

Garantifonden for skadesforsikringselskaber

Philip Heymans Allé 1, 2900 Hellerup

CVR-nr. 33 60 40 84

Årsrapport 2019



Indhold

Generelle oplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning - Intern Revision	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7
Ledelsesberetning	10
Årsregnskab 1. januar - 31. december	13
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	15

Generelle oplysninger

Navn	Garantifonden for skadesforsikringselskaber
Adresse, postnr. by	Philip Heymans Allé 1, 2900 Hellerup
Stiftet	1. oktober 2003
Hjemstedskommune	Gentofte
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Ejerforhold	Selvejende institution
Hjemmeside	www.skadesgarantifonden.dk
Telefon	41 91 91 91
Telefax	41 91 91 92
Bestyrelse	Christian Cornelius Lund Nielsen, formand Tine Buch-Kromann, næstformand Jakob Steenstrup Kim Haggren Hans Reymann-Carlson
Ledelse	Torben Weiss Garne, underdirektør i Forsikrings-organisatio- nernes Fællessekretariat F.M.B.A.
Revision	RIGSREVISIONEN Landgreven 4, 1301 København K
Intern revision (foretager revisionen på vegne af Rigsrevisionen i henhold til § 9 aftale)	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledespåtegning

Ledelse og bestyrelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 for Garantifonden for skadesforsikringselskaber.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Garantifondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i fondens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de særlige risici, som fonden kan påvirkes af.

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; og at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af Garantifonden, der er omfattet af regnskabet.

Herudover er det vores opfattelse, at der er etableret systemer og processer, der understøtter sparsomhed, produktivitet og effektivitet.

København, den 31. marts 2020

Ledelse:

Torben Weiss Garne
underdirektør

Bestyrelse:

Christian Cornelius Lund
Nielsen
formand

Tine Buch-Kromann
næstformand

Jakob Steenstrup

Kim Haggren

Hans Reymann-Carlsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - Intern Revision

Til erhvervsministeren

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Garantifonden for skadeforsikringsselskaber for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark samt standarderne for offentlig revision, idet revisionen udføres på baggrund af bestemmelserne i lov om en garantifond for skadeforsikringsselskaber og i henhold til aftale om en intern revision i Garantifonden for skadeforsikringsselskaber. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet "Skønmæssig usikkerhed", som beskriver den væsentlige usikkerhed, der er forbundet med opgørelse af Erstatningshensættelser og Garantifondens forventede andel af de registrerede aktiver i konkursboerne efter Alpha Insurance A/S og Qudos Insurance A/S (det forventede nettotab for Garantifonden). Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - Intern Revision

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt standarderne for offentlig revision, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt standarderne for offentlig revision, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - Intern Revision

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet, eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet, og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ledelsen er også ansvarlig for, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af Garantifonden, der er omfattet af årsregnskabet. Ledelsen har i den forbindelse ansvar for at etablere systemer og processer, der understøtter sparsommelighed, produktivitet og effektivitet.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at gennemføre juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision af udvalgte emner i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision. I vores juridisk-kritisk revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de undersøgte dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. I vores forvaltningsrevision vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer eller dispositioner understøtter skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af Garantifonden, der er omfattet af årsregnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom.

Vi har ingen væsentlige kritiske bemærkninger at rapportere i den forbindelse.

København, den 31. marts 2020

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Mona Blønd
statsaut. revisor
mne11697

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til erhvervsministeren

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Rigsrevisionen har revideret årsregnskabet for Garantifonden for skadesforsikringsselskaber for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision. Revisionen udføres på grundlag af rigsrevisorloven, § 2, stk. 1, nr. 2 samt lov om en garantifond for skadesforsikringsselskaber.

Vores ansvar ifølge standarderne for offentlig revision er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Rigsrevisionens ansvar for revisionen af årsregnskabet". Rigsrevisor er uafhængig af fonden i overensstemmelse med rigsrevisorlovens § 1, stk. 6.

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

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet "Skønmæssig usikkerhed", som beskriver den væsentlige usikkerhed, der er forbundet med opgørelse af Erstatningshensættelser og Garantifondens forventede andel af de registrerede aktiver i konkursboerne efter Alpha Insurance A/S og Qudos Insurance A/S (det forventede nettotab for Garantifonden). Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Rigsrevisionens ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabslovens regler.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i årsregnskabsloven. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ledelsen er også ansvarlig for, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder, der er omfattet af årsregnskabet. Ledelsen har i den forbindelse ansvar for at etablere systemer og processer, der understøtter sparsommelighed, produktivitet og effektivitet.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at gennemføre juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision af udvalgte emner i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision. I vores juridisk-kritiske revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de undersøgte dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i bevillinger, love og andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis. I vores forvaltningsrevision vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer eller dispositioner understøtter skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder, der er omfattet af årsregnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom i denne udtalelse.

Vi har ingen væsentlige kritiske bemærkninger at rapportere i den forbindelse.

