

s

# **Garantifonden for skadesforsikringselskaber**

Philip Heymans Allé 1, 2900 Hellerup

CVR-nr. 33 60 40 84

Årsrapport 2022

## Indhold

<b>Generelle oplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning - Intern Revision</b>	<b>4</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>6</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>9</b>
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>14</b>
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	16

## 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	<a href="http://www.skadesgarantifonden.dk">www.skadesgarantifonden.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:info@skadesgarantifonden.dk">info@skadesgarantifonden.dk</a>
Telefon	41 91 91 91
Bestyrelse	Christian Cornelius Lund Nielsen, formand Tine Buch-Kromann, næstformand Regitze Buchwaldt Kim Haggren Jan V. Hansen
Direktion	Torben Weiss Garne
Revision	RIGSREVISIONEN Landgreven 4, 1301 København K
Intern revision (foretager revisionen på vegne af Rigsrevisionen i henhold til § 9-aftale)	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Garantifonden for skadesforsikringsselskaber.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og lov om garantifond for skadesforsikringsselskaber. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af Garantifondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Det er ligeledes vores opfattelse, 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. Det er endelig vores opfattelse, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af den virksomhed, der er omfattet af årsregnskabet, og at vi i den forbindelse har etableret systemer og processer, der understøtter sparsommelighed, produktivitet og effektivitet.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til godkendelse på det ordinære bestyrelsesmøde.

København, den 25. april 2023

Ledelse:

---

Torben Weiss Garne  
direktør

Bestyrelse:

---

Christian Cornelius Lund Nielsen  
formand

---

Tine Buch-Kromann  
næstformand

---

Regitze Buchwaldt

---

Kim Haggren

---

Jan V. Hansen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning - Intern Revision

Til erhvervsministeren

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Garantifonden for skadesforsikringselskaber for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og lov om garantifond for skadesforsikringselskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Garantifondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og lov om garantifond for skadesforsikringselskaber.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. 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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

### Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet "Skønsmæssig 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 og lov om garantifond for skadesforsikringselskaber. 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 Garantifondens 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 Garantifonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### 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, 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 - Intern Revision

### Revisors ansvar for revisionen 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, 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.

### 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.

København, den 25. april 2023  
EY 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 skadesforsikringselskaber for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og lov om garantifond for skadesforsikringselskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og lov om garantifond for skadesforsikringselskaber.

#### 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 (jf. lovbekendtgørelse nr. 101 af 19. januar 2012), samt lov om garantifond for skadesforsikringselskaber.

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 og lov om garantifond for skadesforsikringselskaber. 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 Garantifondens 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 Garantifonden, 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 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.

### 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 den virksomhed, 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 den virksomhed, 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 25. april 2023  
Rigsrevisionen  
CVR-nr. 77 80 61 13

---

Marie Katrine Bisgaard Lindeløv  
kontorchef

---

Michael Guldborg 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, at Plus Forsikring A/S gik konkurs i oktober 2002. På daværende tidspunkt var det 23 år siden, at et skadesforsikringselskab sidst var gået konkurs.

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 bl.a. selskabets danske forsikringstagere 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.

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 blev 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 blev det ved lov nr. 1374 af 13. december 2019 fastsat, 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.

I marts 2020 blev det irske skadesforsikringselskab CBL Insurance Europe Dac taget under konkursbehandling. CBL Insurance Europe Dac havde bl.a. solgt kollektive ulykkesforsikringer i Danmark, og Garantifonden dækker CBL's danske forsikringstagere og udbetaler erstatning på skader, der er omfattet af dækningsområdet for Garantifonden.

I juni 2021 blev der afsagt konkursdekret over Gefion Finans A/S under frivillig likvidation. Garantifonden dækker den virksomhed, som Gefion havde i Danmark, for risici i Danmark.

Med henblik på at sikre en samlet indsats til fordel for sikrede blev det ved lov nr. 1163 af 8. juni 2021 vedtaget, at Garantifonden pr. 1. juli 2021 overtager dækningen af erstatningskrav, når et forsikringselskab får inddraget sin tilladelse til at drive arbejdsulykkesforsikringsvirksomhed. Garantifonden har samtidig overtaget administrationen af de arbejdsulykkesforsikringsbestande, som Arbejdsmarkedets Erhvervssikring tidligere håndterede (arbejdsulykkesforsikringsbestandene fra hhv. Alpha Insurance A/S under konkurs samt CBL Insurance Europe Dac).

Kravene til Garantifondens samlede formue blev i forbindelse med det nye dækningsområde hævet fra 300 mio. kr. til 500 mio. kr., og forøgelsen af formuen samt udgifterne til administrationen af arbejdsulykkesforsikringsbestandene fra Alpha og CBL finansieres ved, at arbejdsskadeforsikringselskaberne indbetaler et beløb til Garantifonden pr. sikrede under en arbejdsulykkesforsikring. Økonomien i arbejdsulykkesforsikringsdelen er udskilt fra resten af Garantifonden, der har hovedfokus på forbrugerforsikringer.

