

ÅRSRAPPORT

BERETNING OG REGNSKAB **2013**

GARANTIFONDEN FOR INDSKYDERE OG INVESTORER

INDHOLD

Ledelsens beretning

Garantifonden i 2013: Begivenheder og nøgletal	3
Garantifondens dækningsområde	3
Garantifondens afdelinger.....	4
Finansiering af Garantifonden	5
Garantifondens finansielle status.....	6
Lovgrundlag for Garantifondens virksomhed	7
Krisehåndterings- og Indskydergarantidirektivet	7
Ledelse og organisation.....	8
Bestyrelse	9

Regnskabsberetning

Garantifonden.....	10
Pengeinstitutafdelingen.....	10
Realkreditafdelingen	11
Fondsmæglerselskabsafdelingen	11
Afviklings- og Restruktureringsafdelingen	11

Regnskab

Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	16
Ledelsespåtegning	21
Den antagne interne revisions erklæringer	22
Den uafhængige revisors påtegning.....	24

LEDELSENS BERETNING

GARANTIFONDEN I 2013 BEGIVENHEDER OG NØGLETAL

Fondens aktiviteter og resultat i 2013

Garantifondens afdelinger fik samlet i 2013 et overskud på 1,8 mia. kr. De to afdelinger, som har medvirket hertil, er henholdsvis Garantifondens Pengeinstitutafdeling, som fik et overskud på 1,9 mia. kr. og Afviklings- og Restruktureringsafdelingen, som fik et underskud på 0,1 mia. kr. De øvrige afdelinger har ikke påvirket resultatet væsentligt. Den primære årsag til det positive resultat er indbetalinger fra Garantifondens medlemmer på 2,2 mia. kr.

Der er i 2013 opkrævet bidrag fra medlemmerne i Pengeinstitutafdelingen på 2 mia. kr. Afviklingen af Max Bank af 2011 har i 2013 medført yderligere tab, der betyder, at der må forventes tilbagebetaling af tidligere udloddet medgift på 0,1 mia. kr. Dermed fik Garantifondens Pengeinstitutafdeling i 2013 et resultat på 1,9 mia. kr.

Garantifondens Pengeinstitutafdeling påbegyndte i 2012 opbygningen af en formue til dækning af eventuelle fremtidige tab. Formuen skal over en årrække opbygges til 1 pct. af de dækkede nettoindskud, hvilket med udgangspunkt i det nuværende niveau for de dækkede nettoindskud svarer til ca. 8,4 mia. kr. Ved udgangen af 2013 havde Pengeinstitutafdelingen en formue på 3,9 mia. kr. I formuen er der i henhold til fortolkning af loven indregnet en forventet dividende på 0,1 mia. kr.

Garantifonden har i perioden 2010–2013 udbetalt netto 3,2 mia. kr. i forbindelse med 6 institutters betalingsstandsning, konkurs eller afvikling efter lov om finansiel stabilitet.

Afviklings- og Restruktureringsafdelingens underskud på 0,1 mia. kr. skyldes primært, at Finansiell Stabilitet A/S i forbindelse med afviklingen af Fjordbank Mors af 2011 A/S i 2013 har opgjort et yderligere forventet tab på 0,3 mia. kr., som skal dækkes af den tabskaution, som Garantifondens Afviklings- og Restruktureringsafdeling har stillet.

Garantifonden for Indskydere og Investorer har i forbindelse med overdragelsen af aktiviteterne i Sparekassen Lolland til Jyske Bank primo 2013 bekræftet over for institutterne, at Garantifonden, i medfør af garantifondslovens § 7 a, stk. 3, dækker de faktiske omkostninger i forbindelse med Sparekassen Lollands udtræden af deres hidtidige datacentral. Baseret på de modtagne informationer er der hensat 84 mio. kr. i regnskabet for 2013.

Endvidere har afdelingen i 2013 i forbindelse med udstedelse af tabskautioner indtægtsført provisioner på 96 mio. kr. og pengeinstitutterne har indbetalt 215 mio. kr. i løbet af året til at reetablere afdelingens formue. Herudover har pengeinstitutterne indbetalt 176 mio. kr. vedrørende tilgodehavende for 2012. Samlet set har pengeinstitutterne dermed indbetalt 391 mio. kr. i 2013.

Efter indregning af underskuddet på 118 mio. kr. har Afviklings- og Restruktureringsafdelingen en formue ultimo 2013 på 4.082 mio. kr. og er dermed under minimumsformuen på 4.200 mio. kr. Der skal senest i forbindelse med den kommende bidragsregulering pr. 1. juli 2014 ske en opkrævning, som foreløbigt kan opgøres til 118 mio. kr. hos institutter tilknyttet Afviklingsafdelingen.

Udstedte tabskautioner

Garantifondens Afviklings- og Restruktureringsafdeling har udstedt tabskautioner til Finansiell Stabilitet A/S vedrørende afvikling i Amagerbanken af 2011, Fjordbank Mors af 2011, Max Bank af 2011 og Sparebank Østjylland af 2012 A/S. Tabskautionen træder i kraft, hvis afviklingen af et institut medfører et resultat, som er lavere end forventet. Ved udgangen af 2013 har Garantifonden haft et nettotab på de stillede tabskautioner på 0,5 mia. kr.

GARANTIFONDENS DÆKNINGSOMRÅDE

Garantifonden er en privat, selvejende institution, som er oprettet ved lov. Garantifonden yder indskydere og investorer i samtlige danske pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber og visse investerings-

forvaltningsselskaber økonomisk dækning for visse tab i forbindelse med rekonstruktion eller konkurs.

Garantifondens dækningsområde blev i 2010 udvidet med vedtagelsen af Exitpakken (Bankpakke III). Der blev i den forbindelse etableret en afdeling for afvikling i Garantifonden. Afviklingsafdelingen skal sikre, at Finansiell Stabilitet A/S får dækket eventuelle tab, som optræder i forbindelse med afviklingen af nødlidende pengeinstitutter efter Exitpakken.

Garantifonden fik i juni 2011 mulighed for at yde en såkaldt medgift ved at tilføre midler eller stille garanti til dækning af ikke-efterstillede kreditorer i et nødlidende pengeinstitut, der overtages af et andet pengeinstitut (Medgiftsordningen). Denne mulighed blev udvidet med aftalen om Konsolideringspakken (Bankpakke IV), der blev indgået i september 2011. I samme forbindelse fik staten mulighed for at yde en medgift.

Afviklingsafdelingen blev i 2012 udvidet til en Afviklings- og Restruktureringsafdeling, der kan bidrage til en rekonstruktion, blandt andet ved dækning af omkostninger forbundet med udtræden af en datacentral i forbindelse med fusion af et nødlidende pengeinstitut eller en aktivovertagelse efter kapitel 4 b-d i lov om finansiell stabilitet.

Dækningsomfang

Garantifondens dækningsgrænse for navnenoterede indskud og kontante midler er 100.000 EUR (ca. 745.000 kr.) for hver indskyder i hvert institut (pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningsselskaber).