København, den 31. marts 2020
Rigsrevisionen
CVR-nr. 77 80 61 13

Marie Katrine Bisgaard
Lindeløv
kontorchef

Michael Guldberg Andersen
chefkonsulent

Ledelsesberetning

Baggrund og lovgrundlag

Garantifonden for skadesforsikringselskaber blev oprettet i efteråret 2003 i henhold til lov nr. 457 af 10. juni 2003 om en Garantifond for skadesforsikringselskaber. Baggrunden for oprettelsen af Garantifonden for skadesforsikringselskaber var Plus Forsikring A/S' konkurs i oktober 2002.

I efteråret 2016 gik det liechtensteinske skadesforsikringselskab Gable Insurance AG konkurs. Liechtenstein har ikke en garantiordning i lighed med den danske Garantifond for skadesforsikringselskaber, og derfor stod blandt andet selskabets danske forsikringstagere og sikrede uden dækning.

På baggrund af Gable Insurances konkurs blev der vedtaget ændringer i lov om en garantifond for skadesforsikringselskaber i december 2016. Ændringerne udvidede Garantifondens dækningsområde, så forsikringstagere i Danmark, der havde tegnet en forsikring i Gable Insurance AG, kunne få dækket deres krav i henhold til loven.

Konkursen i Gable Insurance medførte en række ændringer i Garantifondens lovgrundlag. Med lov nr. 375 af 1. maj 2018 blev det vedtaget, at direkte tegnende skadesforsikringselskaber med hjemsted i andre EU/EØS-lande skal være medlem af og yde bidrag til Garantifonden, hvis de via filial eller grænseoverskridende tjenesteydelsesvirksomhed driver forsikringsvirksomhed i Danmark.

Til og med den 31. december 2018 var danske skadesforsikringselskabers aktiviteter i udlandet omfattet af Garantifondens dækningsområde. Fra den 1. januar 2019 er Garantifondens dækningsområde afgrænset til at omfatte den virksomhed, som Garantifondens medlemmer har i Danmark for dækning af risici i Danmark. Herudover er Garantifondens dækningsområde pr. 1. januar 2019 udvidet til at omfatte erstatningskrav i henhold til ejerskifteforsikringer, sælgeransvarsforsikringer og byggeskadeforsikringer i hele forsikringens levetid.

Med baggrund i Qudos Insurance A/S' konkurs i december 2018 indgik den daværende regering i maj 2019 en aftale med Socialdemokratiet, Dansk Folkeparti, Det Radikale Venstre og Socialistisk Folkeparti om håndtering af kunder i Qudos Insurance A/S med ejerskifte- og byggeskadeforsikringer. Aftalen er udmøntet ved lov nr. 1374 af 13. december 2019.

Lovændringen indebærer, at Garantifonden dækker erstatningskrav i henhold til en byggeskadeforsikring tegnet i Qudos Insurance A/S i hele forsikringens løbetid. Det er en forudsætning for dækningen, at bygherren, der har tegnet en byggeskadeforsikring i Qudos Insurance A/S, er taget under konkursbehandling i forsikringens løbetid, og at sikrede ikke er dækket af en anden byggeskadeforsikring.

Garantifonden skal i henhold til lovgivningen have en formue på mindst 300 mio. kr. Pr. 31. december 2017 havde Garantifonden en formue på 256 mio. kr., og på den baggrund meddelte Finanstilsynet den 29. juni 2018, at Garantifonden skulle opkræve 40 kr. pr. police i 2019 på en række forsikringer til re-etablering af Garantifondens formue. Den 24. oktober 2019 meddelte Finanstilsynet, at opkrævningen af 40 kr. pr. police skulle fortsætte i 2020.

Garantifondens bestyrelse og administration

Fonden ledes af en bestyrelse på fem medlemmer, der udnævnes af erhvervsministeren. Medlemmerne og disses stedfortrædere udnævnes for tre år. Bestyrelsens medlemmer skal repræsentere juridisk, forsikringsteknisk og regnskabsmæssig viden.

Bestyrelsen er udpeget indtil 31. oktober 2021 og udgøres af:

Christian Cornelius Lund Nielsen, formand

Tine Buch-Kromann, næstformand, indstillet af Den Danske Aktuarforening

Jakob Steenstrup, indstillet af Forbrugerrådet Tænk

Kim Haggren, indstillet af Dansk Industri og SMVdanmark i fællesskab

Hans Reyman-Carlsen, indstillet af Forsikring & Pension

Sekretariatsfunktionen varetages af Forsikringsorganisationernes Fællessekretariat F.M.B.A. Philip Heymans Allé 1, 2900 Hellerup.

Ledelsesberetning

Bestyrelsesmøder m.v.

Der har været afholdt tre bestyrelsesmøder i 2019. På bestyrelsesmødet den 27. marts 2019 blev Garantifondens årsrapport for regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2018 godkendt. Bestyrelsens formand har herudover deltaget i en lang række arbejds møder, ligesom bestyrelsen skriftligt har taget stilling til en række væsentlige beslutninger, herunder fx garantien vedr. mulige omstødelige og ansvarspådragende forhold i Qudos Insurance A/S, jf. nedenfor under "konkursen i Qudos Insurance".