Finanstilsynet meddelte den 31. oktober 2022, at Garantifonden til reetablering af Garantifondens formue på 300 mio. kr., som skal dække Garantifondens forpligtelser i henhold til forbrugerforsikringer og forsikringer, der kan sidestilles hermed, skal opkræve 40 kr. pr. police i 2023. Herudover skal der i 2023 fortsat også opkræves 30 kr. pr. sikrede under arbejdsulykkesforsikringer til dækning af de forpligtelser, som Garantifonden har i forbindelse med Garantifondens overtagelse af arbejdsulykkesforsikringsbestande.

## Ledelsesberetning

### Garantifondens ledelse og administration

Garantifonden ledes af en bestyrelse på fem medlemmer, der udnævnes af erhvervsministeren. Medlemmerne og disses stedfortrædere udnævnes for en 3-årig periode. Bestyrelsens medlemmer skal repræsentere juridisk, forsikringsteknisk og regnskabsmæssig viden. Bestyrelsen er udpeget indtil 31. oktober 2024 og udgøres af:

Christian C. Lund Nielsen, formand  
Tine Buch-Kromann, næstformand, indstillet af Den Danske Aktuarforening  
Regitze Buchwaldt, indstillet af Forbrugerrådet Tænk  
Kim Haggren, indstillet af Dansk Industri og SMV Danmark i fællesskab  
Jan V. Hansen, indstillet af F&P.

### Bestyrelsesmøder m.v.

Der har været afholdt seks bestyrelsesmøder i 2022. På bestyrelsesmødet den 26. april 2022 blev Garantifondens årsrapport for regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2021 godkendt.

### Medlemskab af Garantifonden

Det har siden 1. januar 2019 været et krav, at alle danske skadesforsikringselskaber samt direkte tegnende skadesforsikringselskaber med hjemsted i andre EU/EØS-lande, der via filial eller grænseoverskridende tjenesteydelsesvirksomhed driver forsikringsvirksomhed i Danmark, skal være medlem af og yde bidrag til Garantifonden.

Pr. 31. december 2022 var der 325 medlemmer af Garantifonden, 55 danske og 270 udenlandske. I 2022 modtog Garantifonden 1,1 mio. kr. i engangsbidrag. De løbende bidrag udgjorde i 2022 52,3 mio. kr. fsva. arbejdsulykkesforsikringer og 317,1 mio. kr. fsva. forbrugerforsikringer og lignende.

### Kommende lovgivning

Efter gældende ret hverken kan eller skal danske eller udenlandske livforsikringselskaber være medlemmer af og yde bidrag til Garantifonden. Det samme gælder for filialer af danske og udenlandske livforsikringselskaber. Dette medfører bl.a., at livforsikringselskaber og filialer af livforsikringselskaber – i modsætning til skadesforsikringselskaber - kan tegne arbejdsulykkesforsikringer i Danmark uden at yde bidrag til Garantifonden.

I marts 2023 har erhvervsministeren fremsat et lovforslag til ændring af lov om en garantifond, hvorefter medlemskredsen og dækningsområdet for Garantifonden fremadrettet tillige skal omfatte livforsikringselskaber og filialer af livforsikringselskaber, der udøver arbejdsulykkesforsikringsvirksomhed i Danmark. Som en konsekvens heraf vil livforsikringselskaber, der udøver arbejdsulykkesforsikringer i Danmark, skulle melde sig ind i og betale bidrag til Garantifonden, for så vidt angår arbejdsulykkesforsikringsbestanden. Ændringen vil være gældende fra dagen, efter loven bekendtgøres i Lovtidende, hvilket formentlig er primo maj 2023.

I samme lovforslag er det tillige foreslået, at Garantifonden udpeges som dansk erstatningsorgan til at dække motoransvarsskader i ind- og udland i tilfælde af et forsikringselskabs likvidation eller konkurs - og der er endvidere en bemyndigelse til Garantifonden til at indgå samarbejdsaftaler med de øvrige EU/EØS-landes erstatningsorganer. Opgaven flyttes således fra Dansk Forening for International Motorkøretøjsforsikring (DFIM) til Garantifonden. Fra 23. december 2023 vil Garantifonden således skulle dække danske skadesforsikringselskabers udenlandske motoransvarsporteføljer og desuden have mulighed for at udbetale erstatninger til skadelidte bosiddende i Danmark. Garantifonden kan derefter kræve denne erstatning godtgjort af det erstatningsorgan, der er oprettet i det konkursramte forsikringselskabs hjemland. På motoransvarsområdet vil erstatningsorganerne således fremover dække krav efter hjemlandsprincippet.

Implementeringen af de øvrige dele af 6. motorforsikringsdirektiv forventes at ske ved et lovforslag i efteråret 2023. Her skal der bl.a. tages stilling til, hvordan opkrævningen til Garantifonden fremadrettet skal være fsva. motorforsikringer, da danske selskabers motoransvarsforsikringer i udlandet skal pålægges et bidrag, og Garantifonden ikke længere må opkræve bidrag på de udenlandske selskabers ansvarsforsikringer i Danmark. Det er forventningen, at motoransvarsdelen, ligesom tilfældet er med arbejdsulykkesforsikringsdelen, finansielt og regnskabsmæssigt udskilles og dermed også pålægges eget formuekrav.

