

ÅRSRAPPORT

BERETNING OG REGNSKAB **2012**

GARANTIFONDEN FOR INDSKYDERE OG INVESTORER

INDHOLD

Ledelsens beretning

Garantifonden i 2012: Begivenheder og nøgletal	3
Garantifondens dækningsområde	3
Håndtering af nødlidende pengeinstitutter	4
Garantifondens virksomhed i 2012	7
Garantifondens afdelinger.....	7
Finansiering af Garantifonden	8
Garantifondens finansielle status.....	9
Lovgrundlag for Garantifondens virksomhed	10
Forhandlinger i EU-Kommissionen	10
Ledelse og organisation.....	11
Bestyrelse	12
Efterfølgende begivenheder	12

Regnskabsberetning

Garantifonden.....	13
Pengeinstitutafdelingen.....	13
Realkreditafdelingen	14
Fondsmæglerselskabsafdelingen	14
Afviklings- og Restruktureringsafdelingen	14

Regnskab

Resultatopgørelse	17
Balance	18
Noter	19
Ledelsespåtegning	23
Den antagne interne revisions erklæringer	24
Den uafhængige revisors påtegning.....	26

LEDELSENS BERETNING

GARANTIFONDEN I 2012 BEGIVENHEDER OG NØGLETAL

Fondens aktiviteter og resultat i 2012

I 2012 medvirkede Garantifonden for Indskydere og Investorer (Garantifonden) ved afviklingen af Sparekassen Østjylland og overdragelsen af Spar Salling Sparekasse efter henholdsvis Konsolideringspakken (Bankpakke IV) og Medgiftsordningen.

Garantifondens afdelinger fik samlet i 2012 et overskud på 22 mio. kr. De to afdelinger, som har medvirket hertil, er henholdsvis Garantifondens Pengeinstitutafdeling, som fik et overskud på 200 mio. kr. og Afviklings- og Restruktureringsafdelingen, som fik et underskud på 178 mio. kr. De øvrige afdelinger har ikke påvirket resultatet væsentligt.

Garantifondens Pengeinstitutafdeling har i 2012 ydet medgift i forbindelse med afvikling af nødlidende pengeinstitutter for samlet 1,0 mia. kr. og modtaget foreløbige a conto dividender for samlet 0,7 mia. kr. fra de pågældende institutters konkursboer. Der er i 2012 opkrævet bidrag fra medlemmerne i Pengeinstitutafdelingen på 0,5 mia. kr. Dermed fik Garantifondens Pengeinstitutafdeling i 2012 et resultat på 0,2 mia. kr. Resultatet er således kun positivt som følge af indbetaling fra pengeinstitutterne.

I 2012 er Garantifondens Pengeinstitutafdeling påbegyndt 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 mia. kr. Ved udgangen af 2012 havde Pengeinstitutafdelingen en formue på ca. 1,9 mia. kr. I formuen er der i henhold til fortolkning af loven indregnet en forventet dividende på 0,45 mia. kr.

Afviklings- og Restruktureringsafdelingens underskud på 178 mio. kr. skyldes primært, at Finansiell Stabilitet A/S i forbindelse med afviklingen af Fjordbank Mors af 2011 A/S har opgjort et forventet tab på 527 mio. kr., som skal dækkes af den tabskaution, som Garantifondens Afviklings- og Restruktureringsafdeling har stillet. Herudover

har afdelingen i 2012 i forbindelse med udstedelse af tabskautioner modtaget provisionsindtægter på 257 mio. kr. og pengeinstitutterne har indbetalt 95 mio. kr. i løbet af året til at reetablere afdelingens formue. Som følge af underskuddet skal formuen reetableres i henhold til lovkravet senest pr. 1. juli 2013.

Garantifonden har i perioden 1987–2012 udbetalt netto 4.337 mio. kr. i forbindelse med 15 institutters betalingsstandsning, konkurs eller afvikling efter lov om finansiell stabilitet. Dividendeprocenten for de endeligt opgjorte institutter har ligget mellem 15,9 og 98,6.

I perioden 2008–2012 er der udbetalt netto 3.809 mio. kr.

Udstedte tabskautioner

Garantifondens Afviklings- og Restruktureringsafdeling har i 2012 udstedt en tabskaution til Finansiell Stabilitet A/S vedrørende afvikling i Sparebank Østjylland af 2012 A/S. Tabskautionen træder i kraft, hvis afviklingen af dette institut medfører et resultat, som er lavere end forventet.

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 investeringsforvaltningsselskaber 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 finansiel stabilitet.

Dækningsomfang

Garantifondens dækningsgrænse for navnenoterede indskud og kontante midler er pr. 1. oktober 2010 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 pr. 1. januar 2011 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 og Skandinaviska Enskilda Banken AB har tilsluttet sig Garantifondens dækning som supplement til den dækning, der ydes af den svenske garantiordning. 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").

Detaljeret information om dækning

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

HÅNDTERING AF NØDLIDENDE PENGEINSTITUTTER

Garantifondens dækningsområde blev udvidet med vedtagelsen af Exitpakken (Bankpakke III) fra juni 2010 og vedtagelse af Medgiftsordningen i juni 2011. Dækningsområdet blev yderligere udvidet med Konsolideringspakken (Bankpakke IV) fra september 2011 samt lovændringen i marts 2012, hvor Afviklingsafdelingen blev udvidet til en Afviklings- og Restruktureringsafdeling.

Exitpakken

Folketinget vedtog i juni 2010 Exitpakken som alternativ til rekonstruktion eller konkursbehandling af nødlidende pengeinstitutter. Ordningen indebærer, at danske pengeinstitutter, der bliver nødlidende og får en frist af Finanstilsynet til at opfylde solvenskravene i den finansielle lovgivning, kan vælge at lade sig overdrage til Finansiell Stabilitet A/S med henblik på en kontrolleret afvikling. Hvis det nødlidende pengeinstitut vælger at lade

sig afvikle efter Exitpakken kombineres Garantifondens eksisterende garanti over for indskydere og investorer med en tabskaution over for Finansiell Stabilitet A/S. Garantifonden stiller således en tabskaution over for Finansiell Stabilitet A/S for eventuelle tab, som måtte opstå i forbindelse med afviklingen af det nødlidende pengeinstitut. Tabskautionen stilles af Garantifondens Afviklings- og Restruktureringsafdeling.