Status på konkurser

Konkursen i Gable Insurance AG

Det liechtensteinske forsikringselskab Gable Insurance blev erklæret konkurs ultimo 2016. I henhold til lov nr. 1505 af 8. december 2016, som trådte i kraft den 9. december 2016, havde forsikringstagere i Gable Insurance ret til at anmelde skader frem til 30. marts 2017. Skader håndteres af Topdanmark Forsikring A/S på vegne af Garantifonden. Der er fortsat 136 åbne skader. Af disse er der fire sager, som verserer i Ankenævnet, og der er tre retssager ved ekstern advokat.

Garantifonden stævnedes i oktober 2018 bestyrelsen og direktionen i det tidligere Husejernes Forsikrings Agentur for et tab på 96 mio. kr., der er påført Garantifonden som følge af den ansvarspådragende tilsidesættelse af de pligter, der påhvilede bestyrelsen og ledelsen af Husejernes Forsikrings Agentur i de perioder, hvor de var medlem af bestyrelsen/direktionen. Allerede forud herfor havde Garantifonden stævnet Gable Insurance AG under konkurs, Barbican Specialty Reinsurance Company Ltd samt Gable's svenske forsikringsmægler Howden Insurance Brokers AB, og de to sager køres nu samlet.

Konkursen i Alpha Insurance A/S

Den 8. maj 2018 blev Alpha Insurance A/S erklæret konkurs. Alpha Insurance solgte specialiserede forsikringer i 11 lande og havde kun en mindre portefølje til danske kunder. Der er ca. 15.000 åbne skader, der fortsat behandles, og der håndteres endvidere en række retssager anlagt af byggeskadekunder (Dommage Ouvrage) i Frankrig. I forhold til såvel Alpha Insurance A/S som Qudos Insurance A/S udestår en afklaring af, hvorvidt Garantifonden har en fortrinsret til reassurancesummer, hvis udbetaling til boet er udløst af Garantifondens dækning af krav. En tilsvarende problematik gør sig gældende for så vidt angår retten til regresmidler, når Garantifonden har dækket en skade.

Konkursboet varetages af Kammeradvokaten. Topdanmark varetager på vegne af Garantifonden kontrol med udbetalinger, som skal dækkes af Garantifonden.

Konkursen i Qudos Insurance A/S

Qudos Insurance A/S blev erklæret konkurs den 20. december 2018. Qudos Insurance A/S solgte forsikringer både i Danmark og i udlandet. Der er ca. 13.000 åbne skader, der fortsat håndteres. Konkursboet varetages af Kammeradvokaten. Topdanmark varetager på vegne af Garantifonden kontrol med udbetalinger, som skal dækkes af Garantifonden.

Kurator i Qudos Insurance A/S under konkurs har den 20. december 2019 stævnet en række personer og selskaber med tilknytning til ledelsen i og ejerkredsen bag Qudos Insurance A/S. Garantifonden har stillet en økonomisk garanti med henblik på at sikre, at sagerne kunne føres. Hermed får kurator mulighed for at undersøge en række mulige omstødelige og ansvarspådragende forhold nærmere og forfølge disse ved domstolene.

I maj 2019 indgik den daværende regering en aftale med Socialdemokratiet, Dansk Folkeparti, Det Radikale Venstre og Socialistisk Folkeparti om håndtering af kunder i Qudos Insurance A/S med ejerskifte- og byggeskadeforsikringer. Aftalen er udmøntet ved lov nr. 1374 af 13. december 2019.

Lovændringen indebærer, at Garantifonden dækker erstatningskrav i henhold til en byggeskadeforsikring tegnet i Qudos Insurance A/S i hele forsikringens løbetid. Det er en forudsætning for dækningen, at bygherren, der har tegnet en byggeskadeforsikring i Qudos Insurance A/S, er taget under konkursbehandling i forsikringens løbetid, og at sikrede ikke er dækket af en anden byggeskadeforsikring.

Resultatet og egenkapital for 2019

Garantifondens indtægter i perioden består af garantifondsbidrag på i alt 333 mio. kr. Garantifondsbidrag kan henføres til engangsbidrag som følge af udenlandske selskabers indmeldelse i Garantifonden i 2019 med knap 26 mio. kr. samt indbetaling af policebidrag på i alt 307 mio. kr., jf. omtale under lovgrundlag.

Erstatningsomkostninger m.v. sammensætter sig af afløb af hensættelser og udgifter m.v. i forbindelse med konkurs i Gable Insurance AG på 2 mio.kr., vedrørende Alpha Insurance på 423 mio. kr. og Qudos Insurance på 740 mio.kr. I nettotabet er indregnet, at Garantifonden får dækket en væsentlig del af de forventede udbetalte erstatninger via de registrerede aktiver i de to konkursboer. Der henvises til note 2 og note 7 for en omtale af den skønsmessige usikkerhed ved det opgjorte nettotab.

