

Danske Bank A/S  
Att.: Direktionen  
Sendt pr. mail til: [ft\\_breve@danskebank.dk](mailto:ft_breve@danskebank.dk)

19. maj 2021

Ref. cg

J.nr. 21-001174

## Afgørelse om regnskabskontrol af Danske Bank A/S` delårsrapport for 1. halvår 2020

**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](mailto:finansstilsynet@ftnet.dk)  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)

Finanstilsynet **påbyder** Danske Bank A/S (herefter Danske Bank eller banken):

- i fremtidige delårsrapporter at udarbejde ledelsespåtegningen, så afvigelserne, jf. efterfølgende afsnit, i ledelsespåtegningen fra kravene i § 185, stk. 1, nr. 1) – 3) i lov om finansiel virksomhed<sup>1</sup> bliver rettet, jf. § 213 i lov om kapitalmarkeder<sup>2</sup>.

**ERHVERVSMINISTERIET**

Finanstilsynet vurderer, at bankens delårsrapport for 1. halvår 2020 (herefter: halvårsrapport) indeholder følgende afvigelser i ledelsespåtegningen:

- Ledelsen mangler at erklære sig om, hvorvidt halvårsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav og eventuelle krav i vedtægter eller aftale, jf. lov om finansiel virksomhed, § 185, stk. 1, nr. 1).
- Ledelsen mangler at erklære sig om, hvorvidt halvårsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat, jf. lov om finansiel virksomhed, § 185, stk. 1, nr. 2).
- Ledelsen mangler at erklære sig om, hvorvidt ledelsesberetningen i forhold til halvårsregnskabet indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden kan påvirkes af, jf. lov om finansiel virksomhed, § 185, stk. 1, nr. 3)

<sup>1</sup> Bekendtgørelse nr. 1447 om lov om finansiel virksomhed af 11. september 2020.

<sup>2</sup> Bekendtgørelse nr. 1767 om lov om kapitalmarkeder af 27. november 2020.

### Overordnet sagsfremstilling

Finanstilsynet har foretaget en kontrol af Danske Banks delårsrapport for 1. halvår 2020. Dette er sket som led i den kontrol af finansielle virksomheders års- og delårsrapporter, som Finanstilsynet udfører i medfør af § 213 i lov om kapitalmarkeder.

Halvårsrapporten for 1. halvår 2020 omfatter et koncernregnskab, som er aflagt efter IAS 34 som godkendt af EU, og danske oplysningskrav til børsnoterede finansielle virksomheder.

Halvårsrapporten omfatter også et halvårsregnskab for moderselskabet Danske Bank A/S, som er aflagt efter lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.<sup>3</sup> (herefter: regnskabsbekendtgørelsen).

Halvårsrapporten er reviewet af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Påtegningen er med fremhævelser om to forhold. Dels om usikkerhed i målingen af koncernens udlån som følge af COVID-19. Dels om usikkerheden af udfaldet af de undersøgelser, som myndigheder i Estland, Danmark, Frankrig og USA foretager af den nu lukkede non-resident portefølje i bankens estiske filial.

Finanstilsynet konstaterede i forbindelse med kontrollen af bankens halvårsrapport for 2020 nogle forhold, som Finanstilsynet i brev af 18. december 2020 bad om bankens bemærkninger til. Banken sendte sine bemærkninger om disse forhold til Finanstilsynet i brev af 20. januar 2021.

Finanstilsynet sendte d. 29. april 2021 udkast til afgørelse om regnskabskontrol af Danske Bank A/S' delårsrapport for 1. halvår 2020 i partshøring hos banken. Banken afgav sit partshørings svar d. 12. maj 2021.

---

<sup>3</sup> Bekendtgørelse nr. 281 om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. af 26. marts 2014 med senere ændringer.

**1. Ledelsens påtegning, jf. regnskabsbekendtgørelsen § 148, stk. 7, jf. § 185 i lov om finansiel virksomhed.**

Sagsfremstilling

En halvårsrapport skal indeholde en ledespåtegning, der opfylder kravene i § 185 i lov om finansiel virksomhed, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 148, stk. 7.