Dækningen opgøres efter fradrag af eventuelle lån og andre forpligtelser over for samme institut. Visse kontotyper dækkes dog fuldt ud, eksempelvis kontante indskud på ratepension og kapitalpension.

Dækningsgrænsen følger af EU-direktivet om indskydergarantiordninger og er derfor ens i de medlemslande, der har implementeret denne ændring.

Værdipapirer

Garantifonden varetager også investorgarantiordningen. For investorer betyder det, at der er dækning for indtil 20.000 EUR (ca. 150.000 kr.) ved problemer i forbindelse med udlevering af værdipapirer fra et institut under rekonstruktion eller konkurs. Det er en betingelse, at det nødlidende institut er omfattet af investorgarantiordningen.

Dækningen opgøres efter fradrag af eventuelle lån og andre forpligtelser over for samme institut.

Filialer

Udenlandske institutters danske filialer er – som udgangspunkt – dækket af den indskydergarantiordning, som er gældende i hjemlandet for det udenlandske institut. Det er muligt for disse filialer at tilslutte sig den supplerende dækning efter den danske garantiordning.

Filialer i Danmark af Svenska Handelsbanken AB, Swedbank AB, Nordnet Bank AB, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Ikano Bank AB, Carnegie Investment Bank AB og Banque Internationale à Luxembourg S.A. har tilsluttet sig Garantifondens dækning som supplement til den dækning, der ydes af de nationale garantiordninger. Som konsekvens af filialernes tilslutning til den danske garantiordning har Garantifonden indgået aftale med den svenske garantiordning om samarbejde i tilfælde af, at et svensk institut med filial i Danmark bliver nødlidende (se mere under afsnittet "Andet internationalt arbejde"). En lignende aftale forventes indgået med den luxembourgske garantiordning i 2014.

Detaljeret information om dækning

Yderligere information om Garantifondens dækning fremgår af Garantifondens hjemmeside www.gji.dk.

GARANTIFONDENS AFDELINGER

Ved udgangen af 2013 omfattede Garantifonden 150 institutter, heraf 99 pengeinstitutter (7 udenlandske pengeinstitutter), 7 realkreditinstitutter, 40 fondsmæglerselskaber og 4 investeringsforvaltningsselskaber.

Institutterne er fordelt i Garantifondens 4 afdelinger: Pengeinstitutafdelingen, Realkreditafdelingen, Fondsmæglerselskabsafdelingen (fondsmæglerselskaber og visse investeringsforvaltningsselskaber) samt Afviklings- og Restruktureringsafdelingen.

Pengeinstitutternes bidragspligt ophører, hvis formuen i Pengeinstitutafdelingen overstiger 1 pct. af de dækkede nettoindskud, jf. figur 1. Bidragspligten vil blive genoptaget, hvis formuen ikke længere overstiger 1 pct. af de dækkede indskud.

FINANSIERING AF GARANTIFONDEN

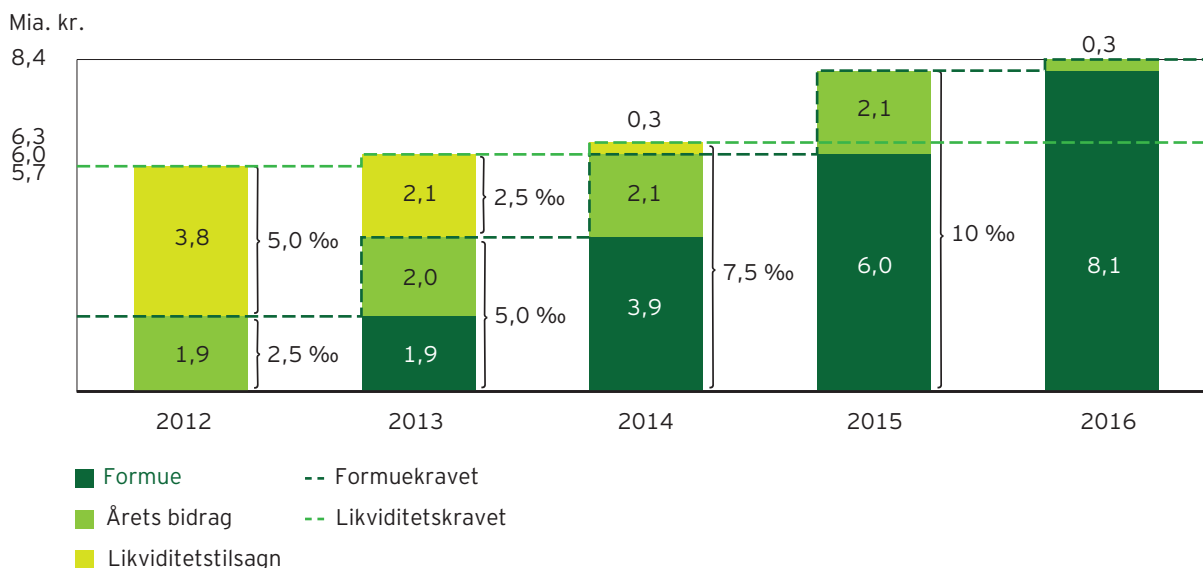
I henhold til lovbekendtgørelse nr. 1271 af 4. november 2013 sker finansieringen af Pengeinstitutafdelingen via et fast årligt bidrag fra pengeinstitutterne.

Pengeinstitutternes årlige bidrag til Pengeinstitutafdelingen skal udgøre 2,5 promille af de dækkede nettoindskud opgjort pr. 1. oktober det foregående år. Betalingen sker 10. januar i det år, som bidraget vedrører.

Det påhviler Garantifondens bestyrelse at sikre en forsvarlig likviditet i Pengeinstitutafdelingen. Den samlede likviditet i form af likvide aktiver og lånetilsagn skal til enhver tid udgøre mindst 0,75 pct. af de dækkede indskud. Finanstilsynet kan efter forhandlinger med Nationalbanken påbyde Garantifondens bestyrelse at forhøje det årlige bidrag ekstraordinært, hvis Pengeinstitutafdelingens finansielle forhold tilsiger det.

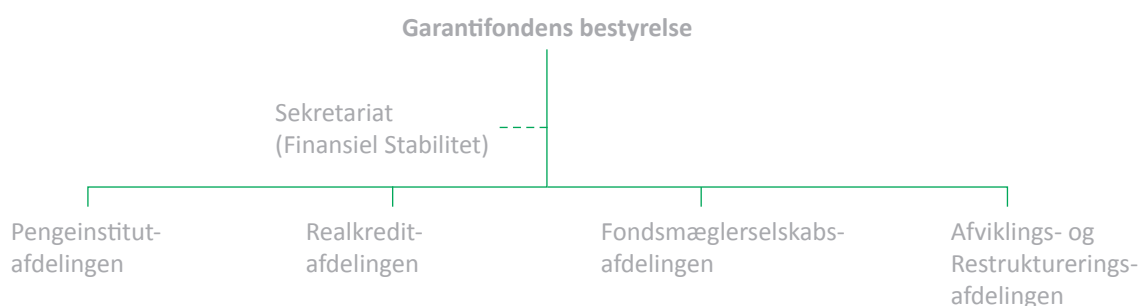
Formuen i henholdsvis Realkreditafdelingen og Fondsmæglerselskabsafdelingen skal udgøre mindst 10 mio. kr.