Det er med afviklingsordningen i Exitpakken sikret, at almindelige indskydere ikke risikerer at stå i en situation, hvor deres indskud ikke er tilgængeligt i en periode. Indskydere vil ikke umiddelbart opleve en forskel med hensyn til den praktiske håndtering af deres bankforretninger. Det skyldes, at et nødlidende pengeinstitut, som overdrages til Finansiell Stabilitet A/S, åbner som normalt den førstkommande hverdag.

Indskud og indskydere, som ikke er omfattet af Garantifondens dækning, kan lide økonomiske tab. Det gælder uanset, om det nødlidende pengeinstitut vælger at lade sig afvikle gennem afviklingsordningen i Exitpakken eller efter de almindelige regler om ophør af finansiel virksomhed.

Medgiftsordningen

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). Sigtet er at muliggøre en smidig og markedsbaseret afvikling af et nødlidende pengeinstituts aktiviteter ved, at det overtages af et andet pengeinstitut samtidig med, at Garantifonden påføres færre omkostninger end ved en afvikling efter Exitpakken.

Garantifonden kan træffe beslutning om at anvende medgiftsordningen, når det skønnes, at en sådan afvikling påfører Garantifonden færre omkostninger end afvikling efter Exitpakken, og når løsningen er holdbar ud fra en forretningsmæssig betragtning.

Medgiftsordningen blev anvendt i forbindelse med overdragelsen af Spar Salling Sparekasse til Den Jyske Sparekasse.

Konsolideringspakken

Konsolideringspakken (Bankpakke IV) blev endeligt implementeret ved lov nr. 273 af 27. marts 2012. Den styrkede yderligere mulighederne for at håndtere nødlidende pengeinstitutter. Efter Konsolideringspakken kan såvel Garantifonden som staten via Finansiell Stabilitet A/S således yde en medgift.

Konsolideringspakken sigter på at skabe et større incitament hos levedygtige pengeinstitutter til helt eller delvist at overtage engagementerne fra nødlidende pengeinstitutter. Anvendelsen af Konsolideringspakken forudsætter, at udækkede simple kreditorer i det nødlidende pengeinstitut ikke lider tab.

Konsolideringspakken indeholder to modeller:

1. Levedygtigt pengeinstitut overtager nødlidende pengeinstitut.
2. Finansiell Stabilitet A/S overtager et nødlidende pengeinstitut og sælger umiddelbart efter den salgbare del fra.

Model 1: Levedygtigt pengeinstitut overtager nødlidende pengeinstitut

Garantifonden (og Finansiell Stabilitet A/S) kan yde en medgift til et levedygtigt pengeinstitut, der er villig til at overtage hele det nødlidende pengeinstitut (eksklusive aktiekapital og anden ansvarlig kapital). Afviklings- og Restruktureringsafdelingens værdiansættelsesråd udarbejder en vurdering af, om medvirken påfører Garantifonden færre tab og omkostninger end en afvikling efter Exitpakken, og om løsningen ud fra en forretningsmæssig betragtning er holdbar. Beslutningen skal være baseret på en sammenligning af de tab og omkostninger, som Garantifonden (både i regi af Pengeinstitutafdelingen og Afviklings- og Restruktureringsafdelingen) forventeligt vil have ved en afvikling under Exitpakken, med de tab og omkostninger, der forventeligt vil være forbundet med at yde medgiften i en model 1 løsning.

Vurderingen skal tage udgangspunkt i samme værdiansættelse af det nødlidende pengeinstituts aktiver og

passiver, som anvendes ved Exitpakken eller under Medgiftsordningen.

Det er en forudsætning for at anvende model 1, at Garantifonden og Finansiell Stabilitet A/S ikke stilles økonomisk dårligere, end det vil være tilfældet, hvis afviklingen sker efter Exitpakken.

Model 2: Finansiell Stabilitet A/S overtager et nødlidende pengeinstitut og sælger den salgbare del fra Finansiell Stabilitet A/S overtager den ikke-salgbare del af det nødlidende pengeinstitut og stifter et nyt datterselskab, som modtager en medgift fra Garantifonden (og Finansiell Stabilitet A/S). Umiddelbart efter overtagelsen sælger Finansiell Stabilitet A/S den salgbare del af det nødlidende pengeinstitut til et andet pengeinstitut. Det er en forudsætning herfor, at udækkede simple kreditorer i det nødlidende pengeinstitut ikke lider tab.

Model 2 blev anvendt i forbindelse med afviklingen af Sparekassen Østjylland. Der var således ingen simple kreditorer, der led økonomiske tab i forbindelse hermed.

Afviklings- og Restruktureringsafdelingens værdiansættelsesråd udarbejder en vurdering af, om medvirken påfører Garantifonden færre omkostninger end en afvikling efter Exitpakken, og om løsningen ud fra en forretningsmæssig betragtning er holdbar. Beslutningen skal være baseret på en sammenligning af de tab og omkostninger, som Garantifonden (både i regi af Pengeinstitutafdelingen og Afviklings- og Restruktureringsafdelingen) forventeligt vil have ved en afvikling under Exitpakken, med de tab og omkostninger, der forventeligt vil være forbundet med at yde medgiften i en model 2 løsning.

Vurderingen skal tage udgangspunkt i samme værdiansættelse af det nødlidende pengeinstituts aktiver og passiver, som anvendes ved Exitpakken eller under Medgiftsordningen.

Det er en forudsætning for at anvende model 2, at Garantifonden og Finansiell Stabilitet A/S ikke stilles

økonomisk dårligere, end det vil være tilfældet, hvis afviklingen sker efter Exitpakken.

Ligesom det er tilfældet under Exitpakken, stiller Garantifondens Afviklings- og Restruktureringsafdeling under Konsolideringspakkens model 2 en tabskaution, der dækker i det omfang, at Finansiell Stabilitets tab, efter endelig afvikling af det nødlidende pengeinstitut, viser sig at blive større end forventet ved overtagelsen.

