

Garantifonden for indskydere og investorer

Beretning og regnskab for året 1998

Garantifonden for indskydere og investorer

Niels Juels Gade 7 • Postboks 2082 • 1013 København K

Tlf. nr.: 33 14 62 45 • Fax nr.: 33 14 94 37

Beretning og regnskab for året 1998

Indhold

I.	Oversigt.....	1
II.	Fondens virksomhed i 1998.....	1
III.	Udestående spørgsmål vedr. konkursramte institutter....	2
IV.	Institutternes bidrag til fonden.....	4
V.	EDB-forberedelse år 2000.....	4
VI.	Fondens ledelse.....	4
VII.	Fondens regnskab.....	5

Fondens reviderede regnskab for 1998

Beretning og regnskab for året 1998

I. Oversigt

Indskydergarantifonden blev oprettet i 1987 med det formål at yde indskydere i pengeinstitutter en nærmere fastsat dækning for tab på indskud i tilfælde af pengeinstituttets konkurs.

Fra 1994 fik fonden på visse betingelser mulighed for - i stedet for betaling til indskyderne - at tilføre midler og stille garantier til dækning af et nødlidende pengeinstituts indskydere og øvrige almindelige kreditorer i forbindelse med en afvikling af instituttet.

Ved lov nr. 415 af 26. juni 1998, som blev sat i kraft med virkning fra den 15. oktober 1998, blev Fonden omdannet til Garantifonden for indskydere og investorer. Ved den nye lov opdeltes fonden i tre afdelinger for henholdsvis pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber, og der indførtes regler om dækning af værdipapirer som er deponeret i, opbevares eller administreres af et pengeinstitut, et realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab, og som ikke i forbindelse med en betalingsstandsning eller konkurs kan tilbageleveres til investor. Tab i sådanne tilfælde erstattes med op til modværdien af 20.000 euro, svarende til knap 149.000 kr. med vekselkursen den 16. februar 1999. Almindelige indskud og kontante midler i pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber dækkes med op til 300.000 kr. Til loven knytter sig en bekendtgørelse, Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 79 af 5. februar 1999. Endvidere vil Økonomiministeriet udstede en ajourført bekendtgørelse om samarbejdet mellem Fonden og Finanstilsynet. Reglerne for dækning af indskud/kontante midler og værdipapirer er i hovedtræk gengivet i pjecen "Hvordan er De sikret?" dateret marts 1999. Pjecen udleveres af pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber eller kan rekvireres fra Garantifonden.

Den tidligere lov med tilhørende bekendtgørelser¹ er ved kongelig anordning sat i kraft på Grønland og Færøerne.

Selvom investorgarantiordningen som nævnt trådte i kraft den 15. oktober 1998, og realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber fra denne dato er inde under ordningen, kommer de først i år til at yde bidrag, og regnskabet for 1998 er i det hele taget ikke påvirket af udvidelsen af garantiordningen.

II. Fondens virksomhed i 1998

Fonden har ikke i 1998 deltaget i afvikling af pengeinstitutter, realkreditinstitutter eller fondsmæglerselskaber, og der har i året heller ikke væ-

¹ Lov nr. 367 af 14. juni 1995, Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 754 af 15. september 1995 og Økonomiministeriets bekendtgørelse nr. 117 af 3. februar 1997.

ret nye tilfælde af betalingsstandsning eller konkurs blandt disse.

Ved udgangen af 1998 omfattede garantiordningen i alt 235 institutter og selskaber, heraf 194 pengeinstitutter (incl. 2 filialer af pengeinstitutter hjemmehørende i EU-lande, som havde tilmeldt sig den supplerende dækning under den danske ordning), 10 realkreditinstitutter og 31 fondsmægler-selskaber.

I beretningerne for 1996 og 1997 omhandlede problemerne i relation til EU's regler om statsstøtte i tilfælde, hvor fonden måtte overveje at medvirke til afvikling af et nødlidende institut ved tilførsel af midler.

Der er fortsat ingen afklaring af den betydelige usikkerhed, der er med hensyn til mulighederne for fondens medvirken uden udtrykkelig forhåndsgodkendelse fra Kommissionen. Det er ligeledes uafklaret, om det vil være muligt at etablere en tilstrækkelig hurtig beslutningsprocedure i de tilfælde, hvor der kræves en forhåndsgodkendelse.

