets behandling af sagen, er det overvejet, hvorvidt situationen i Københavns Andelskasse kunne afhjælpes ved anvendelse af beføjelserne for tidlig indgriben i kapitel 15 a i lov om finansiel virksomhed. Disse beføjelser kan anvendes ved en hastig eller betydelig forværring af virksomhedens finansielle situation. Beføjelserne vil ikke tilstrækkeligt afhjælpe de omfattende problemer i Københavns Andelskasse, samt skabe et

grundlag for en holdbar forretningsmodel. Henset til ejerkredsen i Københavns Andelskasses villighed til at indskyde yderligere kapital, er det heller ikke givet, at betingelserne for anvendelse af disse beføjelser vil være til stede.

Finanstilsynet kan påbyde Københavns Andelskasse at leve op til lovgivningens krav og i øvrigt foretage de nødvendige foranstaltninger, jf. § 350 i lov om finansiel virksomhed. Finanstilsynet har overvejet anvendelse af dette, men finder det ikke betryggende at lade Københavns Andelskasse fortsætte over en længere periode, når andelskassen bryder med væsentlige dele af den finansielle regulering, herunder på hvidvaskområdet, ikke kan fremvise en holdbar forretningsmodel, og ikke har de nødvendige kompetencer.

Finanstilsynet vurderer på baggrund af ovenstående, at der er reel risiko for, at indskyderne ikke kan beskyttes gennem sædvanlige reaktionsmuligheder. Finanstilsynet finder således ikke, at mindre indgribende beføjelser kan afhjælpe Københavns Andelskasses problemer, når andelskassen ikke har tilstrækkelige ressourcer eller kompetencer til at påse lovgivningens, herunder hvidvaskreguleringens, overholdelse, og andelskassen samtidig ikke har en holdbar forretningsmodel. Finanstilsynet finder det derfor nødvendigt, at sikre et ophør af Københavns Andelskasses aktiviteter.

2. Ny ejerkreds

Københavns Andelskasse anerkender, at andelskassen i en årrække delvist har været anvendt til at tilgodese enkelte ejeres interesse på bekostning af andelskassen. Dette tager den nuværende bestyrelse afstand fra, og er opmærksom på at undgå dette i den fremtidige drift af andelskassen. Det fremgår af Københavns Andelskasses høringssvar, at den nuværende ejerkreds er chokeret og overrasket over de observationer, som Finanstilsynet har gjort vedrørende de faktiske forhold i andelskassen.

Ejerkredsen har erhvervet deres respektive ejerandele, da de ser et stort potentiale i at gennemføre et turn-around for Københavns Andelskasse. Uafhængigt af Finanstilsynets inspektioner havde ejerkredsen således identificeret en række områder, hvor Københavns Andelskasse havde behov for de rigtige kompetencer med indsigt i regulatoriske og tilsynsmæssige forhold.

Det fremgår af høringssvaret, at Københavns Andelskasses to største ejere har deponeret i alt 7,5 mio. kr. hos advokatfirmaet >udeladt<. Beløbet er ejerne villige til at indskyde i andelskapital som sikkerhed for eventuelle usikkerheder ved de foreliggende opgørelser, hvis Finanstilsynet finder behov herfor.

Finanstilsynets kommentar

Finanstilsynet anerkender, at den siddende bestyrelse kun har været i Københavns Andelskasse siden maj 2018. Finanstilsynet har fået kopi af referater fra Københavns Andelskasses bestyrelsesmøder i juni, juli og august. Det fremgår af referaterne, at >udeladt<, der repræsenterer >udeladt<, og >udeladt<, som repræsenterer >udeladt<, fremlagde forslag til nye forretningsområder, på bestyrelsesmøderne i henholdsvis juni og august 2018. Finanstilsynet noterer dog samtidig, at >udeladt< er udtrådt af bestyrelsen efterfølgende. Det fremgår desuden af andelskassens udkast til revideret forretningsmodel, fremsendt med høringssvaret, at andelskassen ønsker at være korrespondentbank. Københavns Andelskasse har dog ikke påbegyndt nye aktiviteter i perioden under den nuværende bestyrelses ledelse.