Hvis afviklingen giver et bedre resultat end forventet, får Garantifonden reduceret sit tab i overensstemmelse med en aftale om earn-out. Hvis Garantifonden (og Finansiell Stabilitet A/S) skulle opnå fuld dækning for den ydede medgift som følge af aftalen om earn-out, vil aktionærer og anden ansvarlig kapital i det nødlidende pengeinstitut herefter få del i et eventuelt bedre resultat efter sædvanlig konkursrækkefølge.

Afviklings- og Restruktureringsafdeling

Efter udvidelsen af Afviklingsafdelingen til Afviklings- og Restruktureringsafdeling i marts 2012 skal afdelingen have midler til brug for restrukturering, herunder dækning af omkostninger forbundet med udtrædelse af datacentraler i forbindelse med enten en fusion, hvor det ene pengeinstitut er nødlidende, eller en aktivoverdragelse, hvor det overdragende institut afvikles efter Exitpakken eller Konsolideringspakken. Bestemmelsen har til hensigt at ligestille institutter, der ønsker at byde på et nødlidende pengeinstitut, således at det ikke har betydning, om det bydende pengeinstitut har den samme datacentral som det nødlidende institut.

Garantifonden skal deltage i en restrukturering af et nødlidende pengeinstitut, når instituttet ikke længere opfylder kapitalkravene i lov om finansiell virksomhed, og Finanstilsynet har givet en frist i medfør af lov om finansiell virksomhed § 225. Der skal være tale om enten en konkurrenceretlig fusion eller en aktivoverdragelse efter lov om finansiell stabilitet. Det er en forudsætning for, at Garantifonden deltager i restruktureringen og dækker udtrædelsesomkostninger, at der ikke efterlades aktiver i det nødlidende institut til (delvis) dækning af

instituttets efterstillede kapital. Kun de faktiske udtrædelsesomkostninger kan dækkes af Garantifonden.

GARANTIFONDENS VIRKSOMHED I 2012

Garantifondens administration

Garantifonden administreres af Finansiell Stabilitet A/S i henhold til en indgået administrationsaftale. Fonden betaler et årligt administrationsgebyr til Finansiell Stabilitet A/S for opretholdelse af et sekretariat til varetagelse af administration i form af juridisk og regnskabsmæssig bistand m.v.

I 2012 gennemførte Garantifonden et EU-udbud af sekretariatsfunktionen. Garantifonden modtog alene én anmodning om prækvalifikation og ikke nogen endelige tilbud. På den baggrund har Garantifonden indgået aftale med Finansiell Stabilitet A/S om fortsat administration i 2013.

Sparekassen Østjylland

Sparekassen Østjylland overdrog med virkning fra og med den 21. april 2012 alle sine aktiver og passiver med undtagelse af efterstillet kapital til en nystiftet datterbank af Finansiell Stabilitet A/S, der samtidig frasolgte den levedygtige del af banken - herunder alle privatkunder - til Sparekassen Kronjylland.

Overdragelsen blev gennemført i overensstemmelse med Konsolideringspakkens model 2, som sikrede, at alle indskydere og andre simple kreditorer fik fuld dækning.

Den negative forskel mellem de overførte aktiver og passiver dækkes af en medgift fra Garantifonden og Finansiell Stabilitet A/S efter de regler, som er fastlagt i Konsolideringspakken. Finansiell Stabilitet A/S er endvidere dækket af en tabskaution fra Garantifonden for det tilfælde, at tabet efter den endelige afvikling af Sparebank Østjylland af 2012 A/S måtte blive større end forudsat ved overtagelsen. Ligeledes er der udarbejdet en aftale om earn-out. Den initiale medgift var opgjort til 0,9 mia. kr., men efter a conto udlodning kan de forelø-

bigte omkostninger til Garantifondens medgift opgøres til ca. 0,4 mia. kr. Garantifondens endelige tab ved Sparekassen Østjyllands konkurs kan først opgøres, når aktiverne er endeligt afviklet.

Reglerne i Konsolideringspakkens model 2 er tidligere blevet anvendt i forbindelse med afvikling af Max Bank i oktober 2011.

Spar Salling Sparekasse

I samme weekend, hvor Sparekassen Østjylland blev overdraget til Finansiell Stabilitet A/S og de salgbare dele videresolgt til Sparekassen Kronjylland, blev Spar Salling Sparekasse overdraget til Den Jyske Sparekasse.

Spar Salling Sparekasse overdrog med virkning fra og med den 22. april 2012 alle sine aktiver og passiver med undtagelse af efterstillet kapital til Den Jyske Sparekasse. Garantifonden indgik i medfør af Medgiftsordningen aftale om ydelse af medgift i forbindelse med overdragelsen.

Garantifondens samlede udgifter i den forbindelse beløb sig til 42 mio. kr.

Afviklings- og Restruktureringsafdelingen har ikke udstedt yderligere tabskaution i forbindelse med overdragelsen til Den Jyske Sparekasse og Garantifonden vil således ikke kunne lide yderligere tab.

GARANTIFONDENS AFDELINGER

Garantifonden omfattede ved seneste opgørelse 2012 162 institutter, heraf 99 pengeinstitutter (4 udenlandske pengeinstitutter), 8 realkreditinstitutter, 41 fondsmæglerselskaber og 14 investeringsforvaltningsselskaber.

Institutterne er fordelt i Garantifondens 4 afdelinger, jf. figur 2: Pengeinstitutafdelingen, Realkreditafdelingen og Fondsmæglerselskabsafdelingen (fondsmæglerselskaber og visse investeringsforvaltningsselskaber) samt Afviklings- og Restruktureringsafdelingen.

FINANSIERING AF GARANTIFONDEN

Den 30. marts 2012 trådte den seneste materielle ændring af Lov om en garantifond for indskydere og investorer i kraft, jf. lov nr. 273 af 27. marts 2012. Loven ændrede reglerne for finansieringen af Pengeinstitutafdelingen i Garantifonden. Finansieringen sker fremadrettet via et fast, årligt bidrag fra pengeinstitutterne. Den nye bidragsordning svarer til en forsikringsordning, hvor pengeinstitutterne årligt indbetaler en fast forsikringspræmie.