Fonden er vidende om, at der fortsat arbejdes med problemerne såvel i Kommissionen som i Økonomiministeriet og Finanstilsynet, men indtil videre vil den manglende afklaring af grænserne for lovlig tilførsel af midler og uklarheden om proceduren for høring af EU-Kommissionen forud for fondens endelige beslutning være en væsentlig hæmsko for - og i værste fald kunne umuliggøre - fondens medvirken til en afvikling af et nødlidende institut.

III. Udestående spørgsmål vedr. konkursramte institutter

Siden fondens stiftelse ved årsskiftet 1987/1988 har fonden dækket indskydere i 8 institutter, jf. oversigten på side 3 over udbetalte beløb, tidsfrister m.v. Endvidere har fonden medvirket ved afvikling af et enkelt mindre pengeinstitut.

Fondens forpligtelser overfor indskyderne regnes fra datoen for konkursdekretet eller fra anmeldelse af en forudgående betalingsstandsning. 6 måneder efter fristdagen bortfalder kravet på dækning, medmindre indskyderen kan godtgøre, at vedkommende ikke har haft mulighed for i tide at påberåbe sig sin ret til at få udbetalt garantibeløbet. Fonden kan, når særlige omstændigheder foreligger, undtage fra fristen under forudsætning af, at fonden kan foretage anmeldelse i boet.

I nogle af de konkursramte pengeinstitutter er der en række uafklarede sager vedrørende anmeldte krav, herunder retssager mellem tegnere af andelskapital i JAK Andelskassen Grølsted og andelskassens konkursbo der kan medføre, at fonden kommer til at dække yderligere krav fra indskydere i andelskassen.

Fondens samlede eventualforpligtelser vedrørende endnu ikke afgjorte krav fra indskydere andrager 6,3 mio.kr.

Instituttnavn	Udbetalinger til indskydere og udlodning af dividende					Hændelser vedr. instituttet				
	Samlede udbetalinger fra fonden ultimo 1998	Indskydere 1998 har fået anmeldte krav dækket af fonden	Gennemsnitligt dækningsbeløb pr. indskyder	Eventualforpligtelser	Udloddet å conto dividende	Skønnet dividende	Betalingsstandning	Konkurs	Sidste frist for anmeldelse af krav over for fonden	Sidste frist for anmeldelse af krav i boet (proklama)
	Mill.kr.	Antal	1.000 kr.	Mill.kr.	Procent			Dato		
C&G Banken	40,4	799	51	0,2	30	35	28.10.87	17.5.88	16.2.89**)	30.6.93
Højderygens Aks.	12,0	405	30	-	-	30	11.5.92	25.9.92	10.2.93	28.12.98
Grølsted Aks.	38,3	994	39	0,3	75	87	5.8.92	25.9.92	4.5.93	-
Lannung Bank	18,1	219	82	0,4	70	70-75	17.9.92	1.10.92	16.6.93	1.9.93
Fossbankin	126,4	4.124	31	-	70	75	11.10.93	30.11.93	10.7.94	9.8.95
Benzon Bankier	7,5	170	44	-	-	62,71 *)	-	22.6.94	21.3.95	5.10.98
Lindknud-Hovborg Aks.	80,1	1.869	43	-	-	79,86 *)	-	27.6.94	26.3.95	5.5.95
Samson Bankier	193,0	1.731	111	5,4	-	max. 50	5.5.95	21.6.95	5.2.96	-
I alt for de 8 institutter	515,8	10.311	50	6,3						

*) Endelig dividende.

***) 9 måneders fristen blev regnet fra konkursdagen. Indskydergarantifonden var ikke oprettet ved betalingsstandsningen.

Fonden har herudover i 1995 medvirket til afvikling af Klejtrup Andelskasse uden tab for indskyderne.

IV. Institutternes bidrag til fonden

De samlede bidrag for pengeinstitutterne udgør pr. 31. december 1998 samme beløb som pr. 31. december 1997 nemlig 2.949,3 mio.kr., men der er i 1998 efter reglerne i Finanstilsynets bekendtgørelse foretaget en omfordeling, således at det enkelte instituts bidrag kom til at svare til instituttets andel af de samlede dækkede nettoindskud. Endvidere blev der foretaget en omfordeling mellem den del af bidragene, som er kontant indbetalt, og den del, der foreligger i form af garantitilsagn. Kontantbidragene blev nedsat med i alt 35,8 mio.kr., som blev udbetalt til institutterne, og garanti-erne forhøjet med samme beløb.