Den negative udvikling i 2019 kan henføres til regulering af forventede afviklingsomkostninger i bo-perioderne som pt. er estimeret til 10 år, det ændrede lovgrund for byggeskadeforsikringer i Qudos og det faktum, at begge boer – men i særdeleshed Qudos – var nye ultimo 2018, hvorfor der ikke var muligt at få et entydigt overblik over risici i boerne. I Qudos boet var ultimo 2018 forventet, at andelen af porteføljen, der skulle dækkes af Garantifonden, var 75 % - ultimo 2019 er forventningen 95 %.

Garantifondens løbende driftsomkostninger udgør 6 mio.kr. mens de finansielle poster i år blev negative med 0,1 mio. kr.

Dermed blev årets resultat et underskud på 838 mio.kr., og egenkapitalen er negativ ultimo 2019 med 1.581 mio. kr.

Garantifonden skal i henhold til loven have en formue på 300 mio. kr. Med henblik på en reetablering af Garantifondens formue har Garantifonden på Finanstilsynets foranledning genoptaget opkrævningen af bidrag hos selskaberne pr. 1. januar 2019. Det må forventes, at Finanstilsynet også de kommende år vil anmode Garantifonden om at opkræve løbende bidrag fra medlemmerne af Garantifonden, indtil egenkapitalen er reetableret.

Garantifonden har i marts 2019 således indgået en kreditaftale med Danske Bank, hvorefter Garantifonden har fået en trækingsret på 1 mia. kr. Kreditaftalen er garanteret af den danske stat. Såfremt der opstår behov for yderligere likviditet fordi udbetalinger til dækningsberettigede forsikringstagere sker før Garantifonden modtager udbetalinger fra konkursboerne, har Garantifonden tilsagn om, at bankkrediten vil blive udvidet.

Regnskabet aflægges derfor med baggrund i ovenstående som going concern.

Begivenheder efter statusdagen

Den 11. december 2019 oplyste den irske nationalbank på deres hjemmeside, at de havde påbudt CBL Insurance Europe Dac at stoppe for udbetalingen af skadeserstatninger. Selskabet har tegnet forsikringer i en række lande i Europa, herunder Danmark. Den irske landsret har den 12. marts 2020 erklæret selskabet konkurs. Dette forventes at påføre Garantifonden et tab i niveauet 10-20 mio.kr. i 2020. Estimatet er foreløbigt og forbundet med usikkerhed.

Der er efter regnskabets afslutning ikke indtruffet andre begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2019	2018
	Indtægter		
	Garantifondsbidrag, indmeldelse	25.821	1.060
	Garantifondsbidrag, kvartalsvise	307.657	0
		<u>333.478</u>	<u>1.060</u>
	Erstatningsomkostninger mv. ved konkurser, netto		
4	Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Gable Insurance AG	-1.773	-41.228
4	Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Alpha Insurance A/S	-422.973	-307.830
4	Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Qudos Insurance A/S	-740.470	-650.000
		<u>-1.165.216</u>	<u>-999.058</u>
	Driftsomkostninger		
5	Administrationsomkostninger	-6.400	-2.264
	Driftsresultat, underskud	-838.138	-1.000.262
6	Finansielle poster	-136	1.313
	Årets resultat, underskud	<u>-838.274</u>	<u>-998.949</u>

Årets underskud foreslås fremført til næste år. Egenkapitalen er negativ med 1.580.764 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
7	Obligationsbeholdning	0	90.668
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
8	Tilgodehavende andel af registrerede aktiver i konkursboet Alpha Insurance A/S	1.075.000	1.050.000
8	Tilgodehavende andel af registrerede aktiver i konkursboet Qudos Insurance A/S	1.350.000	1.000.000
	Tilgodehavende garantifondbidrag	54.538	0
	Øvrige tilgodehavender	7	597
		<u>2.479.545</u>	<u>2.050.597</u>
	Likvide beholdninger		
	Bankbeholdninger	0	10.539
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.479.545</u>	<u>2.061.136</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.479.545</u>	<u>2.051.804</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital		
	Saldo 1. januar	300.000	300.000
	Egenkapital i alt	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
	Overført overskud		
	Saldo 1. januar	-1.042.490	-43.541
	Årets resultat, underskud	-838.274	-998.949
		<u>-1.880.764</u>	<u>-1.042.490</u>
	Egenkapital i alt	<u>-1.580.764</u>	<u>-742.490</u>
	Hensættelser		
8	Erstatningshensættelser m.v., brutto	<u>3.473.125</u>	<u>2.770.125</u>
	Hensættelser i alt	<u>3.473.125</u>	<u>2.770.125</u>
	Gæld		
	Kassekredit, Danske Bank, maximum 1 mia. kr.	537.138	0
9	Anden gæld	<u>50.046</u>	<u>124.169</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>587.184</u>	<u>124.169</u>
	PASSIVER I ALT	<u>2.479.545</u>	<u>2.051.804</u>
1	Anvendt regnskabspraksis		
2	Skønsæssig usikkerhed		
3	Going concern og likviditetsberedskab		
10	Eventualforpligtelser- og aktiver		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Garantifonden for skadesforsikringselskaber for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse A-virksomheder. Opstilling er tilpasset Garantifondens særlige virksomhed under hensyntagen til det retvisende billede.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse

Garantifondsbidrag

Omfatter ordinære bidrag, som løbende opkræves selskaberne på baggrund af Finanstilsynets fastsatte bidragssatser samt indmeldelsesbidrag (engangsbidrag) for nye medlemmer.