Forslag til nye forretningsområder sker på et tidspunkt, hvor Københavns Andelskasse burde have fokus på at sikre regulatorisk overholdelse, og få styr på andelskassens processer og systemer. Dette mener Finanstilsynet viser, at den nuværende ledelse i Københavns Andelskasse heller ikke har demonstreret et tilstrækkeligt udelt fokus på overholdelse af den finansielle regulering.

3. Finansielle forhold

Bestyrelsen i Københavns Andelskasse har valgt at bortvise andelskassens CFO, da bestyrelsen ikke mente, at denne opfyldte sine forpligtelser som CFO. Københavns Andelskasse har således ikke kunnet levere alle de påkrævede finansielle oplysninger til Finanstilsynet i forbindelse med Finanstilsynets inspektion.

Københavns Andelskasse har antaget konsulentbistand fra >udeladt< og >udeladt< til midlertidigt at varetage de opgaver, som CFO'en tidligere har været ansvarlig for. >udeladt< har således bistået med og gennemarbejdet den opdaterede solvensopgørelse samt opgørelse af solvensbehovet for andelskassen. På baggrund af assistancen indberetter Københavns Andelskassen nu finansielle oplysninger, som ikke kunne oplyses i forbindelse med Finanstilsynets inspektion i andelskassen.

I materialet fremsendt til Finanstilsynet den 28. august 2018 fremgår det, at Københavns Andelskasse har en overdækning på 2,9 pct. point i forhold til andelskassens solvensbehov per den 30. juni 2018. Derudover har andelskassen indberettet en LCR på 315,8 pct., hvor lovkravet er minimum 100 pct.

Finanstilsynets kommentar

Finanstilsynet anerkender, at Københavns Andelskasse siden inspektionerne, med ekstern bistand, har haft fokus på at skaffe sig et overblik over andelskassens finansielle situation og levere udestående materiale til Finanstilsynet.

I solvensopgørelsen fremsendt den 28. august 2018 har Københavns Andelskasse ikke medtaget det kombinerede kapitalbufferkrav, som udgør 1,875 pct. point. Finanstilsynet pointerede dette og modtog efterfølgende en ny opgørelse den 30. august 2018, hvor dette fortsat ikke var rettet selvom andelskassen angav, at det var. Den 31. august 2018 modtog Finanstilsynet en opgørelse, hvor det kombinerede kapitalbufferkrav var korrekt indregnet. Den 3. september 2018 modtog Finanstilsynet igen en ny opgørelse, hvor yderligere væsentlige fejl var korrigeret.

Der er dog fortsat udeståender på solvensopgørelserne og solvensbehovet, hvorfor der fortsat er en vis usikkerhed omkring andelskassens solvensmæssige position, idet der fortsat kan konstateres fejl i de fremsendte opgørelser. Den solvensmæssige opgørelse og position er et væsentligt regulatorisk område, hvor manglende opfyldelse af kapitalkrav kan medføre inddragelse af tilladelsen til at drive pengeinstitut. Det er derfor vigtigt at et institut er i stand til at opgøre disse korrekt.

4. Ledelsesforhold (Governance)

Københavns Andelskasse ønsker, at ejerkredsen ikke blander sig i driften af andelskassen, hvilket skal sikres ved en udvidelse af bestyrelsen således, at minimum 2/3 af bestyrelsesmedlemmerne ikke har forbindelse til ejerkredsen. Ligeledes vil ejerkredsen være afskåret fra at opnå lån i andelskassen.

For at sikre denne adskillelse vil Københavns Andelskasse gennemgå alle eksisterende samarbejdsaftaler og eksponeringer med majoritetsejere, således at der kan ske afklaring af disse enten ved opsigelse eller ved at få dem afstemt til markedsforhold.

Bestyrelsen i Københavns Andelskasse har bortvist andelskassens CEO, da bestyrelsen vurderede, at denne ikke havde tilstrækkelig viden til at udføre sit arbejde. Københavns Andelskasse har som intention at rekruttere en kandidat med solid regulatorisk kendskab og bankviden.

Finanstilsynets kommentar

Finanstilsynet ser positivt på Københavns Andelskasses ønsker til ledelsen i andelskassen. Det ændrer dog ikke på, at andelskassen ikke har en kompetent daglig ledelse, at der historisk ikke har været en kompetent ledelse, og at andelskassen har et akut behov for en kompetent daglig ledelse i den nuværende situation.