V. EDB-forberedelse til år 2000

År 2000 sikringen af Garantifondens edb-anvendelse er igangsat i forbindelse med Nationalbankens samlede år 2000 projekt, herunder brugertest og sektortest samt udarbejdelse af en år 2000 beredskabsplan med henblik på afhjælpning af uforudsete problemer. Det er forventningen, at afhjælpningen af år 2000 projektet sker rettidigt.

VI. Fondens ledelse

Fonden ledes af en bestyrelse på 8 medlemmer, der udnævnes af Økonomiministeren for 3 år ad gangen. I 1998 har bestyrelsen haft følgende sammensætning:

Formand: Fhv. vicedirektør Jørn H. Kjær
 Næstformand: Professor, dr. jur. Mogens Koktvedgaard

Repræsentanter for afdelingerne:

Pengeinstitutafld.: Direktør Lars Barfoed, Finansrådet
 Underdirektør Jens Loft Rasmussen, Finansrådet
 Realkreditafld.: Direktør Torben Gjede, Realkreditrådet
 Medlem fra 15. oktober 1998
 Fondsmæglerafld.: Direktør Pernille Gangsted-Rasmussen, formand for
 Fondsmæglerforeningen
 Medlem fra 15. oktober 1998

Repræsentanter for indskyderne:

Direktør Benedicte Federspiel, Forbrugerrådet
 Sektionschef Jens Hennild, Dansk Industri
 Medlem fra 15. oktober 1998

Medlemmerne er blevet udnævnt for perioden frem til 31. oktober 2001.

VII. Fondens regnskab

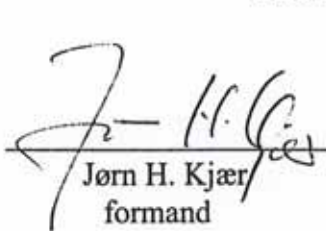
Fonden har i 1998 haft renteindtægter på 60.248.538 kr. og modtaget dividende fra et konkursbo på 4.668.790 kr. samt haft andre indtægter på 76.102 kr. Med fradrag af omkostninger på 1.020.640 kr. og kurstab på obligationer på 8.911.900 kr. blev årets resultat et overskud på 55.060.890 kr. I henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse, § 3, stk. 6, indgår overskuddet i fondens formue, der herefter pr. 31. december 1998 udgjorde 3.213.611.139 kr.

Ved fondens opdeling i tre afdelinger henførtes den bestående formue til pengeinstitutafdelingen. Hermed er kravene til denne afdelings formue og likvide midler jf. bekendtgørelsens § 4, stk. 1, opfyldt, og der er ikke behov for opkrævning af yderligere bidrag hos pengeinstitutterne. Derimod vil der blive opkrævet bidrag på 5 mio.kr. fra realkreditinstitutterne og fra fondsmæglerselskaberne svarende til halvdelen af de respektive afdelingers minimumsformue jf. bekendtgørelsens § 4, stk. 2 og 3 samt § 33.


Fonden har ingen forpligtelser, som ikke allerede fremgår af regnskabet, ligesom der ikke verserer andre retssager eller er andre engagementer, som skønnes at indebære betalingsforpligtelser for fonden, end de foran i afsnit III, jf. også note 4) til regnskabet, anførte eventualforpligtelser på maksimalt 6,3 mio.kr.