Da sidstnævnte lovforslag først kan vedtages ultimo 2023, har Garantifonden udtrykt ønske om, at opkrævningerne fra selskaberne efter den nye ordning først påbegyndes fra 1. januar 2025, da selskaberne skal have tid til at tilpasse systemer og orientere deres kunder. Garantifonden må fra den 23. december 2023 ikke længere opkræve bidrag på motoransvarsforsikringerne tegnet i Danmark af udenlandske skadesforsikringselskaber.

## Ledelsesberetning

### Internationalt arbejde

Garantifonden er medlem af The International Forum of Insurance Guarantee Schemes (IFIGS), hvor der udveksles erfaringer i forbindelse med konkurser og ikke mindst mulighederne for kontrolleret at afvikle et forsikringselskab bl.a. ved at blive involveret tidligere og medvirke ved overdragelse/salg af porteføljer forud for en konkurs.

Der er herudover et europæisk samarbejde med særligt fokus på de europæiske dagsordener, herunder direktivet om genopretning og afvikling af forsikrings- og genforsikringselskaber (IRRD).

### 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 på vegne af Garantifonden. Der er fortsat ca. 60 (2021: ca. 85) åbne skader. Af disse er der tre retssager.

Konkursen i Gable Insurance A/S har samlet set over årene medført et tab for Garantifonden på 257 mio. kr. Der er heri ikke taget højde for en eventuel dividende, da kurator ikke har skønnet denne endnu.

#### *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. 1.400 (2021: ca. 3.000) åbne skader (forbrugerforsikringer), der fortsat behandles, og der håndteres desuden en række retssager anlagt af byggeskadekunder i Frankrig.

Konkursboet varetages af Kammeradvokaten. Topdanmark varetager på vegne af Garantifonden kontrol med udbetalinger, som skal dækkes af Garantifonden. Kurator har primo marts 2021 stævnet Alpha Insurance A/S' tidligere bestyrelsesformand, direktør samt eksterne revisor. Sagen drejer sig om, hvorvidt disse i forbindelse med udførelsen af deres hverv har handlet ansvarspådragende som følge af deres handlinger og undladelser og dermed har pådraget sig et erstatningsansvar over for konkursboet efter Alpha Insurance A/S. Kurator har nedlagt påstand om, at de sagsøgte skal betale 208,3 mio. kr. til konkursboet. Der føres herudover en række øvrige retssager i boet mod mæglere, skadesbehandlere m.v.

I forbindelse med Alpha Insurance A/S' konkurs afviste den danske Garantifond at have dækningspligt over for norske arbejdstagere, som gennem Alpha Insurance A/S' norske filial Alpha Insurance NUF havde tegnet en arbejdsskadeforsikring. Den norske garantiordning anlagde herefter sag mod Garantifonden. Sagen blev ført i Østre Landsret, og i december 2021 blev Garantifonden frifundet. Højesteret har den 5. januar 2023 stadfæstet Landsrettens dom.

Alpha Insurance A/S havde også en dansk arbejdsulykkesforsikringsbestand, der i forbindelse med konkursen blev overdraget til varetagelse hos Arbejdsmarkedets Erhvervsforsikring (AES). Med henblik på at sikre en samlet indsats til fordel for forsikringstagere og sikrede, når et skadesforsikringselskab går konkurs eller får inddraget sin tilladelse til at drive arbejdsulykkesforsikringsvirksomhed, har Garantifonden pr. 1. juli 2021 overtaget dækningen af erstatningskrav. Der er ca. 200 (2021: 283) åbne arbejdsulykkesager. Der betales løbende ydelser på 172 af disse sager.

Garantifonden er indtrådt i AES' krav mod konkursboet vedrørende en forlodsret/separatistret til de registrerede aktiver vedr. arbejdsulykker opgjort pr. konkursdagen. Det er ligeledes Garantifondens opfattelse, at Garantifonden har en forlodsret/separatistret til de beløb, som kommer til udbetaling via Alphas genforsikringsprogram i relation til de skader, hvor Garantifonden udbetaler erstatninger til forsikringstagere eller skadelidte.

Begge sager indbringes for domstolene tillige med en sag omhandlende, hvorvidt Garantifonden har anmeldelsesberettiget krav vedr. alle de omkostninger, som Garantifonden afholder i forbindelse med konkursen.

Garantifonden har ultimo 2022 modtaget 342,8 mio. kr. fra konkursboet, således at Garantifonden nu samlet har modtaget i alt 765,2 mio. kr. fra konkursboet. Garantifonden er den største enkeltkreditor i konkursboet, og det er utvivlsomt, at Garantifonden vil have et stort krav ved boets afslutning. Betalingerne er sket med et fuldt tilbagesøgningsforbehold, samt med et supplerende vilkår om en garantistillelse fra Garantifondens bankforbindelse, og vil blive modregnet i Garantifondens endelige dividende i konkursboet.

## Ledelsesberetning

Konkursen i Alpha Insurance har samlet set over årene medført et tab for Garantifonden på 1.048 mio. kr. Der er heri indregnet, at Garantifonden modtager sin forholdsmæssige andel af de registrerede aktiver på lige fod med andre forsikringstagere.