Pengeinstitutternes årlige bidrag til Pengeinstitutafdelingen skal fremadrettet 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.

Pengeinstitutternes bidragspligt ophører, hvis formuen i Pengeinstitutafdelingen overstiger 1 pct. af de dækkede

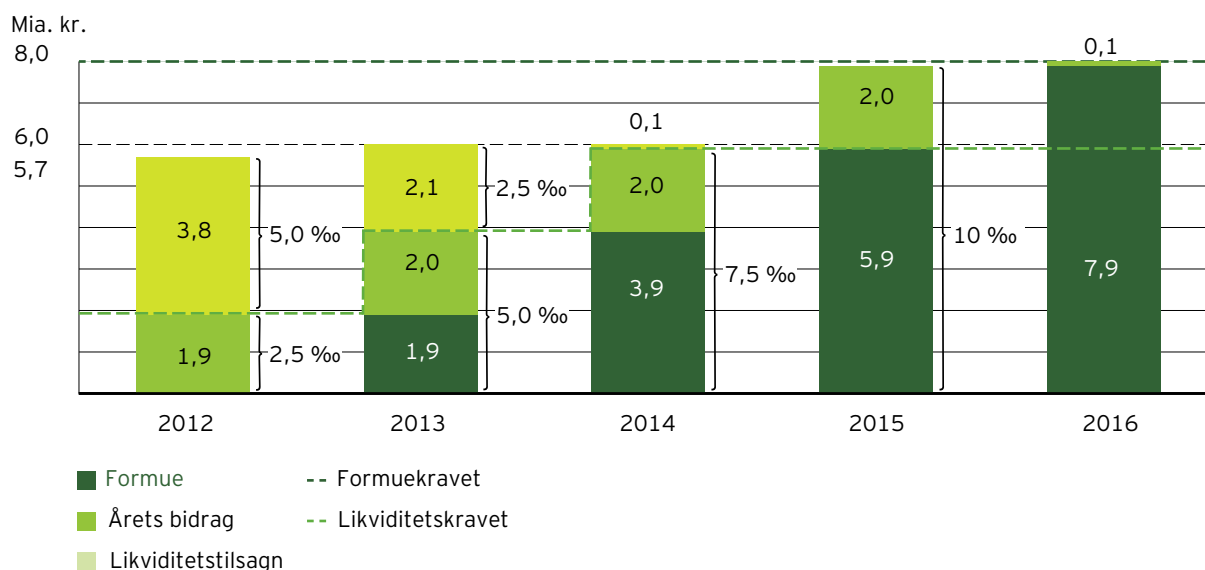
nettoindskud, jf. Figur 1. Bidragspligten vil blive genoptaget, hvis formuen ikke længere overstiger 1 pct. af de dækkede indskud.

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.

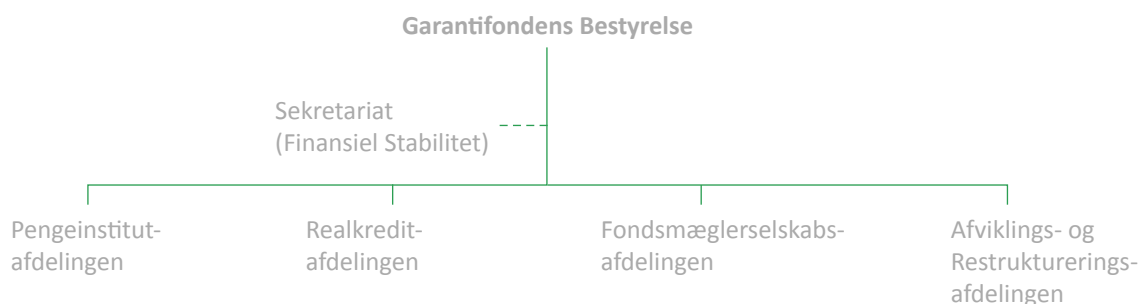
Formuen i Afviklings- og Restruktureringsafdelingen skal udgøre 3,2 mia. kr. i indeståelser fra de bidragspligtige pengeinstitutter, herudover skal afdelingen have en

Figur 1



Note: I 2012 udgjorde de dækkede nettoindskud 780,5 mia. kr. Ved opgørelsestidspunktet gældende for 2013 er de dækkede nettoindskud opgjort til 822,5 mia. kr. Dermed ændres 2,5 promille af de dækkede nettoindskud fra 1,9 mia. kr. i 2012 til 2,0 mia. kr. i 2013. Der er for 2014–2016 antaget uændret niveau. I 2012 er likviditetstilsagnet på 5 mia. kr. Det skyldes dels at 450 mio. kr. fra forventet dividende ikke kan medregnes, dels overdækning i forhold til likviditetskravet.

Figur 2



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.

På baggrund af ændringen af reglerne for finansiering af Garantifonden blev Pengeinstitutafdelingens formue opgjort i juni 2012, og den kontante formue indgik i beregningen af de enkelte pengeinstitutters bidrag for 2012 på baggrund af deres forholdsmæssige andel af formuen, som blev opgjort på baggrund af såvel dækkede midler som dækkede værdipapirdepoter.

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 har givet anledning til udfordringer i forhold til opkrævningen af bidrag, da hverken modellen for betaling af bidrag eller opgørelsen heraf er ens efter de gældende regler og de tidligere regler, som ved bidragsberegningen for 2012 fortsat gjaldt på Færøerne. Garantifonden har opkrævet bidrag hos de færøske institutter efter de nye regler for finansiering og beregning af bidrag. Da der fortsat er tvivl om, hvordan de færøske pengeinstitutters bidrag for 2012 skal opgøres, er de indbetalte bidrag på knap 9 mio. kr. opført som gæld i regnskabet.

GARANTIFONDENS FINANSIELLE STATUS

Garantifondens likvide midler er placeret henholdsvis på Garantifondens konto i Danmarks Nationalbank samt i sikre, likvide korte værdipapirer for at sikre, at de kan omsættes tilstrækkelig hurtigt uden større kursrisiko.