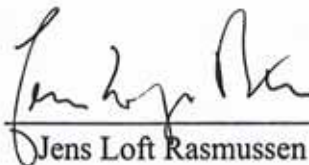
København, den 24. marts 1999

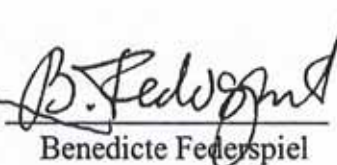
BESTYRELSEN


Jørn H. Kjær
formand


Mogens Kockvedgaard
næstformand

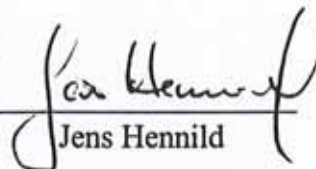

Lars Barfoed


Jens Loft Rasmussen


Benedicte Federspiel


Torben Gjede


Pernille Gangsted-Rasmussen


Jens Hennild

Garantifonden for indskydere og investorer

Revideret regnskab for 1998

Resultatopgørelse for året 1998
(Fondens 11. regnskabsår)

1

	1998 kr.	1997 kr.
Indtægter:		
<u>Renteindtægter</u>		
Rente af bankindestående.....	171.705	115.633
Rente af obligationer.....	61.637.444	62.782.740
Handelsrenter.....	-1.560.611	-5.188.777
I alt.....	<u>60.248.538</u>	<u>57.709.596</u>
<u>Dividende (note 1)</u>		
Lannung Bank		
vedr. anerkendte indskyderkrav.....	-	1.787.590
vedr. garantibidrag.....	-	60.180
JAK Andelskassen Grølstød		
vedr. anerkendte indskyderkrav.....	-	9.545.193
vedr. garantibidrag.....	-	30.642
Fossbankin		
vedr. anerkendte indskyderkrav.....	-	12.640.147
Benzon Bankieraktieselskab		
vedr. anerkendte indskyderkrav.....	4.668.790	-
Lindknud-Hovborg Andelskasse		
vedr. anerkendte indskyderkrav.....	-	10.311.069
I alt.....	<u>4.668.790</u>	<u>34.374.821</u>
Andre ordinære indtægter (note 2).....	76.102	-
Ekstraordinære indtægter.....	-	47.846
Indtægter i alt	<u>64.993.430</u>	<u>92.132.263</u>
<u>Udgifter:</u>		
<u>Omkostninger</u>		
Honorar, formand og næstformand.....	173.157	169.928
Advokathonorar (note 3).....	461.441	786.606
Revisionshonorar.....	87.500	100.000
Bidrag til Finanstilsynet.....	120.000	120.000
Drift af EDB-system.....	108.384	132.082
Porto.....	4.093	4.923
Pålignede sagsomkostninger.....	-	3.370
Rejser, fortæring og repræsentation.....	59.906	19.913
Andre omkostninger.....	6.159	2.387
I alt.....	<u>1.020.640</u>	<u>1.339.209</u>
<u>Anerkendte indskyderkrav mv. (note 1 og 4)</u>		
Højderygens Andelskasse.....	-	130.169
Benzon Bankier.....	-	35.554
Samson Bankieraktieselskab.....	-	1.140.597
I alt.....	-	<u>1.306.320</u>
Kursregulering af obligationer.....	<u>8.911.900</u>	<u>17.787.800</u>
Udgifter i alt	<u>9.932.540</u>	<u>20.433.329</u>
Årets resultat	<u>55.060.890</u>	<u>71.698.934</u>

	1998 kr.	1997 kr.
Aktiver:		
Bankindestående i Nationalbanken, konto nr. 6414-3.....	3.747.707	3.655.188
Værdipapirer (obligationer) (note 5).....	914.881.000	897.500.300
Andre tilgodehavender (periodiserede renter).....	17.754.406	15.868.461
Garantidebitorer (note 6).....	<u>2.277.376.500</u>	<u>2.241.526.400</u>
Aktiver i alt.....	<u>3.213.759.613</u>	<u>3.158.550.349</u>
 Passiver:		
<u>Gæld</u>		
Anden gæld (periodiserede omkostninger).....	<u>148.474</u>	<u>-</u>
Gæld i alt	<u>148.474</u>	<u>-</u>
 <u>Fondens formue</u>		
<u>Bidrag fra institutterne (note 6)</u>		
Indbetalte bidrag.....	671.899.100	707.749.300
Stillede garantier.....	<u>2.277.376.500</u>	<u>2.241.526.400</u>
I alt.....	<u>2.949.275.600</u>	<u>2.949.275.700</u>
 <u>Akkumuleret resultat</u>		
Saldo 1. januar 1998.....	209.274.649	137.575.715
Årets resultat.....	55.060.890	71.698.934
Saldo 31. december 1998.....	<u>264.335.539</u>	<u>209.274.649</u>
Fondens formue.....	<u>3.213.611.139</u>	<u>3.158.550.349</u>
Passiver i alt.....	<u>3.213.759.613</u>	<u>3.158.550.349</u>

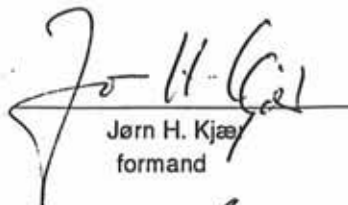
Ikke-balanceførte poster

Tilgodehavende krav over for institutter under afvikling, se note 1.
Eventualforpligtelser, se note 4.