### **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. 2.400 (2021: ca. 4.000) åbne skader, der fortsat håndteres. Konkursboet varetages af Kammeradvokaten. Topdanmark varetager på vegne af Garantifonden kontrol med udbetalinger, som skal dækkes af Garantifonden. 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 byggeskadeforsikringer 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. Da Garantifondens formål er forbrugerbeskyttelse, er udgangspunktet, at Garantifonden dækker i situationer, hvor forsikringstager og/eller sikrede er forbruger. Garantifonden dækker således ikke byggeskadeforsikringer, hvor det er en erhvervsdrivende, der er den sikrede.

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

De under Alpha Insurance omtalte sager mod kurator vedr. genforsikring og ret til anmeldelse af omkostninger gælder tilsvarende for Qudos Insurance.

Konkursen i Qudos Insurance har samlet set over årene medført et tab for Garantifonden på 1.058 mio. kr. Der er heri indregnet, at Garantifonden modtager sin forholdsmæssige andel af de registrerede aktiver på lige fod med andre forsikringstagere.

### **Konkursen i CBL Insurance Europe Dac**

Det irske skadesforsikringselskab blev taget under konkursbehandling den 12. marts 2020. CBL Insurance Europe Dac har bl.a. solgt kollektive ulykkesforsikringer i Danmark. Det danske selskab Caplin behandler skader anmeldt af de danske kunder, og der er ca. 50 (2021: 200) åbne skader, der stadig håndteres. Topdanmark varetager på vegne af Garantifonden kontrol med udbetalinger, som skal dækkes af Garantifonden.

Konkursen i CBL Insurance Europe Dac har samlet set over årene medført et tab for Garantifonden på 20 mio. kr. Der er heri ikke taget højde for en eventuel dividende, da kurator ikke har skønnet denne endnu.

### **Konkursen i Gefion Finans A/S (tidligere Gefion Insurance A/S)**

Skifteretten afsagde den 7. juni 2021 konkursdekret over Gefion Finans A/S under frivillig likvidation. Finansstilsynet meddelte i marts 2020 Gefion tegningsstop og inddrog ultimo juni 2020 selskabets licens til at drive forsikringsvirksomhed. Som følge heraf trådte selskabet den 13. juli 2020 i frivillig likvidation.

Gefion har i likvidationsperioden afviklet aktive policer og betalt løbende forpligtelser, hvorfor Garantifonden i forbindelse med Gefions konkurs ikke har haft ristoreringsforpligtelser. Garantifonden dækker udelukkende Gefions forsikringsaftaler i Danmark, da Garantifondens dækningsområde fra den 1. januar 2019 er afgrænset til at omfatte den virksomhed, som Garantifondens medlemmer har i Danmark for dækning af risici i Danmark. De danske kunder, der er omfattet af Garantifondens dækningsområde, behandles af Claims Corporation Network Denmark (CCN), og der udestår behandling af ca. 50 (2021: ca. 150) skader.

Konkursen i Gefion Finans A/S har samlet set over årene medført et tab for Garantifonden på 7 mio. kr. Der er heri ikke taget højde for en eventuel dividende, da kurator ikke har skønnet denne endnu.

## Ledelsesberetning

### Resultatet og egenkapital ultimo 2022

Garantifondens indtægter i perioden består af garantifondsbidrag på i alt 370,5 mio. kr. Garantifondsbidrag kan henføres til engangsbidrag som følge af udenlandske selskabers indmeldelse i Garantifonden i 2022 med 1,1 mio. kr. samt indbetaling af policebidrag på i alt 369,4 mio. kr., jf. omtale under lovgrundlag.

Erstatningsomkostninger m.v. sammensætter sig dels af afløb af hensættelser og udgifter m.v. i forbindelse med konkursboerne og dels ændringer i vurderingen af, hvilken andel af de forventede udbetalte erstatninger som Garantifonden får dækket via de registrerede aktiver i konkursboerne efter Alpha Insurance A/S og Qudos Insurance A/S. I 2022 udgør nettoafløbet en indtægt på 418 mio. kr. og kan primært henføres til kurators forventning til et mindre tab på Qudos Insurance og Alpha Insurance. Der henvises til note 2 og note 7 for en omtale af den skønsmæssige usikkerhed ved det opgjorte nettotab.

Garantifondens løbende driftsomkostninger udgør 7,3 mio. kr., mens de finansielle poster i år blev negative med 5,0 mio. kr.

Dermed blev årets resultat et overskud på 776,4 mio. kr., og egenkapitalen er negativ ultimo 2022 med 492,0 mio. kr.

Resultat og egenkapital er som følge af lovændringen pr. 1. juli 2021 opdelt i dækning af forbrugerforsikringer og arbejdsulykkesforsikringer. Der henvises til note 11. Årets resultat på 776,4 mio. kr. fordeles på Forbrugerforsikringsordningen med 694,7 mio. kr. og Arbejdsulykkesordningen med 81,7 mio. kr. Egenkapitalen på -492,0 mio. kr. fordeles på Forbrugerforsikringsordningen med -252,7 mio. kr. og Arbejdsulykkesforsikringsordningen med -239,4 mio. kr.