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 gennemførte Garantifonden to EU-udbud af committede lånefaciliteter i henholdsvis maj og juli 2012. På baggrund af EU-udbuddene indgik Garantifonden aftaler med en række pengeinstitutter om at stille committede lånefaciliteter på i alt 5 mia. kr. til rådighed for Garantifonden. De committede lånefaciliteter

er stillet for perioder på 12 måneder med mulighed for forlængelse i yderligere to perioder a 6 måneder.

LOVGRUNDLAG FOR GARANTIFONDENS VIRKSOMHED

Lov om en garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelser har i 2009, 2010 og 2012 været igennem en række ændringer som følge af blandt andet Exitpakken og Konsolideringspakken samt ændringen af indskydergarantidirektivet.

Det aktuelle danske lovgrundlag for Garantifonden er bekendtgørelse nr. 133 af 22. februar 2011 af lov om en garantifond for indskydere og investorer med senere ændringer, senest lov nr. 273 af 27. marts 2012, der bl.a. ændrer reglerne for finansiering af garantifonden samt lov nr. 1231 af 18. december 2012 om kommunikation med Finanstilsynet. Til loven knytter sig Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 679 af 27. juni 2012 om Garantifonden for Indskydere og Investorer.

Herudover er loven sat i kraft for både Færøerne og Grønland. 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, som trådte i kraft den 1. februar 2013. Frem til 1. februar 2013 var loven sat i kraft for Færøerne ved bekendtgørelse af anordning nr. 1373 af 22. december 2012 om ikrafttræden for Færøerne af lov om garantifond for indskydere og investorer. Den seneste ændring af loven, jf. lov nr. 273 af 27. marts 2012, der bl.a. ændrede reglerne for finansiering af garantifonden, var imidlertid ikke sat i kraft på Færøerne.

Ikrafttrædelsen af anordning nr. 64 af 29. januar 2013 betyder, at i forhold til betaling af bidrag til Garantifonden, så er de færøske pengeinstitutter nu omfattet af de samme regler, som blev gennemført for de danske institutter i 2012. Ikrafttrædelsesbestemmelsen er i anordningen tilpasset således, at de færøske pengeinsti-

tutters betaling i 2013 forfalder til betaling d. 10. februar 2013.

De færøske pengeinstitutters betaling af bidrag i 2014 og fremefter forfalder 10. januar svarende til reglerne for de danske og grønlandske pengeinstitutter.

FORHANDLINGER I EU-KOMMISSIONEN

Der har i 2012 været forhandlinger i EU-Kommissionen om både indskydergarantidirektivet og investorgarantidirektivet. Disse forhandlinger afventer dog afklaringen af reglerne om bankunionen.

De nuværende forhandlinger om indskydergarantidirektivet er præget af følgende hovedtemaer:

- En nedsættelse af udbetalingsfristen
- Begrænsning af fradrag af indskyders forpligtelser
- Bedre finansiel sikring af indskydergarantiordningerne
- Mulighed for at sikre præventive skridt
- Lån fra garantifonde på tværs af EU-lande
- Samarbejde mellem garantiordninger.

Som følge af Exit- og Konsolideringspakkerne har Garantifonden allerede fra 2012 efterlevet flere af de planlagte regler fra EU. Indskydere i de pengeinstitutter, der er afviklet som følge af Exitpakken, har således fået dækning fra Garantifonden med det samme. Med Konsolideringspakken blev muligheden for at anvende præventive skridt forbedret, ligesom Garantifondens finansielle beredskab ændres, således at en større del består af kontante bidrag frem for indeståelser.

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. 4 svenske pengeinstitutter med filialer i Danmark har 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 2012 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 2012

Garantifondens bestyrelse har i 2012 holdt 4 ordinære bestyrelsesmøder og 1 ekstraordinært bestyrelsesmøde. Bestyrelsesarbejdet har primært koncentreret sig om Garantifondens rolle i overdragelsen af Sparekassen Østjylland til Finansiell Stabilitet A/S og det efterfølgende videresalg af de salgbare dele til Sparekassen Kronjylland i overensstemmelse med Konsolideringspakkens model 2. Endvidere har bestyrelsesarbejdet haft fokus på ydelse af medgift i forbindelse med Den Jyske Sparekasses overtagelse af Spar Salling Sparekasse. Dette arbejde har krævet betydelige ressourcer.

I sager vedrørende beslutning om Garantifondens medvirken ved tilførsel af midler eller garanti (medgift) i forbindelse med et nødlidende pengeinstitut træffes beslutningen af Garantifondens formand, næstformand og

de to medlemmer af bestyrelsen, der repræsenterer pengeinstitutterne. Beslutningen træffes efter indstilling fra Afviklings- og Restruktureringsafdelingens værdiansættelsesråd.

Værdiansættelsesrådet består af 4 medlemmer, der repræsenterer pengeinstitutterne, udpeget af erhvervs- og vækstministeren efter indstilling fra Finansrådet.

Som følge af overdragelser i overensstemmelse med Exit- og Konsolideringspakkerne og den usikkerhed dette har skabt i relation til dækning af indeståender i pengeinstitutter, har Garantifonden besvaret en lang række henvendelser om, hvordan Garantifonden dækker i forskellige situationer.

Garantifonden har også truffet afgørelser i en række sager, hvor indskydere har klaget over opgørelsen af Garantifondens dækning af indeståender i de krakkede banker. Garantifondens afgørelse i konkrete sager kan indbringes for Finanstilsynet senest 4 uger efter, at afgørelsen er meddelt den pågældende.

Endvidere har Garantifondens arbejde koncentreret sig om implementering af den nye finansieringsmodel for Pengeinstitutafdelingen, der trådte i kraft i marts 2012, hvorefter pengeinstitutterne nu 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 pengeinstitutterne er 2,5 promille af de dækkede nettoindskud. Endvidere stiller de nye regler krav til 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 gennemførte Garantifonden i 2012 2 EU-udbud af lånefaciliteter. På den baggrund indgik Garantifonden i maj og juli 2012 aftaler om lånefaciliteter for samlet 5 mia. kr. Garantifondens arbejde har i 2012 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 2012 har bestyrelsen haft følgende sammensætning:

Formand

- Økonomidirektør Charlotte Møller

Næstformand

- Professor, dr. jur. Ulrik Rammeskov Bang-Pedersen

Repræsentanter for afdelingerne

Pengeinstitutafdelingen

- Direktør Jørgen A. Horwitz, Finansrådet
- Vicedirektør Klaus Willerslev-Olsen, Finansrådet

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 indskydere og investorerne, er der udpeget en suppleant.