Ordinære bidrag indregnes for den periode de vedrører, jf. Finanstilsynets fastsatte bidrag. Indmeldelsesbidrag indtægtsføres i indmeldelsesåret.

Erstatningsomkostninger, netto

I "Erstatningsomkostninger, netto" indregnes nettoomkostninger ved konkurser indtrådt i regnskabsåret eller tidligere år, dvs. erstatninger til dækningsberettigede forsikringstagere med fradrag af forventet dividende fra konkursboer eller dækning fra registrerede aktiver i konkursboerne i det omfang selskaberne har været omfattet af dette regelsæt.

I omkostningerne indregnes alle udgifter afledt af dækningsberettigede konkurser, og herunder erstatningsudgifter til forsikringstager (skadeserstatninger og præmieristorno), skadebehandlingsomkostninger og omkostninger anvendt til at forfølge rets krav m.v. som direkte følge af en dækningsberettiget konkurs.

I erstatningsomkostningerne indgår årets ændringer i "Erstatningshensættelser". Modtagne regresindbetalinger og indbetalinger vedrørende salg af modtagne aktiver i forbindelse med erstatningsudbetalinger er modregnet i de enkelte skadesager.

Dividender fra konkursboer samt andre rets krav indregnes, når beløbet kan skønnes pålideligt, og i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

For konkursboer vedrørende danske skadesforsikringselskaber med registrerede aktiver, anvendes oplysninger om de registrerede aktiver i seneste boopgørelser, regnskaber m.v. ved skøn over forventet andel der tilfalder Garantifonden.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger, som vedrører drift af Garantifonden, indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andelen af Fællessekretariatets omkostninger indregnes i det år, de opkræves.

Finansielle poster

Finansielle poster indeholder renteindtægter og udgifter, realiserede og urealiserede kursreguleringer vedrørende værdipapirer. Renter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Obligationsbeholdning værdiansættes til kursværdi på balancedagen, udtrukne obligationer dog højst til kurs 100.

Tilgodehavende fra konkursboer m.v.

Udbetalinger foretaget til dækningsberettigede forsikringstagere anmeldes i de respektive konkursboer og Garantifonden indtræder i forsikringstagernes stilling i konkursboerne. I det omfang der kan gøres krav gældende mod konkursboer eller andre, indregnes disse krav, når de kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de vil tilgå Garantifonden.

For konkursboer vedrørende danske skadesforsikringselskaber med registrerede aktiver hvor forsikringstagerne har fortrinsstilling i konkursboerne, optages Garantifondens skønnede andel af de registrerede aktiver i Garantifondens regnskab. Til grundlag herfor anvendes oplysninger om de registrerede aktiver i seneste boopgørelser, regnskaber m.v. ved skøn over forventet andel til Garantifonden.

Hensættelser til dækning af erstatningskrav

Der hensættes til forventede tab - såvel anmeldte som forventede anmeldte krav - i dækkede konkurer jf. lov om en garantifond for skadesforsikringselskaber.

Erstatningskrav dækker såvel erstatninger for skader som ristornopræmier for de dækningsberettigede policer samt overslag over omkostninger til behandling af erstatningskrav.

I konkursboer primært administreret direkte af Garantifonden foretages hensættelser sag for sag. I konkursboer primært administreret af kurator, anvendes information i offentlige tilgængelige kuratorredogørelser m.v.

Hensættelser til forventede tab opgøres som de bruttoerstatninger, som Garantifonden forventer at skulle dække på indtrådte konkurer til dækningsberettigede forsikringstagere med fradrag af de foretagne udbetalinger.

Der er ikke hensat beløb vedrørende eventuelle fremtidige skader, dvs. nye, men ikke kendte konkurer i skadesforsikringselskaber.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

2 Skønsmæssig usikkerhed

Gable Insurance

I medfør af lov om en garantifond for skadesforsikringselskaber §3 a, stk. 2, har Garantifonden ret til regres mod konkursboet efter Gable Insurance AG og mod eventuelle genforsikringselskaber for de erstatningskrav, som Garantifonden udbetaler som følge af konkursen. I årsrapporten for 2019 er der i lighed med 2018 ikke foretaget indregning af eventuel dividende fra konkursboet, som behandles i Liechtenstein, da det ikke pt. er muligt at fremskaffe fornuftige estimater over eventuel dividende. Det samme gælder værdien af de indgåede reassurancekontrakter og fremsatte retskrav.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Skønsmæssig usikkerhed (fortsat)

Alpha Insurance A/S og Qudos Insurance A/S

Som følge af det hidtidige forløb af skadebehandlingen, kompleksiteten af skadessagerne og de dermed forbundne sagsbehandling/afviklingsomkostninger er opgørelsen af hensættelserne naturligt behæftet med skønsmæssig usikkerhed.