Figur 1



Note: I 2013 udgjorde de dækkede nettoindskud 822,5 mia. kr. Ved opgørelsestidspunktet gældende for 2014 er de dækkede nettoindskud opgjort til 843,4 mia. kr. Dermed ændres 2,5 promille af de dækkede nettoindskud fra 2,0 mia. kr. i 2013 til 2,1 mia. kr. i 2014. Der er for 2015–2016 antaget uændret niveau.

Figur 2



Formuen i Afviklings- og Restruktureringsafdelingen skal udgøre 3,2 mia. kr. i indeståelser fra de bidragspligtige pengeinstitutter. Herudover skal afdelingen have en formue på 1 mia. kr. øremærket til restrukturering, herunder dækning af omkostninger i forbindelse med udtræden af datacentraler. Denne del af formuen skal bestå af indeståelser eller kontante indbetalinger fra de bidragspligtige pengeinstitutter.

Lov nr. 273 af 27. marts 2012 blev ikke rettidigt sat i kraft på Færøerne ved anordning til at kunne danne grundlag for bidragsberegningen over for de færøske pengeinstitutter. Dette gav i 2012 anledning til udfordringer i forhold til opkrævningen af bidrag, da hverken modellen for betaling af bidrag eller opgørelsen heraf var ens efter de gældende regler og de tidligere regler, som ved bidragsberegningen for 2012 fortsat gjaldt på Færøerne. De færøske institutter indbetalte i 2012 knap 9 mio. kr. efter de nye regler for finansiering og beregning af bidrag. Som følge af den beskrevne usikkerhed om opgørelsesmetoden blev beløbet i Garantifondens regnskab for 2012 opført som gæld i regnskabet. Afledt af at de færøske institutter efterfølgende har givet afkald på tilbagebetaling af de indbetalte bidrag for 2012, er de 9 mio. kr. blevet indtægtsført i regnskabet for 2013.

GARANTIFONDENS FINANSIELLE STATUS

Garantifondens likvide formue forventes frem mod 2016 at stige til ca. 8,4 mia. kr., jf. figur 1. På den baggrund har Garantifondens bestyrelse i 2013 drøftet udformningen af en investeringsstrategi, der efterlever kravene i vedtægternes § 8 om at

- *Fondens midler indestår på konto og værdipapirdepot i Danmarks Nationalbank. Midlerne placeres til den bedst mulige forrentning under hensyntagen til, at midlerne skal være sikkert anbragt og til at midlerne til enhver tid i tilstrækkelig omfang skal være til rådighed.*

På bestyrelsesmødet i januar 2014 blev det ud fra en afvejning af risiko sammenholdt med det aktuelt meget lave renteniveau besluttet, at Fondens likvide formue indtil videre indestår på konto i Danmarks Nationalbank. Bestyrelsen vil genoverveje investeringsstrategien i takt med eventuelle ændringer i renteniveauer og derved sikre, at fondens vedtægter løbende overholdes.

For alle afdelingerne vil fordelingen af bidrag fortsat blive opgjort ud fra de tilsluttede institutters andel af dækkede nettoindskud, dækkede kontante midler og dækkede værdipapirer.

Med undtagelse af Afviklings- og Restruktureringsafdelingen kan Garantifondens afdelinger låne af hinanden.

Alle Garantifondens afdelinger har desuden, i tilfælde af at den enkelte afdelings formue er opbrugt, mulighed for at optage lån i markedet mod en garanti stillet af staten. Garantistiller vil i denne situation være Erhvervs- og Vækstministeriet efter godkendelse fra Folketingets Finansudvalg.

Med henblik på at opfylde kravene til likviditeten for Pengeinstitutafdelingen, som pt. udgør 6,3 mia. kr., har Garantifonden indgået aftaler med en række pengeinstitutter om at stille committede lånefaciliteter til rådighed. Ved udgangen af 2013 var der faciliteter for i alt 2,9 mia. kr. De committede lånefaciliteter udløber i henholdsvis januar og maj 2014. Fra maj 2014 til januar 2015 vil der være behov for at indgå nye lånefaciliteter for i niveauet 600 mio. kr. Derfor gennemføres der i første halvår 2014 et EU udbud af committede lånefaciliteter.

LOVGRUNDLAG FOR GARANTIFONDENS VIRKSOMHED

Det aktuelle danske lovgrundlag for Garantifonden er bekendtgørelse nr. 1271 af 4. november 2013 af lov om en garantifond for indskydere og investorer. Til loven knytter sig Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 679 af 27. juni 2012 om Garantifonden for Indskydere og Investorer.

Loven er senest i 2013 ændret ved lov nr. 598 af 12. juni 2013, hvor forvaltere af alternative investeringsfonde blev omfattet af investorgarantiordningen for så vidt angår forvaltning af investeringsporteføljer i overensstemmelse med de mandater, som investorerne har givet på et skønsmæssigt grundlag, og accessoriske ydelser i form af investeringsrådgivning, opbevaring og forvaltning i forbindelse med aktier eller andele i institutter for kollektiv investering, eller modtagelse og formidling af ordrer vedrørende finansielle instrumenter.

Herudover er loven sat i kraft for både Grønland og Færøerne. Loven er sat i kraft for Grønland ved anordning nr. 685 af 28. juni 2012 om ikrafttræden for Grønland af lov om garantifond for indskydere og investorer. Loven er senest sat i kraft for Færøerne ved anordning nr. 64 af 29. januar 2013 om ikrafttræden for Færøerne af lov om garantifond for indskydere og investorer.

KRISEHÅNTERINGS-DIREKTIVET OG INDSKYDERGARANTIDIREKTIVET

I slutningen af 2013 blev der opnået enighed mellem Det Europæiske Råd og Europa-Parlamentet om en tekst for Krisehåndteringsdirektivet (direktiv om afvikling af nødlidende kreditinstitutter). Direktivet forventes endelig vedtaget i 2014. Direktivet skal være implementeret i dansk ret senest 31. december 2014.

Implementeringen af Krisehåndteringsdirektivet må forventes at påvirke Garantifondens aktiviteter på en række områder herunder finansieringen og formue. Det følger blandt andet af direktivet, at der skal etableres en særlig afviklingsmyndighed samt at de dækkede indskud skal have en særlig stilling i konkursordenen.

I forlængelse heraf forventes arbejdet med revideringen af Indskydergarantidirektivet tillige afsluttet i 2014.

Som følge af Exit- og Konsolideringspakkerne fra 2012 har Garantifonden dog allerede gennemgået en række ændringer, der afspejler dele af det kommende regelsæt. Med Konsolideringspakken blev Garantifondens mulighed for at anvende præventive skridt i form af ydelsen af medgift forbedret, ligesom Garantifondens finansielle beredskab er delvis ændret. En del af formuen består derfor allerede af kontante bidrag frem for indeståelser. Yderligere tilpasning af Garantifondens strukturelle rammer må imidlertid forventes.