Den 25. januar 2012 trådte den tidligere formand professor, dr. jur. Mads Bryde Andersen ud af Garantifondens bestyrelse. Ved samme lejlighed tiltrådte Charlotte Møller som formand for bestyrelsen, og Ulrik Rammeskov Bang-Pedersen blev udpeget til næstformand.

Økonom Morten Bruun Pedersen afløste ved samme lejlighed Carsten Holdum som repræsentant for indskyderne.

Medlemmerne af Garantifondens bestyrelse er udnævnt for perioden frem til 31. oktober 2013.

EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER

Sparekassen Lolland A/S og Jyske Bank A/S indgik den 25. januar 2013 en aftale om overdragelse af alle aktiver og forpligtelser, bortset fra aktiekapital og efterstillet kapital, i Sparekassen Lolland til Jyske Bank, efter at Sparekassen Lolland modtog en frist fra Finanstilsynet i medfør af § 225 i lov om finansiel virksomhed om opfyldelse af lovens kapitalkrav.

Garantifonden gav i den forbindelse et tilsagn til institutterne om, at Garantifondens Afviklings- og Restruktureringsafdeling vil dække de faktiske omkostninger i forbindelse med Sparekassen Lollands udtræden af den hidtidige datacentral.

Det beløb, som Garantifonden skal dække, kan endnu ikke opgøres endeligt.

REGNSKABSBERETNING

GARANTIFONDEN

Garantifonden fik i 2012 et overskud på 22 mio. kr. sammenlignet med et overskud på 501 mio. kr. i 2011. Overskuddet opstår primært som følge udbetaling af dividender, indtægtsførsel af garantiprovisioner og indbetaling fra medlemmerne i Pengeinstitut- samt Afviklings- og Restruktureringsafdelingen.

Mio. kr.	2012	2011	Forskel
Præmieindtægter fra pengeinstitutter	506	-	506
Provisionsindtægter fra afgivne tabskautioner	257	6	251
Indbetaling fra medlemmer	89	3.039	-2.950
Dividende	713	2.152	-1.439
Indtægter	1.565	5.197	-3.632
Udbetalinger til indlånere og afgivet medgift	-1.004	-4.703	3.699
Hensættelse til tab på tabskautioner	-527	0	-527
Nettorenter og kursreguleringer	-4	15	-19
Omkostninger	-8	-8	0
Udgifter i alt	-1.543	-4.696	3.153
Årets resultat	22	501	-479

Som det fremgår af nedenstående opstilling kan udviklingen fra 2011 til 2012 forklares på baggrund af forhold i henholdsvis Pengeinstitutafdelingen og i Afviklings- og Restruktureringsafdelingen.

Mio. kr.	2012	2011	Forskel
Årets resultat			
Pengeinstitutafdelingen	200	498	-298
Årets resultat Afviklings- og Restruktureringsafdelingen	-178	3	-181
Årets resultat	22	501	-479

PENGEINSTITUTAFDELINGEN

Mio. kr.	2012	2011
Præmieindtægter fra pengeinstitutter (indbetaling fra institutter i 2011)	506	3.039
Dækkede krav fratrukket modtagen dividende	-291	-2.551
Provisionsudgift til lånefaciliteter	-18	0
Nettorenter m.v.	3	10
Årets resultat		
Pengeinstitutafdelingen	200	498
Formue:		
Afgivne indeståelser	0	1.887
Likvid formue	1.493	1.293
Forventet dividende konkursbo	450	450
Afdelingens formue i alt	1.943	3.630

Ovenstående er nærmere specificeret i noterne til regnskabet.

Den nye finansieringsmodel for Pengeinstitutafdelingen, der trådte i kraft i marts 2012, indebærer, at pengeinstitutterne nu 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. Ved opgørelsestidspunktet i 2012 var disse opgjort til 780,5 mia. kr., hvorved formuen skulle etableres til 1,95 mia. kr.

Bidragopgørelsen for 2012 er foretaget under hensyntagen til Pengeinstitutafdelingens formue ved ordningens ikrafttræden. På den baggrund er præmieindtægterne for 2012 opgjort til i alt 506 mio. kr. Til sammenligning vil præmierne i 2013 overstige 2.000 mio. kr.

I 2012 er der betalt medgift i henhold til Konsolideringspakken for 1.004 mio. kr. og der er modtaget dividende for 713 mio. kr. jf. opstilling på næste side.

Mio. kr.	Medgift	Dividender
Sparebank Østjylland af 2012	-962	541
Sparekassen Salling	-42	0
Max Bank af 2011	-	169
Diverse	-	3
I alt	-1.004	713

I forbindelse med indførelsen af den nye finansieringsmodel for Pengeinstitutafdelingen blev indeståelseserklæringerne fra pengeinstitutterne erstattet af 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 gennemførte Garantifonden i 2012 to EU-udbud af lånefaciliteter. På den baggrund indgik Garantifonden i maj og juli 2012 aftaler om lånefaciliteter for samlet 5 mia. kr. Garantifondens aktiviteter har i 2012 ikke medført træk på disse faciliteter. Provisionen for lånefaciliteterne har i 2012 udgjort 18 mio. kr.

Likviditetsoverblik ultimo 2012:

Likvid formue i Pengeinstitutafdelingen (eksklusive forventet dividende konkursbo)	1.493 mio. kr.
Lånetilsagn	5.000 mio. kr.
Samlet likviditet	6.493 mio. kr.
0,75 % af 822.504 mio. kr.	6.168 mio. kr.
Overdækning	325 mio. kr.

REALKREDITAFDELINGEN

For realkreditinstitutafdelingen var kravet til minimumsformuen på 10 mio. kr. opfyldt. Der blev derfor i 2012 kun foretaget en bidragsomfordeling.

Afdelingens formue pr. 31. december 2012 udgjorde 11 mio. kr.