En væsentlig del af de registrerede aktiver i de to boer omfatter tilgodehavende hos reassurandører. Størrelsen af disse afhænger af erstatningshensættelserne. Der er herudover naturligt en kreditrisiko på disse tilgodehavender.

Begge selskaber gik konkurs i 2018 og konkursboerne behandles i Danmark af Kammeradvokaten. I begge konkursboer er registreret aktiver til dækning af forsikringsmæssige hensættelser i overensstemmelse med dansk lovgivning.

Begge konkursboer er i fortsat i tidlig stadiet. For begge boer er forsikringstagernes frist for anmeldelse af krav, som dækkes af Garantifonden, udløbet, men kravene er ikke behandlet på nuværende tidspunkt.

Begge selskaber havde væsentlig grænseoverskridende virksomhed, hvorfor der i forbindelse med konkurserne er væsentlige udestående forhold til afklaring med udenlandske garantifonde omkring dækning.

Kurator har derfor på nuværende tidspunkt ikke haft mulighed for at foretage et egentlig overslag af den forventede dækning til forsikringstagerne, og herunder Garantifonden. En skønsmæssig opgørelse af det forventede tab for Garantifonden (erstatningsomkostninger med fradrag af forventet andel af de registrerede aktiver i konkursboerne) er til brug for denne regnskabsaflæggelse foretaget af Garantifondens ledelse baseret på senest tilgængeligt information for de to konkursboer (kuratorredegørelser og interne regnskaber for selskaberne) tillige med overslag over omkostninger til afvikling af Garantifondens forpligtelser. Der henvises til note 8 "Erstatningshensættelser m.v." samt note 10 "Eventualforpligtelser og -aktiver" for en yderligere beskrivelse af grundlaget og usikkerheden forbundet med den skønsmæssige opgørelse af det forventede tab for garantifonden.

Som følge af ovenstående er opgørelse af bruttoerstatningsudgifter og tilgodehavende andel af registrerede aktiver i konkursboerne, og dermed også det forventede tab for Garantifonden, foreløbigt og naturligt behæftet med betydelig usikkerhed.

3 Going concern og likviditetsberedskab

De samlede hensættelser er estimeret til 3.473 mio. kr. pr. 31. december 2019. Den tilhørende andel af de registrerede aktiver i konkursboerne, som er optaget som tilgodehavende i regnskabet, er estimeret til 2.425 mio. kr. Egenkapitalen for Garantifonden er negativ og udgør 1.581 mio. kr. pr. 31. december 2019.

Garantifonden har pligt til løbende at udbetale erstatninger og ristornobeløb til forsikringstagerne. Uagtet at der i konkursboerne vedr. Alpha Insurance og Qudos Insurance er registrerede aktiver til dækning af forsikringstagerne, kan Garantifonden først forvente sin andel af disse udbetalt, når kurator har et rimeligt skøn over den forventede dækning til forsikringstagerne og derunder Garantifonden. Det er ikke muligt at estimere, hvornår acontoudbetalinger fra boerne kan forventes.

Garantifonden må derfor påregne at skulle udbetale betydelige beløb til forsikringstagerne, forinden acontoudbetalinger kan forventes fra de to konkursboer.

Jf. lov om en garantifond for skadesforsikringselskaber er Garantifonden omfattet af statsgaranti, som medfører, at Garantifonden løbende kan opnå finansiering til honorering af krav fra forsikringstagerne.

Garantifonden har som følge af ovenstående i marts 2019 optaget en kredit i Danske Bank på 1 mia. kr. Såfremt der bliver brug for yderligere finansiering, er der opnået tilsagn om, at denne opnås som følge af statsgarantien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Going concern og likviditetsberedskab (fortsat)

Reetablering af egenkapitalen i Garantifonden og tilbagebetaling af den del af kreditten, som ikke forventes dækket af dividende fra konkurserne skal ske via fremtidige bidrag fra forsikringselskaberne. Størrelsen af bidrag fastsættes årligt af Finanstilsynet, jf. lov om en garantifond for skadesforsikringselskaber.

Finanstilsynet har for 2020 fastsat, at forsikringselskaberne skal betale et bidrag på 40 kr. pr. police som defineret i lov om en garantifond for skadesforsikringselskaber, svarende til en forventet indtægt for Garantifonden i niveauet 310 mio. kr. Finanstilsynet vil i henhold til loven årligt fastsætte bidrag til opkrævning, indtil egenkapitalen er reetableret.