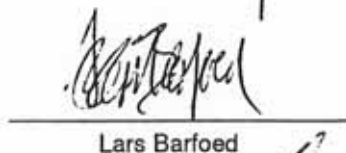
Bestyrelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsregnskabet for 1998.

København, den 24. marts 1999

BESTYRELSEN

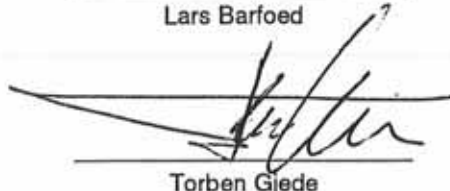

Jørn H. Kjær
formand

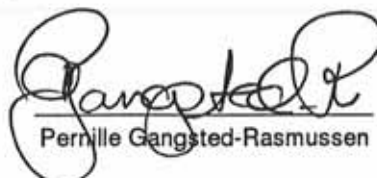

Mogens Koktvedgaard
næstformand

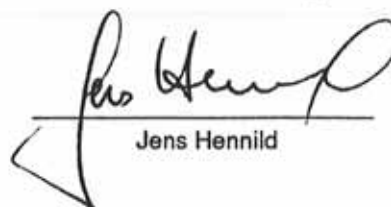

Lars Barfoed


Jens Loft Rasmussen


Benedicte Federspiel


Torben Gjæde


Pernille Gangsted-Rasmussen


Jens Hennild

Revisionspåtegning

Vi har revideret det af bestyrelsen aflagte årsregnskab for 1998 for Garantifonden for indskydere og investorer.

Den udførte revision

Vi har i overensstemmelse med almindeligt anerkendte revisionsprincipper tilrettelagt og udført revisionen med henblik på at opnå en begrundet overbevisning om, at årsregnskabet er uden væsentlige fejl eller mangler. Under revisionen har vi ud fra en vurdering af væsentlighed og risiko efterprøvet grundlaget og dokumentationen for de i årsregnskabet anførte beløb og øvrige oplysninger. Vi har herunder taget stilling til den af ledelsen valgte regnskabspraksis og de udøvede regnskabsmæssige skøn samt vurderet, om årsregnskabets informationer som helhed er fyldestgørende.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

I tilslutning til revisionen foretager Rigsrevisionen løbende vurdering af, om der er taget skyldige økonomiske hensyn ved fondens administration, jf. rigsrevisorlovens bestemmelser.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes krav til regnskabsaflæggelsen, og at det giver udtryk for årets indtægter og udgifter samt Garantifonden for indskydere og investorers aktiver og passiver pr. 31. december 1998.

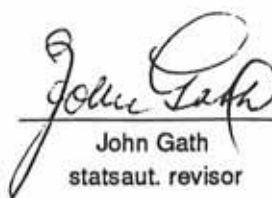
København, den 24. marts 1999

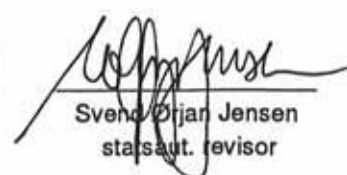
RIGSREVISIONEN

NATIONALBANKENS REVISION


Henrik Otbo
rigsrevisor


Peter Jochimsen
revisionschef


John Gath
statsaut. revisor


Svend Ørjan Jensen
statsaut. revisor

Anvendte regnskabsprincipper

Regnskabet for 1998 er udarbejdet efter samme principper som forrige år.

De anvendte principper følger almindelig anerkendt regnskabspraksis, idet der dog anvendes nedenstående særlige regnskabsprincipper for indskyderkrav og dividende fra konkursboer.