FONDSMÆGLERSELSKABSAFDELINGEN

For Fondsmæglerselskabsafdelingen var kravet til minimumsformuen på 10 mio. kr. opfyldt. Der blev i 2012 foretaget en bidragsomfordeling og en opkrævning af administrative gebyrer.

Afdelingens formue pr. 31. december 2012 udgjorde 12 mio. kr.

AFVIKLINGS- OG RESTRUKTURERINGSAFDELINGEN

Kravet til minimumsformue er i 2012 blevet hævet til 4.200 mio. kr. Heraf vedrører de 3.200 mio. kr. Afviklingsafdelingen mens de 1.000 mio. kr. er knyttet til Restruktureringsafdelingen.

Mio. kr.	2012	2011
Provisionsindtægter tabskautioner	257	6
Indbetalt fra pengeinstitutter	95	0
Hensættelse til tab på tabskautioner	-527	0
Omkostninger mv.	-3	-4
Årets resultat Afviklings- og Restruktureringsafdelingen	-178	2

Formue	Restrukturerings- Afdelingen		
	2012	2012	2011
Afgivne indeståelser	1.000	3.200	3.210
Akkumuleret resultat	0	-176	2
Tilgodehavende likviditets- bidrag fra pengeinstitutter	0	176	0
Afdelingens formue i alt	1.000	3.200	3.212

Efter indregning af periodens resultat på -178 mio. kr. udgør formuen ultimo året 4.024 mio. kr. og er dermed under minimumsformuen på 4.200 mio. kr. Der skal senest i forbindelse med den kommende bidragsregulering pr. 1. juli 2013 ske en opkrævning som foreløbigt kan opgøres til 176 mio. kr. hos institutter tilknyttet Afviklingsafdelingen.

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

Mio. kr.	Modtaget provision	Hensættelse til tab
Amagerbanken af 2011	103	0
Fjordbank Mors af 2011	0	-527
Max Bank af 2011	0	0
Sparebank Østjylland af 2012	12	0
I alt	115	-527

Udover modtaget provision på 115 mio. kr. er der indtægtsført 142 mio. kr. i forventet provision.



**REGNSKAB
2012**

RESULTATOPGØRELSE

Note	t.DKK	2012	2011
Nettorenteindtægter for finansielle poster			
	Renter af indestående i pengeinstitutter og Danmarks Nationalbank	652	5.489
	Renter af børsnoterede obligationer	15.042	8.260
	Nettorenteindtægter i forbindelse med dækningsvirksomhed	-18.214	7.900
	Præmieindbetaling fra medlemmer	506.314	-
2	Modtagne provisionsindtægter fra afgivne tabskautioner	115.395	6.286
	Forventede provisionsindtægter fra afgivne tabskautioner	142.000	-
	Kursregulering af obligationsbeholdning	-1.657	-6.427
Resultat af finansielle poster		759.532	21.508
Dækningsvirksomhed			
2	Udbetalinger til indlånere (Exitpakken)	-	-3.792.303
2	Medgift (Konsolideringspakken)	-1.004.016	-911.000
2	Hensættelse til tab på tabskautioner (Exit- og Konsolideringspakkerne)	-527.000	-
Anerkendte krav i alt		-1.531.016	-4.703.303
Dividender og krav dækket af medlemmerne			
2	Dividender	712.813	2.152.237
	Nettoindbetalinger fra medlemmer og modtagne administrative gebyrer	89.023	3.038.929
Indbetalinger i alt		801.836	5.191.166
Resultat af dækningsvirksomhed		-729.180	487.863
Resultat af finansielle poster og dækningsvirksomhed		30.352	509.371
Omkostninger			
	Honorar til bestyrelsesformand og næstformand	-259	-335
	Honorar til juridisk og anden ekstern bistand	-568	-2.002
	Administrationshonorar	-4.365	-1.900
	Omkostninger i forbindelse med pengeinstitutters konkurs	-2.325	-2.307
	Omkostninger i forbindelse med afgivne tabskautioner	-752	-1.850
	Omkostninger i forbindelse med omkørsel	-5	-
	Andre administrative omkostninger	-339	-312
Omkostninger i alt		-8.613	-8.706
3	Årets resultat	21.739	500.665

BALANCE 31. DECEMBER

Note	t.DKK	2012	2011
Aktiver			
	Indestående hos pengeinstitutter og Danmarks Nationalbank	1.073.400	693.334
	Børsnoterede obligationer	633.177	0
	Tilgodehavende hos medlemmer	180.912	13.950
	Meddelt dividendeudlodning	0	641.248
4	Tilgodehavende indeståelser fra institutter	4.214.731	5.111.912
	Forventet provision hidrørende fra tabskautioner	142.000	0
5	Forventet dividende konkursboer	450.000	450.000
	Andre tilgodehavender	9.877	0
	Aktiver i alt	6.704.097	6.910.444
Passiver			
4	Garantifondens formue		
	Bidrag fra medlemmer	4.971	4.971
	Indeståelser fra medlemmer	4.214.731	5.111.912
	Bidrag og indeståelser i alt	4.219.702	5.116.883
	Akkumuleret resultat før indregning af forventet dividende	1.496.991	1.299.259
	Forventet dividende konkursboer	450.000	450.000
	Garantifondens formue i alt	6.166.693	6.866.142
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelse til tab på tabskautioner	527.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	527.000	0
	Gældforpligtelser		
	Gæld til Finansiell Stabilitet A/S	1.411	42.041
	Gæld til medlemmer	8.686	-
	Skyldige omkostninger i øvrigt	307	2.261
	Gældforpligtelser i alt	10.404	44.302
	Passiver i alt	6.704.097	6.910.444

NOTER

1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Garantifonden for Indskydere og Investorer's årsregnskab for 2012 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 pengeinstituttets samtlige ikke efterstillede kreditorer.

Pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningsselskaber 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 overtagende 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 som konsekvens af, at Pengeinstitutafdelingen fra 2012 er overgået til en forsikringsmodel, modtages præmieindtægter, der præsenteres som en særskilt resultatpost. Præmien bliver betalt primo året og resultatposten i årsregnskabet afspejler således en realiseret indtægt.