Regnskabet er på den baggrund aflagt under forudsætning af Garantifondens fortsatte drift.

t.kr.	2019	2018
4 Erstatningsomkostninger m.v.		
Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Gable Insurance AG		
Afholdte udgifter:		
Bruttoerstatninger (udbetalte)	-16.401	-26.789
Advokathonorarer i Garantifonden	-2.518	-7.381
Sagsbehandlingsomkostninger	-4.854	-13.058
	<u>-23.773</u>	<u>-47.228</u>
Regulering af hensættelser:		
Regulering af erstatningshensættelse	14.000	-4.000
Regulering af hensættelse til skadebehandlingsomkostninger m.v.	7.800	2.500
Hensættelse til advokatomkostninger m.v.	200	7.500
	<u>22.000</u>	<u>6.000</u>
	<u>-1.773</u>	<u>-41.228</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2019	2018
4 Erstatningsomkostninger m.v. (fortsat)		
Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Alpha Insurance A/S		
Afholdte udgifter:		
Bruttoerstatninger (udbetalte)	-262.400	-192.001
Ristornoudbetalinger	-19.828	-106.963
Advokathonorarer i Garantifonden	-2.250	-365
Sagsbehandlingsomkostninger	-13.495	-8.501
	<u>-297.973</u>	<u>-307.830</u>
Regulering af hensættelser og tilgodehavender i konkursboet:		
Regulering af erstatningshensættelse	-100.000	-1.000.000
Regulering af hensættelse til sagsbehandlingsomkostninger	-50.000	-50.000
Tilgodehavende andel af registrerede aktiver i konkursboet.	25.000	1.050.000
	<u>-125.000</u>	<u>0</u>
	<u>-422.973</u>	<u>-307.830</u>
Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Qudos Insurance A/S		
Afholdte udgifter:		
Bruttoerstatninger (udbetalte)	-409.964	0
Ristornoudbetalinger	-88.101	0
Advokathonorarer i Garantifonden	-4.134	0
Sagsbehandlingsomkostninger	-13.271	0
Direkte afholdte omkostninger i forbindelse med håndtering af konkurs i Qudos Insurance A/S	0	0
	<u>-515.470</u>	<u>0</u>
Regulering af hensættelser:		
Regulering af erstatningshensættelse	-525.000	-1.600.000
Regulering af hensættelse til sagsbehandlingsomkostninger	-50.000	-50.000
Tilgodehavende andel af registrerede aktiver i konkursboet.	350.000	1.000.000
	<u>-225.000</u>	<u>-650.000</u>
	<u>-740.470</u>	<u>-650.000</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2019	2018
5 Administrationsomkostninger		
Bestyrelses- og formandshonorarer	-159	-179
Gager og løn	0	-474
	<u>-159</u>	<u>-653</u>
Bestyrelsesansvarsforsikring	-18	-19
Etablering og drift af indbetalingssystem	-1.700	-162
Tilsynsudgifter	-149	-128
Porto og fotokopieringsmaterialer m.v.	-54	-44
Fællessekretariatet administration	-4.084	-1.120
Møde- og rejseudgifter m.v.	-93	-75
Revision og regnskabsmæssig assistance	-143	-63
	<u>-6.241</u>	<u>-1.611</u>
	<u><u>-6.400</u></u>	<u><u>-2.264</u></u>

Garantifonden for skadesforsikringselskaber betaler omkostninger, der er direkte henførbare til Garantifonden samt bidrag til Forsikringsorganisationernes Fællessekretariat F.M.B.A. for administration af Garantifonden.

t.kr.	2019	2018
6 Finansielle poster		
Renter af værdipapirbeholdning	442	8.143
Renter af kassekredit mv.	-224	0
Kurstab ved udtræk og salg	-354	-3.849
Urealiserede kursreguleringer pr. 31. december	0	-2.981
	<u>-136</u>	<u>1.313</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2019	2018
7 Obligationsbeholdning		
1 % Nyk (TOT) 01E A 2027, nom. 0 t.kr., solgt	0	3.711
2 % Nyk (TOT) 01I A 2024, nom. 0 t.kr., solgt	0	1.877
2 % Rd Sdro 21S SA 2029, nom. 0 t.kr., solgt	0	3.168
7 % Danske Statslån 2024 st. lån, nom. 0 t.kr., solgt	0	81.912
	<u>0</u>	<u>90.668</u>
8 Erstatningshensættelser m.v.		
Erstatningshensættelser sammensætter sig således:		
Gable Insurance	48	70
Alpha Insurance	1.200	1.050
Qudos Insurance	2.225	1.650
	<u>3.473</u>	<u>2.770</u>

Gable Insurance AG's portefølje:

Topdanmark Forsikring A/S har som administrator af afviklingen på vegne af Garantifonden opgjort en erstatningshensættelse på 48 mio. kr. inkl. hensættelse til sagsbehandlingsomkostninger ultimo 2019.