Andet internationalt arbejde

Det følger af indskydergarantidirektivet, at hvis et institut har tilmeldt sig en supplerende dækning ved garantiordningen i det land, hvor instituttet udøver virksomhed enten via en filial eller som grænseoverskridende virksomhed (værtslandet), skal instituttets hjemland og værtslandet indgå en aftale om regler og procedurer for udbetaling til dækning af kunderne i værtslandet. Danmark har p.t. indgået bilaterale aftaler med Sverige, Norge, Island, Polen, Storbritanien og Holland. Indskydergarantifonden skal i 2014 indgå en bilateral aftale med indskydergarantiordningen i Luxembourg, da en filial af et luxembourgsk pengeinstitut i december 2013 tilsluttede sig den supplerende dækning. I alt har 6 svenske og 1 luxembourgsk pengeinstitut med filialer i Danmark tilsluttet sig supplerende dækning efter den danske garantiordning.

Herudover har Garantifonden tiltrådt EFDI's (European Forum of Deposit Insurers) multilaterale hensigtserklæring, der omhandler samarbejde og informationsudveksling mellem de nationale garantiordninger i forbindelse med nedbrud i institutter med aktiviteter i flere lande. Den multilaterale hensigtserklæring finder anvendelse, uanset om et institut har tilsluttet sig den supplerende dækning i en anden garantiordning end hjemlandets. Den supplerer de bilaterale aftaler, som er nævnt ovenfor. Herudover har arbejdet i EFDI i 2013 hovedsageligt koncentreret sig om direktivforhandlingerne.

Den danske garantifond er også via medlemsskabet af EFDI deltager i IADI (International Association of Deposit Insurers).

LEDELSE OG ORGANISATION

Bestyrelsesarbejde i 2013

Garantifondens bestyrelse har i 2013 holdt 2 ordinære bestyrelsesmøder og 1 ekstraordinært skriftligt bestyrelsesmøde. Bestyrelsens planlagte ordinære bestyrelsesmøde i december 2013 blev afholdt i januar 2014 som følge af formandsskiftet.

Bestyrelsesarbejdet har i 2013 koncentreret sig om en række forskellige opgaver. I januar gav Garantifonden tilsagn om dækning af de faktiske omkostninger forbundet med Sparekassen Lolland A/S' udtræden af deres datacentral, jf. Garantifondslovens § 7a, stk. 3, i forbindelse med overdragelsen af Sparekassen Lolland A/S' aktiviteter til Jyske Bank A/S. I august afgav Fonden høringsvar med bemærkninger til lovforslag vedrørende oprettelsen af refinansieringsregistre.

Garantifonden har i 2013 indgået en ny administrationsaftale med Finansiell Stabilitet A/S, hvorefter Finansiell Stabilitet A/S varetager administration og sekretariatsfunktion for Garantifonden. Administrationsaftalen gælder til den 30. oktober 2015 med mulighed for, at Garantifonden kan forlænge aftalen med 12 måneder.

Endvidere har Garantifondens arbejde koncentreret sig om at sikre en forsvarlig likviditet i pengeinstitutafdelingen, jf. Garantifondsloven § 7, stk. 4. Pengeinstitutafdelingens samlede likviditet i form af likvide aktiver og lånetilsagn skal til enhver tid mindst udgøre 0,75 pct. af de dækkede nettoindskud. Med henblik på opfyldelse af dette krav har Garantifonden i henholdsvis marts, november og december 2013 forlænget aftaler om committede lånefaciliteter for i alt 2,9 mia. kr. Garantifondens aktiviteter har i 2013 ikke medført træk på disse faciliteter.

BESTYRELSE

Fonden ledes af en bestyrelse på 8 medlemmer, der udnævnes af erhvervs- og vækstministeren for 3 år ad gangen. I 2013 har bestyrelsen haft følgende sammensætning:

Formand

Økonomidirektør Charlotte Møller (for perioden fra den 1. januar 2013 til den 31. oktober 2013)

Professor, dr. jur. Ulrik Rammeskov Bang-Pedersen (for perioden fra den 1. november 2013)

Næstformand

Professor, dr. jur. Ulrik Rammeskov Bang-Pedersen (for perioden fra den 1. januar 2013 og frem til den 31. oktober 2013)

Repræsentanter for afdelingerne

Pengeinstitutafdelingen

Direktør Jørgen A. Horwitz, Finansrådet

Vicedirektør Klaus Willerslev-Olsen, Finansrådet (for perioden fra den 1. januar 2013 til den 29. november 2013)

Underdirektør Susanne Dolberg, Finansrådet (for perioden fra den 30. november 2013)

Realkreditafdelingen

Direktør Ane Arnth Jensen, Realkreditrådet

Fondsmæglerselskabsafdelingen

Fondsbørsvekselerer Claus N. Sørensen, FormueFyn
Fondsmæglerselskab A/S

Repræsentanter for indskydere og investorer

Økonom Morten Bruun Pedersen, Forbrugerrådet
Direktør Tine Roed, DI

For hvert af de bestyrelsesmedlemmer, der repræsenterer de af fonden omfattede institutter, henholdsvis indskyderne og investorerne, er der udpeget en suppleant.

Den 1. november 2013 trådte den tidligere formand økonomidirektør Charlotte Møller ud af Garantifondens bestyrelse, hvorefter Ulrik Rammeskov Bang-Pedersen tiltrådte som formand for bestyrelsen.

Underdirektør Susanne Dolberg afløste i slutningen af november 2013 Klaus Willerslev-Olsen som repræsentant for Finansrådet.

Medlemmerne af Garantifondens bestyrelse er udnævnt for perioden frem til 31. oktober 2016.

REGNSKABSBERETNING

GARANTIFONDEN

Garantifonden fik i 2013 et overskud på 1.812 mio. kr. sammenlignet med et overskud på 22 mio. kr. i 2012. Overskuddet opstår primært som følge af indbetaling fra medlemmerne i Pengeinstitutafdelingen.

Mio. kr.	2013	2012	Forskel
Præmieindtægter fra pengeinstitutter	2.049	506	1.543
Provisionsindtægter fra afgivne tabskautioner	96	257	-161
Indbetaling fra medlemmer	215	89	126
Modtagne dividender og medgiftsudlodning	3	713	-710
Forventet tilbagebetaling af medgiftsudlodning	-93	0	-93
Indtægter	2.270	1.565	705
Afgiven medgift	0	-1.004	1.004
Forventede IT udtrædelsesomkostninger i forbindelse med restrukturering af pengeinstitut	-84	0	-84
Hensættelse til tab på tabskautioner	-341	-527	186
Nettorenter og kursreguleringer	-27	-4	-23
Omkostninger	-6	-8	2
Udgifter i alt	-458	-1.543	1.085
Årets resultat	1.812	22	1.790

Som det fremgår af nedenstående opstilling kan udviklingen fra 2012 til 2013 forklares på baggrund af forhold i henholdsvis Pengeinstitutafdelingen og i Afviklings- og Restruktureringsafdelingen.