Resultatopgørelsen

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

Præmieindtægter fra medlemmer omfatter en årlig præmie i pengeinstitutafdelingen beregnet som 2,5 promille af pengeinstituttets 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.

Provisionsindtægter omfatter såvel modtagne som forventede indberetninger. I 2012 er der indregnet forventet provisionsindtægt på grundlag af informationer fra Finansiell Stabilitet. Denne information var ikke tilgængelig i 2011.

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

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.

Dividender og anerkendte 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

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 hensæt-

telse 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 dividendeudbetaling 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 tabskautioner overfor Finansiell Stabilitet.

2 RESULTATEFFEKT PENGEINSTITUTTERS KONKURS

2012	Anerkendte			Modtaget	Hensættelse
t.DKK	krav	Medgift	Dividender	provision tabskautioner	til tab på tabskaution
Amagerbanken af 2011 A/S	-	-	51	103.441	0
Fjordbank Mors af 2011 A/S	-	-	2.762	0	-527.000
Max Bank af 2011 A/S (FS Finans II)	-	-	169.000	0	0
Sparebank Østjylland af 2012 A/S (FS Finans I)	-	-962.000	541.000	11.954	0
Spar Salling Sparekasse	-	-42.016	-	-	-
I alt	0	-1.004.016	712.813	115.395	-527.000

2011	Anerkendte			Modtaget	Hensættelse
t.DKK	krav	Medgift	Dividender	provision tabskautioner	til tab på tabskaution
Amagerbanken af 2011 A/S	-2.441.108	-	1.519.805	2.231	0
Fjordbank Mors af 2011 A/S	-1.355.000	-	632.432	3.672	0
Max Bank af 2011 A/S	-	-911.000	0	383	0
Capinordic Banks konkurs	3.805	-	0	-	-
I alt	-3.792.303	-911.000	2.152.237	6.286	0

NOTER

3 AFDELINGSOPDELT RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2012

t.DKK	Garanti- fonden I alt	Penge- institutaafd.	Realkredit- institutaafd.	Fonds- mæglerafd.	Afviklings og Restruktu- reringsafd.
Generelt fordelt					
Rente	15.694				
Kursregulering	-1.657				
Resultat af finansielle poster	14.037	13.921	41	55	20
Omkostninger:					
Honorar til formand og næstformand	-259				
Honorar til juridisk og anden ekstern bistand	-568				
Administrationshonorar	-4.365				
Andre administrationsomkostninger	-339				
I alt	-5.531	-2.925	-9	-10	-2.587
I alt	8.506	10.996	32	45	-2.567
Specifikt fordelt					
Anerkendte krav	-1.004.016	-1.004.016	0	-	-
Modtaget dividende	712.813	712.813	0	-	-
Præmieindbetalinger fra medlemmer	506.314	506.314	-	-	-
Indbetaling fra medlemmer og modtagne administrative gebyrer	89.023	-6.077	0	5	95.095
Provisionsudgift i forb. med lånefacilitet	-18.214	-18.214	-	-	-
Provisionsindbetalinger tabsgarantier	257.395	-	-	-	257.395
Hensættelse til tab på garantier	-527.000	-	0	-	-527.000
Direkte henførbare omk. til juridisk bistand	-2.599	-1.842			-752
Direkte henførbare omk. øvrige	-483	-483	0	-5	0
I alt	13.233	188.495	0	0	-175.262
Årets resultat	21.739	199.491	32	45	-177.829

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 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 restruktureringsafd.
Bidrag fra medlemmer					
Indbetalte bidrag pr. 1.1. 2012	4.971	0	2.500	2.471	0
Saldo pr. 31.12. 2012	4.971	0	2.500	2.471	0
Afgivne indeståelser pr. 1.1. 2012	5.111.912	1.887.000	7.500	7.412	3.210.000
Årets reguleringer	-897.181	-1.887.000	-	-181	990.000
Saldo pr. 31.12. 2012	4.214.731	0	7.500	7.231	4.200.000
Bidrag i alt pr. 31.12. 2012	4.219.702	0	10.000	9.702	4.200.000
Akkumuleret resultat før indregning af forventet dividende:					
Saldo pr. 1.1. 2012	1.299.259	1.293.464	1.345	2.614	1.836
Årets reguleringer	175.993	0	0	0	175.993
Årets resultat	21.739	199.491	32	45	-177.829
Saldo pr. 31.12. 2012	1.496.991	1.492.955	1.377	2.659	0
Forventet dividende konkursboer	450.000	450.000			
Garantifondens/afdelingernes formue i alt	6.166.693	1.942.955	11.377	12.361	4.200.000

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

5 FORVENTET DIVIDENDE KONKURSBO

Den forventede dividende fra konkursboet efter Capinordic Bank er skønsmæssigt opgjort til 450 mio. kr.

6 EVENTUALFORPLIGTELSE

Garantifonden har stillet en tabskaution overfor Finansiell Stabilitet vedrørende afviklingen af Amagerbanken af 2011, Fjordbank Mors af 2011, Max Bank af 2011 og Sparebank Østjylland af 2012. I relation til afviklingen af Fjordbank Mors af 2011 er der hensat 527 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 (earn-out). 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. Garantifonden har i den forbindelse en eventualforpligtelse overfor Sparebank Østjylland af 2012 på 541 mio. kr. og overfor Max Bank af 2011 på 169 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. Det beløb, som Garantifonden skal dække, kan endnu ikke opgøres endeligt.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for 2012 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 2012 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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 8. marts 2013

BESTYRELSEN

Charlotte Møller
formand

Ulrik Rammeskov Bang-Pedersen
næstformand

Jørgen A. Horwitz

Klaus Willerslev-Olsen

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 2012, 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 revisionsskik, 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 2012 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 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 8. marts 2013

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 2012 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 2012 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 vores revision i overensstemmelse med god offentlig revisions-skik, jf. lov om revisionen af statens regnskaber m.m. Dette indebærer, at det ved revisionen er efterprøvet, om regnskabet er rigtigt, dvs. uden væsentlige fejl og mangler, og om de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

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 2012 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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 8. marts 2013

RIGSREVISIONEN

Lone Strøm
Rigsrevisor

Tina M. Laigaard
Kontorchef