Det betyder, at når halvårsrapporten er udarbejdet, skal alle medlemmer af bestyrelsen og direktionen underskrive den og datere underskriften. De skal give deres underskrift i tilknytning til en ledespåtegning, hvor hver enkelt medlems navn og funktion i forhold til selskabet er tydeligt angivet, og hvori de, jf. § 185, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, erklærer, hvorvidt:

- "1) årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav og eventuelle krav i vedtægter eller aftale,*
- 2) årsregnskabet og et eventuelt koncernregnskab giver et retvisende billede af virksomhedens og, hvis der er udarbejdet koncernregnskab, koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet og*
- 3) ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens og, hvis der er udarbejdet koncernregnskab, koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden henholdsvis koncernen kan påvirkes af."*

1.1 Ledelsens erklæring om, at halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav og eventuelle krav i vedtægter eller aftale, jf. § 185, stk. 1, 1) i lov om finansiel virksomhed.

Af ledespåtegningen i bankens halvårsrapport fremgår bl.a. følgende:

*"The interim financial statements have been prepared in accordance with IAS 34, Interim Financial Reporting, as adopted by the EU. Furthermore, the interim report has been prepared in accordance with Danish disclosure requirements for interim reports of listed financial institutions.*

Finanstilsynet bemærkede i sit høringsbrev af 18. december 2020, at bankens ledelse kun erklærer sig om, hvorvidt koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav mv. men ikke om, hvorvidt halvårsregnskabet er aflagt efter lovgivningens krav mv., hvilket er et krav, jf. §185, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed. Finanstilsynet bad om bankens bemærkninger hertil.

1.2. Ledelsens erklæring om, at halvårsregnskabet og et eventuelt koncernregnskab giver et retvisende billede af virksomhedens og, hvis der er udarbejdet koncernregnskab, koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet, jf. § 185, stk. 1, 2, i lov om finansiell virksomhed.

I ledelsespåtegningen i bankens halvårsrapport fremgår følgende om det retvisende billede:

*In our opinion, the interim financial statements give a true and fair view of the Group's assets, liabilities, total equity and financial position at 30 June 2020 and of the results of the Group's operations and the consolidated cash flows for the period starting on 1 January 2020 and ending on 30 June 2020."*

Finanstilsynet bemærkede i sit høringsbrev af 18. december 2020, at påtegningen kun omfatter en erklæring om, hvorvidt koncernregnskabet er retvisende, jf. §185, stk. 1, nr. 2, i lov om finansiell virksomhed. Der er ikke en erklæring om, hvorvidt halvårsregnskabet er revisende, hvilket er et krav i § 185, stk. 1, nr. 2 i lov om finansiell virksomhed. Finanstilsynet bad om bankens bemærkninger hertil.

1.3. Ledelsens erklæring om, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens og, hvis der er udarbejdet koncernregnskab, koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden henholdsvis koncernen kan påvirkes af, jf. § 185, stk. 1, nr. 3), i lov om finansiell virksomhed.

I ledelsespåtegningen i bankens halvårsrapport fremgår om ledelsesberetningen:

*"Moreover, in our opinion, the management's report includes a fair review of developments in the Group's operations and financial position and describes the significant risks and uncertainty factors that may affect the Group."*

Finanstilsynet bemærkede i sit høringsbrev, at påtegningen kun omfatter en erklæring om, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse mv. for koncernregnskabet, men ikke for halvårsregnskabet.

#### Bankens hørings svar

Banken anførte i sit hørings svar, at banken var enig i, at ledelsens påtegning på delårsrapporten ikke *"explicitly... covers the Parent Company."*

Danske Bank vurderede imidlertid, at en regnskabsbruger er opmærksom på, at ledelsen er ansvarlig for både koncernregnskab og halvårsregnskabet. Banken begrundede dette med den første sætning i ledelsespåtegningen:

*"The Board of Directors and the Executive Leadership Team [the management] have considered and approved the Interim report – first half of 2020 of the Danske Bank Group."*

Banken vurderede, at da halvårsrapporten – "Interim report" - omfatter både koncernregnskabet og halvårsregnskabet, vil en regnskabsbruger være opmærksom på, at ledelsen er ansvarlig for både koncernregnskabet og halvårsregnskabet.

På den baggrund mente banken, at der ikke var behov for at offentliggøre en supplerende/korrigerende information til bankens halvårsrapporten.

Banken skrev afslutningsvist, at banken i den kommende halvårsrapport for 2021 vil ændre ledelsespåtegningen, så det er klart, at ledelsespåtegningen også dækker halvårsregnskabet. Banken gengav herefter den ledelsespåtegning, som banken vil anvende i halvårsrapporten for 2021.

Banken svarede efterfølgende i sit parthørings svar, at banken havde taget udkast til afgørelse til efterretning, og at banken ikke havde yderligere bemærkninger.