Mio. kr.	2013	2012	Forskel
Årets resultat Pengeinstitutafdelingen	1.930	200	1.730
Årets resultat Afviklings- og Restruktureringsafdelingen	-118	-178	60
Årets resultat	1.812	22	1.790

PENGEINSTITUTAFDELING

Mio. kr.	2013	2012
Præmieindtægter fra pengeinstitutter	2.049	506
Afgiven medgift fratrukket dividende / medgiftsudlodning	-90	-291
Renteudgift til lånefaciliteter	-24	-18
Nettorenter og kursreguleringer mv.	-5	3
Årets resultat Pengeinstitutafdelingen	1.930	200
Formue:		
Likvid formue	3.725	1.493
Forventet dividende konkursbo	148	450
Afdelingens formue i alt	3.873	1.943

Ovenstående er nærmere specificeret i noterne til regnskabet.

Pengeinstitutafdelingen overgik i 2012 til en ny finansieringsmodel, der indebærer, at pengeinstitutterne indbetaler bidrag efter en forsikringsmodel. Pengeinstitutafdelingens formue skal efter denne model opbygges over en årrække, indtil den udgør 1 pct. af de dækkede nettoindskud. Det årlige bidrag for institutterne er 2,5 promille af de dækkede nettoindskud. I 2013 udgjorde præmieindtægter fra pengeinstitutterne 2.049 mio. kr.

Fra såvel Sparebank Østjylland af 2012 som Max Bank af 2011 modtog Garantifonden i 2012 udlodning hidrørende fra det opgjorte medgiftsbeløb. I henhold til de indgåede medgiftsaftaler skal det modtagne beløb tilbagebetales, såfremt der efter endt afvikling af henholdsvis Sparebank Østjylland af 2012 og Max Bank af 2011 må konstateres tab. For så vidt angår Max Bank af 2011 viser de regnskabsmæssige resultater, at det er overvejende sandsynligt, at der vil blive behov for at tilbagebetale en del af medgiftsudlodningen. Der er i regnskabet for 2013 hensat 93 mio. kr. ud af en samlet potentiel tilbagebetalingsforpligtelse på 169 mio. kr.

Den ovenfor beskrevne finansieringsmodel for Pengeinstitutafdelingen indeholder et likviditetskrav, der betyder, at den samlede likviditet i form af likvide aktiver og lånetilsagn til enhver tid mindst skal udgøre 0,75 pct. af de dækkede nettoindskud. Med henblik på opfyldelse af dette krav har Garantifonden indgået

aftaler om lånefaciliteter, der ved udgangen af 2013 samlet udgjorde 2,9 mia. kr. Garantifondens aktiviteter har i 2013 ikke medført træk på disse faciliteter. Provisionen for lånefaciliteterne har i 2013 udgjort 24 mio. kr.

Som det fremgår af nedenstående tabel, havde Pengeinstitutafdelingen ved udgangen af 2013 en samlet likviditet på 6.625 mio. kr., hvilket var 298 mio. kr. større end det opgjorte likviditetskrav på 6.327 mio. kr.

Likviditetsoverblik ultimo 2013:

Likvid formue i Pengeinstitutafdelingen (eksklusive forventet dividende konkursbo)	3.725 mio. kr.
Likviditetstilsagn	2.900 mio. kr.
Samlet likviditet	6.625 mio. kr.
0,75 % af 843.569 mio. kr.	6.327 mio. kr.
Overdækning	298 mio. kr.

I 2013 er modtaget aconto dividende udlodning fra konkursboet efter Capinordic Bank på 302 mio. kr. Den forventede restdividende fra konkursboet efter Capinordic Bank er skønsmæssigt opgjort til 148 mio. kr. på basis af seneste cirkulære skrivelse fra kurator.

REALKREDITAFDELINGEN

For realkreditinstitutafdelingen var kravet til minimumsformuen på 10 mio. kr. opfyldt. Der blev derfor i 2013 kun foretaget en bidragsomfordeling.

Afdelingens formue pr. 31. december 2013 udgjorde 11 mio. kr.

FONDSMÆGLERSELSKABSAFDELINGEN

For Fondsmæglerselskabsafdelingen var kravet til minimumsformuen på 10 mio. kr. opfyldt. Der blev i 2013 foretaget en bidragsomfordeling.

Afdelingens formue pr. 31. december 2013 udgjorde 13 mio. kr.

AFVIKLINGS- OG RESTRUKTURERINGSAFDELINGEN

Resultat	2013	2012
Mio. kr.		
Provisionsindtægter tabskautioner	96	257
Indbetalt fra pengeinstitutter	215	95
Hensættelse til tab på tabskautioner	-341	-527
IT udtrædelsesomkostninger	-84	0
Omkostninger mv.	-4	-3
Årets resultat Afviklings- og Restruktureringsafdelingen	-118	-178

Udover det indbetalte beløb på 215 mio. kr. som er resultatført i 2013, har pengeinstitutterne indbetalt 176 mio. kr. vedrørende tilgodehavende fra 2012. Samlet set er der således indbetalt 391 mio. kr. fra pengeinstitutterne i 2013.

Formue	Restruktureringsafdelingen		Restruktureringsafdelingen	
	2013	2013	2012	2012
Mio. kr.				
Afgivne indeståelser	1.000	3.200	1.000	3.200
Resultat før indbetaling fra pengeinstitutter	-84	-249	0	-271
Likviditetsbidrag fra pengeinstitutter indeværende år	84	131	0	95
Likviditetsbidrag fra pengeinstitutter næste år	0	118	0	176
Afdelingens formue i alt	1.000	3.200	1.000	3.200

Efter indregning af periodens resultat på -118 mio. kr. udgør formuen ultimo året 4.082 mio. kr. og er dermed under minimumsformuen på 4.200 mio. kr. Der skal senest i forbindelse med den kommende bidragsregulering pr. 1. juli 2014 ske en opkrævning som foreløbigt kan opgøres til 118 mio. kr. hos institutter tilknyttet Afviklingsafdelingen.

Afviklingsafdelingen har stillet tabskautioner overfor Finansiell Stabilitet A/S vedrørende afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S, Fjordbank Mors af 2011 A/S, Max Bank af 2011 A/S og Sparebank Østjylland af 2012 A/S.

Siden 2011 har afviklingsafdelingen modtaget provision fra tabskautioner på i alt 288 mio. kr., der sammen med de forventede provisionsindtægter i 2014 på 72 mio. kr. giver en aktuel indtægt hidrørende fra tabskautioner på 360 mio. kr. De forventede tab på tabskautionen vedrørende Fjordbank Mors udgør for

indeværende 868 mio. kr. Afviklingsafdelingen har således ved udgangen af 2013 haft et nettotab på de stillede tabskautioner på 508 mio. kr.

Garantifonden gav i forbindelse med Jyske Banks overtagelse af Sparekassen Lolland et tilsagn om, at Garantifondens Afviklings- og Restruktureringsafdeling vil dække de faktiske omkostninger i forbindelse med Sparekassen Lollands udtræden af den hidtidige datacentral. Baseret på indhentede oplysninger er der i regnskabet for 2013 hensat 84 mio. kr. hertil.