5. Nye forretningsområder

Det fremgår af Finanstilsynets udkast til afgørelse, at Københavns Andelskasses bestyrelse har drøftet automatiserede udlån. Københavns Andelskasse anfører i høringssvaret, at der ikke er truffet nogen bestyrelsesbeslutning om at påbegynde automatiserede lån, og det kun har været drøftet på et bestyrelsesmøde. Københavns Andelskasse understreger i høringssvaret, at bestyrelsen ikke har truffet nogle beslutninger om udvidelse af forretningsområder eller ny forretning, da fokus er på at få rettet op på andelskassen.

Finanstilsynets kommentar

Finanstilsynet har noteret, at Københavns Andelskasses bestyrelse ikke har truffet beslutning om udvidelse af forretningsområder. Det fremgår dog af bestyrelsesreferaterne for juni-august, at bestyrelsen fortsat drøfter nye forretningsområder, herunder forretningsområder med fokus på udenlandske kunder. Det fremgår af Københavns Andelskasses bestyrelsesreferat fra den 6. august 2018, at andelskassens bestyrelse besluttede at starte for onboarding af kunder igen, hvis al compliance var på plads. Det fremgår desuden, at en del af andelskassens bestyrelse vurderede det relevant at opstarte nye forretningsområder, der krævede onboarding af udenlandske kunder med det samme.

I det udkast til en ny forretningsmodel, som er fremsendt med høringssvaret, ses det tillige, at andelskassen som et nyt forretningsområde foreslår at påbegynde virksomhed som korrespondentbank.

6. Planlagt proces og hidtidige tiltag

Københavns Andelskasse har som en del af høringssvaret lavet en plan for den fremadrettede proces for at få andelskassen på rette spor. I den første periode vil andelskassen fokusere på at få styr på brugen af IT-systemerne, overholdelse af alle regulatoriske indrapporteringer/forpligtelser og rekruttering af de rigtige kompetencer til at opfylde den foreliggende forretningsplan.

I høringssvaret fremhæver Københavns Andelskasse en række tiltag, som er sat i gang af den nye bestyrelse. Disse tiltag vedrører udvidelse af kompetencer i bestyrelsen, en række tiltag på hvidvaskområdet og opdatering af centrale politikker, forretningsgange og instrukser.

Finanstilsynets kommentar

Finanstilsynet anser det som positivt, at Københavns Andelskasse iværksætter og har iværksat tiltag for at bringe andelskassen i overensstemmelse med reguleringen. Finanstilsynet anser dog ikke tiltagene som tilstrækkelige. Finanstilsynet ser ikke, at der aktuelt foreligger en holdbar forretningsmodel, hvor Københavns Andelskasse kan blive profitabel uden at være aktiv på forretningsområder, som andelskassen ikke aktuelt og næppe heller på sigt kan

håndtere ressource- og kompetencemæssigt. Københavns Andelskasse har således haft negative resultater i både 2016 og 2017, og det fremlagte budget for 2019 og 2020 viser fortsat forventning om negative resultater. Uden en holdbar forretningsmodel anser Finanstilsynet det ikke som forsvarligt at anvende mindre indgribende beføjelser overfor Københavns Andelskasse.

7. Hvidvask

Københavns Andelskasse oplyser, at andelskassen har kontaktet alle eksisterende udlandskunder (183 i alt), som andelskassen har klassificeret som høj-risiko kunder med henblik på opfyldelse af kundekendingsprocedurer. Af disse har 76 kunder anmodet om at få deres konto lukket. Ved disse kunder undersøger andelskassen, om der er mistænkelige forhold, som skal rapporteres til SØIK.

De resterende 91 kunder er Københavns Andelskasse ved at risikovurdere på baggrund af yderligere materiale. Ud af de 91 kunder mangler 16 kunder at indsende tilstrækkelige oplysninger. Disse kunders konti er spærret indtil det fornødne materiale er modtaget.

Derudover har Københavns Andelskasse kontaktet i alt 1.419 danske kunder, hvor andelskassen vurderede, at der var mangler i kundekendingsmateriale. Alle disse kunder har indleveret supplerende materiale til andelskassen.