#### Vurdering

Finanstilsynet konstaterer, at banken ikke har opfyldt kravene til ledelsespåtegningen som fastsat i lov om finansiel virksomhed § 185, stk. 1, nr. 1) – nr. 3) for så vidt angår halvårsregnskabet. Bankens ledelse mangler derfor at erklære sig om:

- At halvårsregnskabet er aflagt efter regnskabsbekendtgørelsen (og evt. krav i vedtægter eller aftale).
- At halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.
- At ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse mv. i forhold til halvårsregnskabet.

Banken er enig i, at ledelsen ikke eksplicit erklærer sig om halvårsregnskabet. Finanstilsynet bemærker i den forbindelse, at kravene til ledelsespåtegningen for så vidt angår halvårsregnskabet ikke er opfyldt på en indirekte måde ved, at der i indledningen til ledelsespåtegningen står "interim report" som anført af banken i bankens hørings svar.

Lovgivningen har fastsat eksplicite krav til ledelsens erklæring, og derfor skal ledelsens erklæring om halvårsregnskabet fremstå klart og tydeligt for en regnskabsbruger. Der må ikke være tvivl om, hvorvidt ledelsen erklærer sig om halvårsregnskabet.

Det er samtidig Finanstilsynets vurdering, at den manglende eksplicitte erklæring i ledelsespåtegningen om halvårsregnskabet umiddelbart ikke ville have kunnet påvirke regnskabsbrugers beslutningstagen på baggrund af halvårsrapporten. I denne vurdering lægges bl.a. vægt på, at halvårsregnskabet poster indgår i koncernregnskabet, og at ledelsen erklærer sig i ledelsespåtegningen om koncernregnskabet i overensstemmelse med kravene i § 185, stk. 1, nr. 1) – nr. 3) i lov om finansiel virksomhed. Det er begrundelsen for, at Finanstilsynet ikke giver påbud om korrigerende/supplerende information til halvårsrapporten.

Der er dog som nævnt tale om et konkret oplysningskrav, som en virksomhed ikke kan undlade at følge. Lovgiver har ved at indføre disse specifikke krav til ledelsens erklæring netop besluttet, at disse forhold eksplicit skal indgå i ledelsens erklæring.

Finanstilsynet vurderer også, at en regnskabsbruger ikke skal være i tvivl om, hvorvidt ledelsen tager ansvar for halvårsregnskabet – i yderste konsekvens kunne en manglende erklæring om halvårsregnskabet have betydning i en eventuel juridisk uenighed.

Desuden er ledelsens erklæring om det retvisende billede helt grundlæggende, når ledelsen aflægger en års- eller delårsrapport, ligesom de andre mangler om halvårsregnskabet i ledelsespåtegningen, også vurderes som vigtige krav.

Det er begrundelsen for påbuddet om, at banken fremover skal følge reglerne.

### **Klagevejledning**

Finanstilsynets afgørelse kan senest 4 uger efter, at afgørelsen er modtaget, indbringes for Erhvervsankenævnet pr. e-mail til adressen [ean@naevnenes-hus.dk](mailto:ean@naevnenes-hus.dk) eller via e-Boks til Nævnenes Hus, Toldboden 2, 8800 Viborg, tlf. 72 40 56 00, jf. § 371, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed.

Det følger af § 7 i bekendtgørelse om Erhvervsankenævnet, 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 det vegne træffe bestemmelse om hel eller delvis tilbagebetaling af det indbetalte gebyr, hvis klageren får helt eller delvist medhold. Gebyret tilbagebetales, hvis klagen afvises.

**Offentliggørelse**

Finanstilsynet og Danske Bank skal offentliggøre en redegørelse udarbejdet af Finanstilsynet. Det følger af § 2, stk. 2, i bekendtgørelse om finansielle virksomheders m.v. pligt til at offentliggøre Finanstilsynets vurdering af virksomheden m.v.<sup>4</sup>

En kopi af denne afgørelse er sendt til Danske Banks interne revisionschef og eksterne revision.

Med venlig hilsen

Charlotte Grovn  
specialkonsulent

---

<sup>4</sup> Bekendtgørelse nr. 1567 af 23. december 2014 med efterfølgende ændringer ved bekendtgørelse nr. 912 af 28. juni 2017, bekendtgørelse nr. 1372 af 26. november 2017, bekendtgørelse nr. 1397 af 26. november 2017 og bekendtgørelse nr. 36 af 4. januar 2019.