REGNSKAB
2013

RESULTATOPGØRELSE

Note	t.DKK	2013	2012
	Finansielle poster		
	Renter af indestående i pengeinstitutter og Danmarks Nationalbank	0	652
	Renter af børsnoterede obligationer	17.392	15.042
	Nettorenteindtægter i forbindelse med dækningsvirksomhed	-23.716	-18.214
	Præmieindtægter fra pengeinstitutter	2.048.749	506.314
2	Forskel mellem modtagne provisionsindtægter fra afgivne tabskautioner og forventede provisions indtægter tidligere år	24.475	115.395
	Forventede provisionsindtægter fra afgivne tabskautioner	72.000	142.000
	Kursregulering af obligationsbeholdning	-20.582	-1.657
	Resultat af finansielle poster	2.118.318	759.532
	Dækningsvirksomhed		
2	Hensættelse IT udtrædelsesomkostninger	-84.000	-
2	Medgift Bankpakke 4	0	-1.004.016
2	Hensættelse til tab på tabskautioner	-341.000	-527.000
	Anerkendte krav i alt	-425.000	-1.531.016
	Dividender og krav dækket af medlemmerne		
2	Modtagne dividender	3.210	2.813
2	Medgiftsudlodning	-93.000	710.000
	Nettoindbetalinger fra medlemmer og modtagne administrative gebyrer	215.007	89.023
	Indbetalinger i alt	125.217	801.836
	Resultat af dækningsvirksomhed	-299.783	-729.180
	Resultat af finansielle poster og dækningsvirksomhed	1.818.535	30.352
	Omkostninger		
	Honorar til bestyrelsesformand og næstformand	-241	-259
	Honorar til juridisk og anden ekstern bistand	-304	-568
	Administrationshonorar	-5.000	-4.370
	Omkostninger direkte relateret til Pengeinstitutafdelingen	-370	-2.325
	Omkostninger i forbindelse med afgivne tabskautioner	-63	-752
	Andre administrative omkostninger	-322	-339
	Omkostninger i alt	-6.300	-8.613
3	Årets resultat	1.812.235	21.739

BALANCE 31. DECEMBER

Note	t.DKK	2013	2012
Aktiver			
	Indestående hos pengeinstitutter og Danmarks Nationalbank	3.970.875	1.073.400
	Børsnoterede obligationer	612.595	633.177
	Tilgodehavende hos institutter	117.577	180.912
4	Tilgodehavende indeståelser fra institutter	4.214.912	4.214.731
	Forventet provision hidrørende fra tabskautioner	72.000	142.000
5	Forventet dividende konkursboer	148.177	450.000
	Andre tilgodehavender	7.032	9.877
	Aktiver i alt	9.143.168	6.704.097
Passiver			
4	Garantifondens formue		
	Bidrag fra medlemmer	4.971	4.971
	Indeståelser fra medlemmer	4.214.912	4.214.731
	Bidrag og indeståelser i alt	4.219.883	4.219.702
	Akkumuleret resultat før indregning af forventet dividende	3.728.626	1.496.991
	Forventet dividende konkursboer	148.177	450.000
	Garantifondens formue i alt	8.096.686	6.166.693
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelse til tab på tabskautioner	868.000	527.000
	Hensættelse til tilbagebetaling af medgiftsudlodning	93.000	0
	Hensættelse til IT udtrædelse	84.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.045.000	527.000
	Gældforpligtelser		
	Gæld til Finansiell Stabilitet A/S	1.250	1.411
	Gæld til medlemmer	0	8.686
	Skyldige omkostninger i øvrigt	232	307
	Gældforpligtelser i alt	1.482	10.404
	Passiver i alt	9.143.168	6.704.097

NOTER

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Garantifonden for Indskydere og Investorer's årsregnskab for 2013 er aflagt efter lov om en garantifond for indskydere og investorer og tilhørende bekendtgørelse.

Garantifondens formål omfatter to hovedområder:

- **Garantiafdelingerne**, der dækker tab for indskydere og investorer i forbindelse med et instituts rekonstruktion eller konkurs samt ved afgivelse af medgift i forbindelse med afvikling af et institut under Konsolideringspakken eller Medgiftsordningen ved at tilføre midler eller stille garanti til dækning af pengeinstitutts samtlige ikke efterstillede kreditorer.

Pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningselskaber i Danmark skal være tilsluttet og yde bidrag til garantiafdelingerne.

Pengeinstitutafdelingen er fra 2012 overgået til en forsikringsmodel, der betyder, at de tilsluttede pengeinstitutter årligt skal indbetale 2,5 promille af deres dækkede nettoindskud, indtil afdelingens formue udgør 1 procent af de dækkede nettoindskud. Bidragspligten vil blive genoptaget, hvis formuen ikke længere overstiger 1 pct. af de dækkede indskud.

Formuen for Realkredit- og Fondsmæglerselskabsafdelingen skal mindst udgøre samlet 20 mio. kr. og de likvide midler skal mindst udgøre 25 pct. af formuen. Såfremt formuen er mindre end minimumskravet, skal der senest ved førstkommande regulering opkræves bidrag med henblik på at opfylde minimumskravet. Såfremt de likvide midler falder under 25 pct. skal andelen reetableres ved førstkommande bidragsregulering.

- **Afviklings- og Restruktureringsafdelingen**, der dels skal dække Finansiell Stabilitet A/S' eventuelle tab ved overtagelse af et pengeinstitut via exitmodellen eller konsolideringsmodel 2, dels dække en købers omkostninger i forbindelse med det overtagne instituts udtræden af datacentraler. Danske pengeinstitutter skal være medlem af Afviklings- og Restruktureringsafdelingen. Formuen i afdelingen, der mindst skal udgøre 4,2 mia. kr., består udelukkende af indeståelser fra pengeinstitutterne.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, idet der dog i regnskabet for 2013 er valgt at præsentere modtagne dividender og medgiftsudlodning i særskilte regnskabsposter. Opsplitningen er gennemført som konsekvens af, at Garantifonden i henhold til de indgåede medgiftsaftaler er forpligtet til at tilbagebetale medgiftsudlodningen, såfremt afviklingen af de pågældende selskaber resulterer i tab. Modtagne medgiftsudlodninger indregnes i resultatopgørelsen på betalingstidspunktet. Hensættelse til tilbagebetaling af medgiftsudlodninger foretages på grundlag af meddelelser fra Finansiell Stabilitet.

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægter omfatter afkastet af Garantifondens rentebærende kontante midler og beholdning af børsnoterede obligationer, nettorenter i forbindelse med dækningsvirksomhed samt øvrige renteindtægter.

Præmieindtægter fra pengeinstitutter omfatter en årlig præmie i pengeinstitutafdelingen beregnet som 2,5 promille af pengeinstitutts dækkede nettoindskud. De nærmere vilkår for præmien fremgår af lov om garantifond for indskydere og investorer og tilhørende bekendtgørelse.