Ved gennemgang af Københavns Andelskasses systemer har bestyrelsen konstateret 9.491 alarmer, der ikke var afklarede. Ved indsendelse af høringsvaret udestod 476 alarmer at blive undersøgt, og disse forventer andelskassen at have gennemgået senest den 31. august 2018.

Bestyrelsen i Københavns Andelskasse overvåger dagligt, at alle nye alarmer bliver behandlet. Derudover har bestyrelsen vedtaget, at alle brud på procedurer og forretningsgange på hvidvaskområdet skal rapporteres til bestyrelsen. Københavns Andelskasse har desuden ansat en ny head of compliance og en senior compliance officer, så compliance afdelingen derefter samlet består af fem medarbejdere.

Københavns Andelskasse har desuden søgt konsulentbistand fra BEC med henblik på, at få større kendskab til anvendelse af systemet.

Området for udlandsbetalinger vil Københavns Andelskasse fremadrettet kun tilbyde, hvis bestyrelsen vurderer, at andelskassen har den fornødne viden og organisation til at håndtere den store complianceopgave, som er forbundet med området.

Finanstilsynets kommentar

Finanstilsynet anser det som positivt, at Københavns Andelskasse iværksætter og har iværksat tiltag for at mitigere risikoen for, at kunder kan anvende andelskassen til hvidvask og finansiering af terrorisme. Andelskassen oplyser at have stoppet for onboarding af nye kunder. Det er umiddelbart Finanstilsynets vurdering, at dette ikke fjerner andelskassens risiko for at blive anvendt til hvidvask eller finansiering af terrorisme, da andelskassen stadig har kunder med høj risiko, hvor der er forøget risiko for hvidvask, men tiltagene bidrager naturligvis til, at flere kunder ikke har mulighed for at anvende andelskassen til disse formål.

Københavns Andelskasse oplyser at have tilført yderligere ressourcer til compliancefunktionen. Andelskassen redegør ikke for, hvorvidt der er tilført yderligere ressourcer til hvidvaskområdet. Derudover oplyser andelskassen ikke, hvem der er udpeget som hvidvaskansvarlig i henhold til § 7, stk. 2 og § 8, stk. 5 i hvidvaskloven, efter at andelskassen har afskediget både den tidligere direktør og den tidligere hvidvaskansvarlige.

I forhold til andelskassens arbejde vedrørende indhentning af supplerende kundekendingsmateriale på udenlandske kunder har Finanstilsynet noteret, at det skal forelægges for andelskassens bestyrelse. Denne forelæggelse fremgår ikke af bestyrelsesreferater modtaget af Finanstilsynet. De fremsendte bestyrelsesreferater dækker perioden frem til 27. august 2018. Dette skaber efter Finanstilsynets vurdering en formodning for, at andelskassen alene har indhentet supplerende kundekendingsmateriale, men undladt at vurdere, om resultatet er i overensstemmelse med andelskassens risikoappetit på hvidvaskområdet.

Derudover hæfter Finanstilsynet sig ved andelskassens håndtering af de resterende 16 kunder, som andelskassen har anmodet om kundekendingsmateriale på, men som fortsat ikke har indleveret dette. Andelskassen oplyser at disse kunders konti er blevet spærret. Det fremgår ikke af det fremsendte materiale, om disse kunder er eller bliver vurderet med henblik på underretning til SØIK. Det er Finanstilsynets vurdering, at kundernes manglende indlevering af anmodet kundekendingsmateriale i sig selv bør give andelskassen anledning til at overveje, om kundeforholdet er mistænkeligt, og som konsekvens heraf skal underrettes til SØIK.

Københavns Andelskasse oplyser, at alle 9.491 alarmer, der er udløst af andelskassens overvågningssystem er blevet behandlet. Andelskassen har i øvrigt ikke redegjort nærmere for, hvad gennemgangen har givet anledning til.

8. Dispositioner i strid med andelskassens interesser

Københavns Andelskasse er ved at vurdere samtlige samarbejder og eksponeringer, som andelskassen ikke mener, er foretaget i andelskassens interesse. Ulovlige beslutninger vil Københavns Andelskasse anmelde, og andelskassen vil anlægge erstatningssager, hvor det findes relevant.

Finanstilsynets kommentar

Finanstilsynet anerkender, at Københavns Andelskasse nu undersøger tidligere forhold i andelskassen.