Anerkendte indskyderkrav udgiftsføres i det år de udbetales. Endvidere udgiftsføres større udbetalinger der foretages efter 31. december, men inden regnskabsafslæggelsen, vedrørende boer hvor konkurs er indtrådt inden 31. december.

Dividende fra konkursboer indtægtsføres i det år beløbet modtages. Tilgodehavende restkrav på konkursboerne indgår ikke i balancen, men er medtaget som ikke-balanceførte poster.

Note 1 - Ikke-balanceførte poster, krav over for institutter under afvikling ultimo 1998Anmeldte krav i institutternes konkursboer vedr. udbetalinger til indskydere

	Anmeldte indskyderkrav	Modtaget a'conto dividende	Resterende regreskrav vedr. udbetalinger til indskydere
	kr.	kr.	kr.
<u>Uafsluttede boer</u>			
C&G Banken.....	40.435.164	12.130.549	28.304.615
Højderygens Andelskasse.....	12.037.780	-	12.037.780
Grølsted Andelskasse.....	38.265.226	28.698.919	9.566.307
Lannung Bank.....	18.063.866	12.625.904	5.437.962
Fossbankin.....	126.401.466	88.481.026	37.920.440
Samson Bankier.....	192.994.520	-	192.994.520
I alt.....	<u>428.198.022</u>	<u>141.936.398</u>	<u>286.261.624</u>

	Anmeldte indskyderkrav	Modtaget endelig dividende	Endeligt tab
	kr.	kr.	kr.
<u>Afsluttede boer</u>			
Benzon Bankier.....	<u>7.444.947</u>	<u>4.668.790</u>	<u>2.776.157</u>

Anmeldte krav vedr. de konkursramte institutters bidrag til fonden

Anmeldte krav vedr. de konkursramte institutters bidrag til fonden.....	817.342
Modtaget a conto dividende.....	<u>516.985</u>
Resterende krav vedr. bidrag til fonden.....	<u>300.357</u>

Note 2 - Andre ordinære indtægter

Refusion af uretmæssigt opkrævet moms for perioden 1/1-1983 til 30/9-1998 i henhold til et forlig indgået mellem fondens edb-leverandør BEC og Skatteministeriet.

Note 3 - Advokathonorar

I beløbet er modregnet sagsomkostninger på 40.000 kr. tilkendt fonden i forbindelse med en retssag.

Note 4 - Eventualforpligtelser

Samtlige krav fra indskydere i konkursramte pengeinstitutter, der er anerkendt i 1998, var udbetalt pr. 31. december 1998. Fondens yderligere eventualforpligtelser over for indskydere i de 5 konkursramte institutter er opgjort til maksimalt 6,3 mio.kr., der, som følge af manglende anerkendelse, ikke er opført som gæld.

Note 5 - Værdipapirer (obligationer)

Kursværdi opgjort på grundlag af de officielle kurser ved årets udgang.

Fondens beholdning består af:

Papirnavn	Nominel værdi kr.	Kursværdi kr.
6% statsgældsbevis 1999 I.....	121.000.000	121.205.700
Var. rt. Dansk Statslån 1999 st. lån.....	102.000.000	101.796.000
6% Dansk Statslån 1999 st. lån.....	52.000.000	52.967.200
4% statsgældsbevis 2000 I.....	71.000.000	71.099.400
9% Dansk Statslån 2000 st. lån.....	168.000.000	183.288.000
8% Dansk Statslån 2001 st. lån.....	149.000.000	165.315.500
6% Dansk Statslån 2002 st. lån.....	122.000.000	131.003.600
8% Dansk Statslån 2003 st. lån.....	76.000.000	88.205.600
I alt.....	<u>861.000.000</u>	<u>914.881.000</u>

Note 6 - Bidrag fra institutterne

Beregningen af sektorernes bidragspligt er sket i henhold til § 3, stk. 2 i bekendtgørelse nr. 754 af 15. september 1995 og § 10, stk. 2 i lov nr. 367 af 14. juni 1995.

Institutternes bidrag opdeles i en del der skal indbetales kontant og en del der skal afdækkes ved garantistillelse. Den aktuelle garantistillelse fra institutterne er anført såvel under garantidebitorer som under stillede garantier.

I tilfælde af at garantiene gøres gældende anmeldes garantistillelse i det betalingsstandsningssramte eller konkursramte instituts bo.