Provisionsindtægter fra afgivne tabskautioner omfatter præmier hidrørende fra afgivne tabskautioner, som Garantifondens Afviklingsafdeling stiller overfor Finansiell Stabilitet i forbindelse med afvikling af nødlidende pengeinstitutter under Exitpakken og Konsolideringspakken. De nærmere vilkår for præmiens størrelse fremgår af Bekendtgørelse om afvikling af datterselskaber til Finansiell Stabilitet samt betaling af risikopræmie. Forventede provisionsindtægter meddelt af Finansiell Stabilitet korrigeret for årets faktisk modtagne betalinger indregnes som indtægt i regnskabsåret.

Kursreguleringer af obligationsbeholdning omfatter kursreguleringer vedrørende Garantifondens børsnoterede obligationer. Såvel realiserede som urealiserede gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen.

Anerkendte krav herunder ydet medgift inden for Garantifondens dækningsområde indregnes i resultatopgørelsen på betalingstidspunktet. Udbetalinger i henhold til krav på dækning fra indskydere og investorer opgøres efter fradrag af indskydernes og investorerne eventuelle forpligtelser over for de respektive nødlidende institutter. Endvidere udgiftsføres udbetalinger, der foretages efter den 31. december, men inden regnskabsafslæggelsen, vedrørende boer, hvor betalingsstandsning eller konkurs er indtrådt inden 31. december.

Hensættelse til tab på tabskautioner overfor Finansiell Stabilitet foretages på grundlag af meddelte informationer fra Finansiell Stabilitet.

Hensættelse IT-udtrædelsesomkostninger vedrører Garantifondens forpligtelser i medfør af garantifondlovens § 7 a, stk. 3, til at dække de faktiske omkostninger i forbindelse med et instituts udtræden af deres hidtidige datacentral

Dividender og krav dækket af medlemmerne indregnes i resultatopgørelsen med de modtagne beløb. Forventede dividendeudbetalinger for de kommende år, der kan opgøres på et sikkert grundlag, indregnes korrigeret for de faktisk modtagne betalinger i regnskabsåret. De forventede dividendeindbetalinger bliver bundet som en særskilt reserve, der ikke indregnes ved opgørelsen af, om Garantifonden overholder lovgivningens minimumskrav.

Medgiftsudlodning indregnes i resultatopgørelsen med de modtagne beløb. Garantifonden er i henhold til de indgåede medgiftsaftaler forpligtet til at tilbagebetale medgiftsudlodningen, såfremt afviklingen af de pågældende selskaber resulterer i tab. Hensættelse til tilbagebetaling af medgiftsudlodning foretages på grundlag af meddelte informationer fra Finansiell Stabilitet.

Omkostninger udgør udgifterne forbundet med administrationen af Garantifondens aktivitet.

Balancen

Børsnoterede obligationer værdiansættes til dagsværdien ved regnskabsårets afslutning.

Tilgodehavende hos institutter omfatter almindelige forretningsmæssige mellemværender. Herudover kan der i posten være indregnet et beløb, der er nødvendigt for, at Garantifonden overholder lovgivningens minimumskrav til formue.

Tilgodehavende indeståelser fra institutter værdiansættes som udgangspunkt til den pålydende værdi af det af Garantifondens bestyrelse fastsatte bidrag, idet tilgodehavendet anses for kortfristet.

I forbindelse med en betalingsstandsning eller konkurs vil indeståelsen fra det nødlidende institut normalt ikke være til

disposition for Garantifonden. Der er ikke foretaget en hensættelse herfor i regnskabet, fordi Garantifondens bestyrelse om nødvendigt kan træffe beslutning om yderligere opkrævning af bidrag fra institutterne i henhold til Finanstilsynets Bekendtgørelse om Garantifonden for indskydere og investorer § 11, stk. 4.

Garantifondens formue

Garantifondens tilvejebringelse af midler indgår under Garantifondens formue som summen af bidrag og indeståelser fra bidragspligtige institutter til pålydende værdi med tillæg af akkumuleret resultat. En forventet dividendebetaling kan som følge af usikkerhed med hensyn til udbetalingstidspunktet ikke indregnes som en del af minimumsformuen. Den forventede dividendebetaling vises som en særlig reserve i Garantifondens formue, der ikke medtages i opgørelsen af Garantifondens minimumsformue.

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser vedrører hensættelse til tab på tabskautio-ner overfor Finansiell Stabilitet, hensættelser til medgiftudlodning i henhold til medgiftsaftaler samt hensættelse til IT-omkostninger i forbindelse med nødlidende instituts udtræden af datacentral.

2 RESULTATEFFEKT PENGEINSTITUTTERS KONKURS

t.DKK	Medgift	Modtagne dividender / Medgifts-udlodning	Modtaget provision	Hensættelse til tab på tabskaution	Hensættelse IT udtrædelses-omkostninger
2013					
Amagerbanken af 2011 A/S	-	0	43.716	0	-
Fjordbank Mors af 2011 A/S	-	3.210	0	-341.000	-
Max Bank af 2011 A/S	-	-93.000	95.051	0	-
Sparebank Østjylland af 2012 A/S	-	-	27.708	0	-
Sparekassen Lolland	-	-	-	-	-84.000
Provision indtægtsført tidligere år	-	-	-142.000	-	-
I alt	0	-89.790	24.475	-341.000	-84.000
2012					
Amagerbanken af 2011 A/S	-	51	103.441	-	-
Fjordbank Mors af 2011 A/S	-	2.762	0	-527.000	-
Max Bank af 2011 A/S	-	169.000	0	-	-
Sparebank Østjylland af 2012 A/S	-962.000	541.000	11.954	-	-
Sparekassen Salling	-42.016	-	-	-	-
I alt	-1.004.016	712.813	115.395	-527.000	-

NOTER

3 AFDELINGSOPDELT RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2013

t.DKK	Garanti- fonden I alt	Penge- institutafd.	Realkredit- institutafd.	Fonds- mæglerafd.	Afviklings og Restruktu- reringsafd.
Generelt fordelt					
Rente af børsnoterede obligationer	17.392				
Kursregulering af obligationsbeholdning	-20.582				
Resultat af finansielle poster	-3.190	-3.171	-8	-11	-
Omkostninger:					
Honorar til formand og næstformand	-241				
Honorar til juridisk og anden ekstern bistand	-304				
Administrationshonorar	-5.000				
Andre administrationsomkostninger	-322				
I alt	-5.867	-1.848	-11	-12	-3.996
I alt	-9.057	-5.019	-19	-23	-3.996
Specifikt fordelt					
Medgiftsudlodning	-93.000	-93.000	0	0	-
Modtagne dividender	3.210	3.210	-	-	-
Hensættelse IT udtrædelsesomkostninger	-84.000	-	-	-	-84.000
Præmieindtægter fra pengeinstitutter	2.048.749	2.048.749	-	-	-
Indbetaling fra medlemmer	215.007	-	0	0	215.007
Nettorenteindtægter i forb. med dækningsvirksomhed	-23.716	-23.716	-	-	-
Provisionsindtægter tabsgarantier	96.475	-	-	-	96.475
Hensættelse til tab på tabskautioner	-341.000	-	-	-	-341.000
Direkte henførbare omkostninger til advokat og revisor bistand	-433	-370	-	-	-63
I alt	1.821.292	1.934.873	0	0	-113.581
Årets resultat	1.812.235	1.929.854	-19	-23	-117.577

Garantifondens resultat hidrørende fra renteindtægter og kursreguleringer fordeles mellem afdelinger i forhold til deres andel af de indbetalte bidrag med tillæg af akkumuleret resultat ved årets begyndelse. Nettorenteindtægter i forbindelse med dækningsvirksomhed tilfalder/betales af pengeinstitutafdelingen, mens provisionsbetalinger fra tabsgarantier tilfalder Afviklingsafdelingen. Fællesomkostninger fordeles på afdelingerne i forhold til deres formue ved periodens begyndelse. Erstatningsudbetalinger, modtagne dividender / medgiftsudlodninger samt direkte henførbare omkostninger medtages under den pågældende afdeling.