Garantifonden skal i henhold til loven have en samlet formue på 500 mio. kr. Beløbet er hævet med 200 mio. kr. i forbindelse med Garantifondens overtagelse af dækningen af erstatningskrav, når et forsikrings-selskab får inddraget sin tilladelse til at drive arbejdsulykkesforsikringsvirksomhed. Med henblik på en reetablering af Garantifondens formue har Garantifonden på Finanstilsynets foranledning genoptaget opkrævningen af bidrag hos selskaberne pr. 1. januar 2019 med 40 kr. pr. forbrugerpolice. I forbindelse med ændring af loven og udvidelse af Garantifondens erstatningsansvar for arbejdsulykkesforsikringer er der fra 1. januar 2022 desuden opkrævet 30 kr. pr. fuldtidssikrede under arbejdsulykkesforsikring hos skadesforsikringselskaberne. 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 indgået en kreditaftale med Danske Bank, hvor Garantifonden har fået en trækingsret på 2 mia. kr. Kreditaftalen er garanteret af den danske stat.

Regnskabet aflægges derfor med baggrund i ovenstående som going concern.

### Begivenheder efter statusdagen

Der er efter regnskabets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten 2022.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2022	2021
	<b>Indtægter</b>		
	Garantifondsbidrag, indmeldelse	1.100	4.500
	Garantifondsbidrag, kvartalsvise	369.395	324.395
		<u>370.495</u>	<u>328.895</u>
	<b>Erstatningsomkostninger ved konkurser, netto</b>		
4	Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Gable Insurance AG	355	118.678
4	Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Alpha Insurance A/S	95.694	-289.681
4	Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Qudos Insurance A/S	321.961	184.986
4	Erstatningsomkostninger m.v. vedr. CBL Insurance Europe Dac	2.362	-5.813
4	Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Gefion Insurance A/S	-2.111	-5.285
	Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Plus Forsikring	25	25
		<u>418.288</u>	<u>2.910</u>
	<b>Erstatningsomkostninger ved konkurser, netto</b>	418.288	2.910
		<u>788.783</u>	<u>331.805</u>
	<b>Driftsomkostninger</b>		
5	Administrationsomkostninger	-7.319	-6.410
		<u>781.464</u>	<u>325.395</u>
	<b>Driftsresultat</b>	781.464	325.395
6	Finansielle poster	-5.042	-1.608
		<u>776.422</u>	<u>323.787</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u>776.422</u>	<u>323.787</u>
	Fordeling af årets resultat:		
11	Forbrugerforsikringer	694.701	644.887
11	Arbejdsulykkesforsikringer	81.721	-321.100
		<u>776.422</u>	<u>323.787</u>

Årets resultat fremføres til næste år. Egenkapitalen er negativ med 492.039 t.kr.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2022	2021
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
7	Tilgodehavender vedr. konkursboer	1.802.792	2.127.577
	Tilgodehavende garantifondsbidrag	62.229	53.432
	Andre tilgodehavender vedr. konkursboer	6.539	0
		<u>1.871.560</u>	<u>2.181.009</u>
	Periodeafgrænsningsposter	22	0
	Bankbeholdninger	3	4
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.871.585</u>	<u>2.181.013</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>1.871.585</u>	<u>2.181.013</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	<b>Forbrugerforsikringer</b>		
	Grundkapital	300.000	300.000
	Overført resultat 1. januar	-1.247.361	-1.892.248
11	Andel af resultat for perioden	694.701	644.887
		<u>-552.660</u>	<u>-1.247.361</u>
	Egenkapital, Forbrugerforsikringer i alt	<u>-252.660</u>	<u>-947.361</u>
	<b>Arbejdsulykkesforsikringer</b>		
	Grundkapital	200.000	200.000
	Overført resultat 1. januar	-521.100	0
	Overført til Grundkapital	0	-200.000
11	Andel af resultat for perioden	81.721	-321.100
		<u>-439.379</u>	<u>-521.100</u>
	Egenkapital, Arbejdsulykkesforsikringer i alt	<u>-239.379</u>	<u>-321.100</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-492.039</u>	<u>-1.268.461</u>
	<b>Hensættelser</b>		
7	Erstatningshensættelser m.v., brutto	2.020.845	2.621.830
	<b>Gæld</b>		
	Kassekredit, Danske Bank, maks. 2 mia. kr.	244.879	746.492
8	Anden gæld	97.900	81.152
		<u>342.779</u>	<u>827.644</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>1.871.585</u>	<u>2.181.013</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Skønsmæssig usikkerhed
- 3 Going concern og likviditetsberedskab
- 9 Eventualforpligtelser og -aktiver
- 10 Sikkerhedsstillelser
- 11 Fordeling af resultat på de to ordninger



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Garantifonden for skadesforsikringselskaber for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse A-virksomheder og lov om garantifond for skadesforsikringselskaber. Opstilling er tilpasset Garantifondens særlige virksomhed under hensyntagen til det retvisende billede.