9. Specifikke bemærkninger til bilag 1

Andelskassen har anført en række specifikke bemærkninger til høringsudkastets bilag 1.

Finanstilsynets kommentar

Finanstilsynet har gennemgået de specifikke bemærkninger, hvilket har givet anledning til mindre ændringer i bilag.

10. Kommentarer modtaget efter høringsperiodens afslutning

Finanstilsynet har efter høringsfristens udløb modtaget to forhold, som andelskassen mener bør medtages i høringsprocessen:

1. Andelskassen anfører, at ulovlig indfrielse af hybrid kernekapital skete uden Finanstilsynet stoppede en ulovlig handling, selvom Finanstilsynet var vidende herom, hvorfor det forhold ikke skal belaste de nye kapital ejere, bestyrelse og ledelse negativt.
2. Andelskassen anfører, at kapitalerhververne i forbindelse med >udeladt< salg af andelsbeviser var udsat for en pression, som Finanstilsynet var vidende om, herunder at der blev gennemtvunget en beslutning, som ikke var truffet af en habil bestyrelse og som afgørende forrykkede ejerforholdet, hvilket ikke førte til Finanstilsynets indgriben og fratagelse af stemmeretten fra >udeladt<.

Finanstilsynets kommentar:

I forhold til første punkt er der tale om indfrielse af hybrid kernekapital mod indskydelse af samme mængde andelskapital. Hændelsen er ikke relevant for den foreliggende afgørelse, men vidner om den manglende tilstedeværelse af kompetencer og kendskab til den finansielle regulering på tidspunktet for handlingens gennemførelse i andelskassen.

I forhold til andet punkt har hændelsen heller ikke relevans for den foreliggende afgørelse. Finanstilsynet understreger desuden, at pression ikke berettiger til brud på lovgivningen. Ulovlige forhold bør meldes til Finanstilsynet, hvorefter anmelder bør afvente Finanstilsynets indgriben

Andelskassen har endelig før afgørelsen blev behandlet i Finanstilsynets bestyrelse afgivet en status i forhold til kapitalforhold, bestyrelsessammensætning, hvidvaskalarmer, hvidvaskpolitik og risikovurderinger. Denne status har været inddraget i bestyrelsens vurdering.

Høring af Finansiell Stabilitet

Finanstilsynets udkast til afgørelse er sendt i høring hos Finansiell Stabilitet den 14. august 2018, jf. § 224 a, stk. 3, i lov om finansiell virksomhed. Finansiell Stabilitet har anført, at Finansiell Stabilitet ikke er i besiddelse af oplysninger, der tilsiger, at Københavns Andelskasse ikke er nødlidende eller forventeligt nødlidende.

Klagevejledning

Finanstilsynets afgørelse kan, senest 4 uger efter at afgørelsen er modtaget jf. § 372, stk. 1 i lov om finansiell virksomhed, indbringes for Erhvervsankenævnet per e-mail til adressen ean@naevneneshus.dk eller pr. post til Erhvervsankenævnet Toldboden 2 8800 Viborg, tlf. 72 40 56 00.

Det følger af § 7 i bekendtgørelse om Erhvervsministeriets Erhvervsankenævn, at det er forbundet med et gebyr på 4.000 kr. at klage til Erhvervsankenævnet. Ved klager over forhold, der ikke vedrører klagerens aktuelle eller fremtidige erhvervsforhold, er gebyret dog 2.000 kr. Efter § 15, stk. 4, i nævnte bekendtgørelse, kan nævnet eller formanden på dets vegne træffe bestemmelse om hel eller delvis tilbagebetaling af det indbetalte gebyr, hvis der gives klageren helt eller delvist medhold. Gebyret tilbagebetales, hvis klagen afvises.

Offentliggørelse

Det følger af § 354 a i lov om finansiell virksomhed, at afgørelsen skal offentliggøres. Offentliggørelse kan dog udskydes, hvis offentliggørelsen vil medføre uforholdsmæssig stor skade for andelskassen, jf. § 354 a, stk. 4 og 5.

Finanstilsynet ser ikke grundlag for at udskyde offentliggørelse af afgørelsen.

Kopi af afgørelsen sendes til andelskassens revision.

Jesper Berg
Direktør

Anne-Sofie Reng Japhetson
Kontorchef