4 AFDELINGSOPDELT FORMUE

t.DKK	Garanti- fonden i alt	Penge- institutaafd.	Realkredit- institutaafd.	Fonds- mæglerafd.	Afviklings- og restruktu- reringsafd.
Bidrag fra medlemmer					
Indbetalte bidrag pr. 1.1. 2013	4.971	0	2.500	2.471	0
Saldo pr. 31.12. 2013	4.971	0	2.500	2.471	0
Afgivne indeståelser pr. 1.1. 2013	4.214.731	0	7.500	7.231	4.200.000
Årets reguleringer	181	0	0	181	0
Saldo pr. 31.12. 2013	4.214.912	0	7.500	7.412	4.200.000
Bidrag i alt pr. 31.12. 2013	4.219.883	0	10.000	9.883	4.200.000
Akkumuleret resultat før indregning af forventet dividende:					
Saldo pr. 1.1. 2013	1.496.991	1.492.955	1.377	2.659	0
Årets reguleringer	419.400	301.823			117.577
Årets resultat	1.812.235	1.929.854	-19	-23	-117.577
Saldo pr. 31.12. 2013	3.728.626	3.724.632	1.358	2.636	0
Forventet dividende konkursboer					
Saldo pr. 1.1. 2013	450.000	450.000			
Modtaget a'conto dividende	-301.823	-301.823			
Saldo pr. 31.12. 2013	148.177	148.177			
Garantifondens/afdelingernes formue i alt	8.096.686	3.872.809	11.358	12.519	4.200.000

Den aktuelle indeståelse fra institutterne er anført såvel under aktiver som passiver til pålydende værdi.

5 FORVENTET DIVIDENDE KONKURSBO

Af konkursboet efter Capinordic Bank er der i 2013 modtaget knap 302 mio. kr. i aconto dividende. Den resterende dividende fra konkursboet efter Capinordic Bank er skønsmæssigt opgjort til 148 mio. kr.

6 EVENTUALFORPLIGTELSE

Garantifonden har stillet en tabskaution overfor Finansiell Stabilitet A/S på afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S, Fjordbank Mors af 2011 A/S, Max Bank af 2011 A/S og Sparebank Østjylland af 2012 A/S. I relation til afviklingen af Fjordbank Mors af 2011 A/S er der hensat 868 mio. kr. til tab på tabskautionen. Der er ikke foretaget hensættelse til tab på de øvrige tabskautioner.

Fra såvel Sparebank Østjylland af 2012 som Max Bank af 2011 har Garantifonden modtaget udlodning hidrørende fra det opgjorte medgiftsbeløb. I henhold til de indgåede medgiftsaftaler skal det modtagne beløb tilbagebetales, såfremt der efter endt afvikling af henholdsvis Sparebank Østjylland af 2012 og Max Bank af 2011 må konstateres tab. I regnskabet for 2013 er der i den forbindelse hensat 93 mio. kr. ud af en samlet eventuelforpligtelse på 169 mio. kr. i relation til Max Bank af 2011. Herudover har Garantifonden eventuelforpligtelse overfor Sparebank Østjylland af 2012 på 541 mio. kr.

Garantifonden gav i forbindelse med Jyske Banks overtagelse af Sparekassen Lolland et tilsagn om, at Garantifondens Afviklings- og Restruktureringsafdeling vil dække de faktiske omkostninger i forbindelse med Sparekassen Lollands udtræden af den hidtidige datacentral. Baseret på indhentede oplysninger er der i regnskabet for 2013 hensat 84 mio. kr. hertil.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for 2013 for Garantifonden for Indskydere og Investorer.

Årsregnskabet aflægges efter lov om en garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelse.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Garantifondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, af ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Garantifondens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og Garantifondens finansielle stilling.

Det er ligeledes vores opfattelse, at Garantifondens dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

København, den 6. marts 2014

BESTYRELSEN

Ulrik Rammeskov Bang-Pedersen
formand

Jørgen A. Horwitz

Susanne Dolberg

Ane Arnth Jensen

Claus N. Sørensen

Morten Bruun Pedersen

Tine Roed

DEN ANTAGNE INTERNE REVISIONS ERKLÆRINGER

TIL BESTYRELSEN FOR GARANTIFONDEN FOR INDSKYDERE OG INVESTORER

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Garantifonden for Indskydere og Investorer for perioden 1. januar – 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet er udarbejdet efter lov om en garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelse.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelse. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Herudover er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt god offentlig revisionskik, jf. rigsrevisorloven. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for Garantifondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er, at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af Garantifondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Revisionen omfatter desuden en vurdering af, om der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Garantifondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om en garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelse.

Det er ligeledes vores opfattelse, at der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 6. marts 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor

Thomas Bruun Kofoed
statsaut. revisor

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

TIL BESTYRELSEN FOR GARANTIFONDEN FOR INDSKYDERE OG INVESTORER

Vi har revideret årsrapporten for Garantifonden for Indskydere og Investorer for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter lov om en garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelser.

Vi betragter med denne påtegning revisionen af årsrapporten for 2013 som afsluttet. Rigsrevisionen kan dog tage spørgsmål vedrørende dette og tidligere regnskabsår op til yderligere undersøgelser. I den forbindelse kan der fremkomme nye oplysninger, som kan give anledning til, at konkrete forhold, der er behandlet ved denne påtegning, bliver vurderet på ny.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om en garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelser. Ledelsen har endvidere ansvaret for at udforme, implementere og opretholde interne kontroller, der er relevante for at udarbejde en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt for valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne. Herudover er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af årsrapporten, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning, god offentlig revisionsetik, jf. rigsrevisorloven. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten er uden væsentlig fejlinformation. God offentlig revisionsetik er baseret på de grundlæggende revisionsprincipper i rigsrevisionernes internationale standarder (ISSAI 100-999).

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for Garantifondens udarbejdelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af Garantifondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten. Revisionen omfatter desuden en vurdering af, om der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af Garantifondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om en garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelser. Det er ligeledes vores opfattelse, at der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

København, den 6. marts 2014

RIGSREVISIONEN

Lone Strøm
Rigsrevisor

Morten Henriksen
Kontorchef