Regnskabspraksis er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Der er i 2022 foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstal for 2021. Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

### Resultatopgørelse

#### Garantifondsbidrag

Omfatter ordinære bidrag, som løbende opkræves selskaberne på baggrund af Finanstilsynets fastsatte bidragsats 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, 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 regelsættet om registrerede aktiver

I omkostningerne indregnes alle udgifter afledt af dækningsberettigede konkurser, og herunder erstatningsudgifter til forsikringstager (skadeserstatninger og præmieristorno), skadebehandlingsomkostninger og omkostninger anvendt til at forfølge retskrav 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 retskrav 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. Endvidere indgår fakturering fra Forsikring og Pension for Garantifondens ressourcestræk, herunder Garantifondens andel af fællesomkostninger afholdt i Forsikring og Pension.

#### Finansielle poster

Finansielle poster indeholder renteindtægter og -udgifter. Renter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Balance

#### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

For konkursboer vedrørende danske skadeforsikringselskaber med registrerede aktiver, hvor forsikrings-tagerne har fortrinsstilling i konkursboerne, optages Garantifondens skønnede andel af de registrerede ak-tiver i Garantifondens regnskab. Til grundlag herfor anvendes oplysninger om de registrerede aktiver i se-neste 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 konkurser, jf. lov om en garantifond for skadeforsikringselskaber.

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

I konkursboer primært administreret på vegne af Garantifonden foretages hensættelser sag for sag. I kon-kursboer primært administreret af kurator anvendes information i offentlige tilgængelige kuratorredegørel-ser, regnskaber m.v. som er udarbejdet efter praksis for forsikringselskaber med tilpasninger som følge af at disse er i en konkurssituation.

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

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

#### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

#### 2 Skønsmæssig usikkerhed

##### Alpha Insurance A/S og Qudos Insurance A/S

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 overensstem-melse med dansk lovgivning.

For begge boer er forsikringstagernes frist for anmeldelse af krav, som dækkes af Garantifonden, udløbet, men alle krav er ikke behandlet på nuværende tidspunkt.

Begge selskaber havde væsentlig grænseoverskridende virksomhed, hvorfor der i forbindelse med kon-kurserne er fortsat er udestående forhold til afklaring med udenlandske garantifonde omkring dækning, ligesom der er en række væsentlige retssager i de enkelte boer. Derudover udestår en række juridiske forhold omkring Garantifondens eventuelle særlige retsstilling i konkursboerne, særligt vedrørende arbejdsskade, reassurance og omkostninger jf. nedenfor.

Kurator har derfor på nuværende tidspunkt ikke foretaget 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 kon-kursboerne) er til brug for denne regnskabsaflæggelse foretaget af Garantifondens ledelse baseret på se-nest tilgængelige information for de to konkursboer (kuratorredegørelser og interne regnskaber fra selska-berne) tillige med overslag over omkostninger til afvikling af Garantifondens forpligtelser.

Garantifonden er indtrådt i AES' krav mod konkursboet vedrørende en forlodsret/separatistret til de regi-strerede aktiver vedr. arbejdsulykker opgjort pr. konkursdagen. Det er ligeledes Garantifondens opfattelse, at Garantifonden har en forlodsret/separatistret til de beløb, som kommer til udbetaling via Alphas genfor-sikringsprogram i relation til de skader, hvor Garantifonden udbetaler erstatninger til forsikringstagere eller skadelidte.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 2 Skønsmæssig usikkerhed (fortsat)

Begge sager indbringes for domstolene tillige med en sag omhandlende, hvorvidt Garantifonden har anmeldelsesberettiget krav vedr. alle de omkostninger, som Garantifonden afholder i forbindelse med konkursen.

Indtil sagerne er afgjort ved Domstolen, opgøres Garantifondens forventede tab ved konkursen med det udgangspunkt, at Garantifonden alene har samme dækningsret på alle skader som øvrige forsikringstagere.

Der henvises til note 7 "Tilgodehavender og Erstatningshensættelser m.v." samt note 9 "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 m.v. er estimeret til 2.021 mio. kr. pr. 31. december 2022. Den tilhørende andel af de registrerede aktiver i konkursboerne, som er optaget som tilgodehavende i regnskabet, er estimeret til 1.803 mio. kr. Egenkapitalen for Garantifonden er negativ og udgør 492 mio. kr. pr. 31. december 2022.

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. Der er i 2022 modtaget yderligere 343 mio. kr. i acountobetaling med fuld tilbagesøgningsforbehold vedr. Alpha Insurance. Den samlede acountobetaling udgør dermed 765 mio. kr. Det modtagne beløb er modregnet i tilgodehavenders andel af registrerede aktiver i konkursboet Alpha Insurance.

Det er ikke muligt at estimere, hvornår yderligere acountoudbetalinger fra boerne kan forventes. Garantifonden må derfor påregne at skulle udbetale betydelige beløb til forsikringstagerne, forinden acountoudbetalinger kan forventes fra konkursboerne.

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 optaget en kredit i Danske Bank på 2 mia. kr., som er omfattet af statsgaranti.

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 2022 fastsat, at forsikringselskaberne skal betale et bidrag på 40 kr. pr. police (forbrugerforsikringer). Finanstilsynet vil i henhold til loven årligt fastsætte bidrag til opkrævning, indtil egenkapitalen på 500 mio. kr. er reetableret for såvel Forbrugerforsikringer som Arbejdsulykkesforsikringer. Bidraget for Forbrugerforsikringer udgør for 2022 40 kr. pr. police og for Arbejdsulykkesforsikringer 30 kr. pr. fuldtidssikrede som defineret i lov om en garantifond for skadesforsikringselskaber.