Erstatningshensættelserne for de resterende sager er foretaget efter en individuel opgørelse sag for sag med fradrag af estimeret selvrisko. Hensættelsen er afsat på grundlag af sagsbehandlernerfaring med tilsvarende sager i Topdanmark. Hensættelserne til skadebehandleromkostninger er foretaget ud fra tidligere erfaringer for behandling af tilsvarende sager i Konkursboet.

Skønnet er naturligt behæftet med usikkerhed.

Alpha Insurance A/S

Kurator har senest 6. marts 2020 udsendt en kuratorredegørelse. På baggrund af denne, drøftelser med kurator samt de af Garantifonden udbetalte erstatninger og ristornokrav, der endnu ikke er anmeldt i konkursboet, er der foreløbigt skønsmæssigt estimeret et samlet forventet tab for Garantifonden på 725 mio. kr. Tabet sammensætter sig af forventede udbetalinger og sagsbehandlingsomkostninger m.v. i niveauet 1.800 mio. kr. og Garantifondens forventede andel af de registrerede aktiver i konkursboet på 1.075 mio. kr. Der er foretaget udbetalinger i år og tidligere år i niveauet 606 mio. kr. Resthensættelsen i regnskabet udgør dermed 1.200 mio. kr.

Der er for såvel erstatningshensættelser som tilgodehavende andel af de registrerede aktiver i konkursboet tale om estimat efter bedste skøn på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten på baggrund af de foreliggende tilgængelige oplysninger fra kuratorredegørelse. Skønnet er derfor behæftet med betydelig usikkerhed.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Erstatningshensættelser m.v. (fortsat)

Qudos Insurance A/S

På baggrund af denne, drøftelser med kurator samt de af Garantifonden udbetalte erstatninger og ristornokrav, der endnu ikke er anmeldt i konkursboet, er der foreløbigt skønsmæssigt estimeret et samlet forventet tab for Garantifonden 1.400 mio. kr. Tabet sammensætter sig af forventede udbetalinger og sagsbehandlingsomkostninger m.v. i niveauet 2.740 mio. kr. og Garantifondens forventede andel af de registrerede aktiver i konkursboet på 1.350 mio. kr. Der er foretaget udbetalinger i år og tidligere år i niveauet 515 mio. kr. Resthensættelsen i regnskabet udgør dermed 2.225 mio. kr. Der er for såvel erstatningshensættelser som tilgodehavende andel af de registrerede aktiver i konkursboet tale om estimat efter bedste skøn på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten på baggrund af de foreliggende tilgængelige oplysninger fra kuratorredegørelse. Skønnet er derfor behæftet med betydelig usikkerhed.

t.kr.	2019	2018
9 Anden gæld		
Kromann Reumert advokater	0	389
Adv.fa. Poul Schmidt	83	0
DLA, Piper Denmark, advokathonorar	1.230	641
Skyldige ristornobeløb	0	2.151
Topdanmark Forsikring A/S, skyldige erstatningsudgifter, sagsbehandling og it-udgifter m.v.	48.389	120.774
Ernst & Young	124	63
Øvrige kreditorer	220	151
	<u>50.046</u>	<u>124.169</u>

10 Eventualforpligtelser- og aktiver

Kurator i Liechtenstein har endnu ikke opgjort en eventuel dividende i konkursboet vedrørende Gable Insurance, og det er ikke muligt for fonden at opgøre et pålideligt skøn over en eventuel dividende. Der er således ikke indregnet et tilgodehavende herpå.

Advokatfirmaet DLA Piper har på vegne af Garantifonden for skadesforsikringselskaber lagt sag an mod det svenske forsikringsmæglerselskab Howden Insurance Brokers for vildledning af de danske kunder i Gable Insurance med krav om erstatning på 96 mio. kr. Stævningen, som blev indgivet i december 2017, omfatter også det engelske Barbican Specialty Reinsurance og konkursboet efter Gable Insurance. De tre parter er sagsøgt samlet for at begrænse Garantifondens og forsikringskundernes tab efter konkurserne i Gable Insurance og Husejernes Forsikring Assurance Agentur. Sagen er i 2018 udvidet til også at omfatte den tidligere ledelse i Husejernes forsikring.

Sideløbende med søgsmålet er DLA Piper i samarbejde med Garantifondens administrationselskab Topdanmark Forsikring A/S i dialog med repræsentanter for kurator i Liechtenstein i forhold til at afklare, om Topdanmarks administrationsudgifter helt eller delvist kan dækkes af Gable Insurances konkursbo som kuratorudgifter (udgifter afholdt på vegne af kurator).

Der er ikke indregnet en værdi af ovenstående søgsmål (eventualaktiver) på nuværende tidspunkt.

Der udestår afklaring af en række juridiske forhold omkring dækninger i Alpha Insurance og Qudos Insurance, herunder samspil med udenlandske garantiordninger og konkursboet m.v. Dette kan medføre yderligere aktiver eller forpligtelser for Garantifonden.