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2022	2021
<b>4 Erstatningsomkostninger m.v.</b>		
<b>Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Gable Insurance AG</b>		
Afholdte udgifter:		
Bruttoerstatninger (udbetalte)	-4.791	-2.304
Advokathonorarer i Garantifonden	-1.082	-1.432
Sagsbehandlingsomkostninger	-2.742	-3.016
	<u>-8.615</u>	<u>-6.752</u>
Regulering af hensættelser og tilgodehavender:		
Regulering af hensættelser til erstatninger, omkostninger, tilgodehavender m.v.	8.970	125.430
	<u>355</u>	<u>118.678</u>
<b>Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Alpha Insurance A/S</b>		
Afholdte udgifter:		
Bruttoerstatninger (udbetalte)	-174.073	-227.734
Ristornoudbetalinger	-145	-534
Advokathonorarer i Garantifonden	-4.206	-3.191
Sagsbehandlingsomkostninger	-9.031	-6.222
	<u>-187.456</u>	<u>-237.681</u>
Regulering af hensættelser og tilgodehavender i konkursboet:		
Regulering af hensættelser til erstatninger, omkostninger m.v.	99.150	-487.000
Regulering af tilgodehavende andel af registrerede aktiver i boet	184.000	435.000
	<u>283.150</u>	<u>-52.000</u>
	<u>95.694</u>	<u>-289.681</u>
<b>Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Qudos Insurance A/S</b>		
Afholdte udgifter:		
Bruttoerstatninger (udbetalte)	-118.166	-191.621
Ristornoudbetalinger	-4.272	-37.692
Advokathonorarer i Garantifonden	-253	-1.262
Sagsbehandlingsomkostninger	-2.348	-4.439
	<u>-125.039</u>	<u>-235.014</u>
Regulering af hensættelser og tilgodehavender i konkursboet:		
Regulering af erstatningshensættelse	497.000	830.000
Regulering af tilgodehavende andel af registrerede aktiver i boet	-50.000	-410.000
	<u>447.000</u>	<u>420.000</u>
	<u>321.961</u>	<u>184.986</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2022	2021
<b>4 Erstatningsomkostninger m.v. (fortsat)</b>		
<b>Erstatningsomkostninger m.v. vedr. CBL Insurance Europe Dac</b>		
Afholdte udgifter:		
Bruttoerstatninger (udbetalte)	-1.519	-2.697
Advokathonorarer i Garantifonden	-34	-201
Sagsbehandlingsomkostninger	-45	-55
	<u>-1.598</u>	<u>-2.953</u>
Regulering af hensættelser og tilgodehavender i konkursboet:		
Regulering af hensættelser til erstatninger, omkostninger m.v.	3.960	-2.860
	<u>2.362</u>	<u>-5.813</u>
<b>Erstatningsomkostninger m.v. vedr. Gefion Insurance A/S</b>		
Afholdte udgifter:		
Bruttoerstatninger (udbetalte)	-2.597	-430
Advokathonorarer i Garantifonden	-144	-450
Sagsbehandlingsomkostninger	-250	-5
	<u>-2.991</u>	<u>-885</u>
Regulering af hensættelser og tilgodehavender i konkursboet:		
Regulering af hensættelser til erstatninger, omkostninger m.v.	880	-4.400
	<u>-2.111</u>	<u>-5.285</u>
<b>5 Administrationsomkostninger</b>		
Fællessekretariatet, administration	0	-4.871
Sekretariatsomkostninger, Forsikring og Pension	-3.026	0
Løn- og personaleomkostninger	-1.404	0
Bestyrelseshonorar, inkl. gage bestyrelsesformand	-177	-173
Udvikling og drift af indbetalingssystem	-537	-154
Tilsynsudgifter	-172	-152
Advokatomkostninger, ej direkte henførbare til konkursboer	-1.386	-522
Øvrige administrationsomkostninger	-617	-538
	<u>-7.319</u>	<u>-6.410</u>

Garantifonden for skadesforsikringselskaber betaler omkostninger, der er direkte henførbare til Garantifonden. Garantifonden modtager sekretariatsbetjening fra Forsikring & Pension, som faktureres efter ressourcestræk, herunder Garantifondens andel af fællesomkostninger afholdt af Forsikring & Pension.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2022	2021
<b>6 Finansielle poster</b>		
Renter af kassekredit	-3.516	-418
Garantiprovision til statskassen	-1.120	-1.142
Øvrige garantiprovisioner	-406	-48
	<u>-5.042</u>	<u>-1.608</u>
<b>7 Tilgodehavender og erstatningshensættelser m.v. vedr. konkursboer</b>		
Tilgodehavender sammensætter sig således:		
Tilgodehavende, registrerede aktiver i konkursboet Alpha Insurance A/S efter acontoudbetaling	952.792	1.102.577
Tilgodehavende, registrerede aktiver i konkursboet Qudos Insurance A/S	850.000	900.000
Tilgodehavender vedr. konkursboet Gable Insurance	0	125.000
	<u>1.802.792</u>	<u>2.127.577</u>
Erstatningshensættelser m.v. vedr. konkursboer sammensætter sig således:		
Plus Forsikring A/S	75	100
Gable Insurance AG	24.900	33.870
Alpha Insurance A/S	1.448.850	1.539.000
Qudos Insurance A/S	535.000	1.032.000
CBL Insurance Europe Dac	8.500	12.460
Gefion Insurance A/S	3.520	4.400
	<u>2.020.845</u>	<u>2.621.830</u>

#### Gable Insurance AG's portefølje:

Topdanmark Forsikring A/S har som administrator af afviklingen på vegne af Garantifonden opgjort en erstatningshensættelse på 25 mio. kr. inkl. hensættelse til sagsbehandlingsomkostninger ultimo 2022.

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 sagsbehandlererfaring 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 8. marts 2023 udsendt en kuratorredegørelse. På baggrund af denne, boets rapportering, drøftelser med kurator samt de af Garantifonden udbetalte erstatninger og ristornokrav er der foreløbigt skønsmæssigt estimeret et samlet forventet tab for Garantifonden på 1.048 mio. kr. Tabet sammensætter sig af forventede udbetalinger og sagsbehandlingsomkostninger m.v. i niveauet 2.766 mio. kr. og Garantifondens forventede andel af de registrerede aktiver i konkursboet på 1.718 mio. kr., hvoraf 765 mio. kr. er modtaget med tilbagesøgningsret. Der er foretaget udbetalinger i år og tidligere år i niveauet 1.318 mio. kr. Resthensættelsen i regnskabet udgør dermed 1.448 mio. kr.

Garantifonden overtog pr. 1. juli 2021 dækningen af erstatningskrav, når et forsikringselskab får inddraget sin tilladelse til at drive arbejdsulykkesforsikringsvirksomhed, og overtog herunder håndtering af bestanden af de forsikringer, som Arbejdsmarkedets Erhvervsforsikring tidligere håndterede.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 7 Erstatningshensættelser m.v. (fortsat)

##### Alpha Insurance A/S (fortsat)

Garantifonden for skadeforsikringselskaber er med lovændringen i 2021 indtrådt i selskabernes krav mod konkursboet på i alt 327 mio. kr. Den forventede dækning på dette krav er optaget under "tilgodehavende, registrerede aktiver i konkursboet Alpha Insurance A/S" og hensat med samme beløb under hensættelser.

Der er for såvel erstatningshensættelser som tilgodehavenders 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.

##### Qudos Insurance A/S

Kurator har senest 14. april 2023 udsendt en kuratorredegørelse. På baggrund af denne, boets rapportering, drøftelser med kurator samt de af Garantifonden udbetalte erstatninger og ristornokrav, er der foreløbigt skønsmæssigt estimeret et samlet forventet tab for Garantifonden på 1.058 mio. kr.

Tabet sammensætter sig af forventede udbetalinger og sagsbehandlingsomkostninger m.v. i niveauet 1.908 mio. kr. og Garantifondens forventede andel af de registrerede aktiver i konkursboet på 850 mio. kr. Der er foretaget udbetalinger i år og tidligere år i niveauet 1.373 mio. kr. Resthensættelsen i regnskabet udgør dermed 535 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.

##### CBL Insurance Europa Dac

Caplin har som administrator af afviklingen på vegne af Garantifonden opgjort en erstatningshensættelse på 8,5 mio. kr. inkl. hensættelse til sagsbehandlingsomkostninger ultimo 2022.

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 sagsbehandlerefaring med tilsvarende sager i Caplin. Hensættelserne til skadebehandleromkostninger er foretaget ud fra tidligere erfaringer for behandling af tilsvarende sager i konkursboet.

Skønnet er naturligt behæftet med usikkerhed.

##### Gefion Insurance A/S

Claims Corporation Network Denmark (CCN) har som administrator af afviklingen på vegne af Garantifonden opgjort en erstatningshensættelse på 3,5 mio. kr. inkl. hensættelse til sagsbehandlingsomkostninger ultimo 2022.

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 sagsbehandlerefaring med tilsvarende sager i CCN. Hensættelserne til skadebehandleromkostninger er foretaget af CCN.

Skønnet er naturligt behæftet med usikkerhed.

#### 8 Anden gæld

t.kr.	2022	2021
Topdanmark Forsikring A/S, skyldige erstatningsudgifter, sagsbehandling og it-udgifter m.v.	93.650	71.949
Gæld tilknyttet arbejdsskade	482	7.020
Øvrige kreditorer	3.768	2.183
	<u>97.900</u>	<u>81.152</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 9 Eventualforpligtelser og -aktiver

Kurator i Liechtenstein har endnu ikke opgjort en eventuel dividende i konkursboet vedrørende Gable Insurance, og det er ikke muligt for Garantifonden at opgøre et pålideligt skøn over en eventuel dividende. Der er således ikke indregnet et tilgodehavende herpå. DLA Piper i samarbejde med Garantifondens administrationselskab Topdanmark Forsikring A/S er i dialog med repræsentanter for kurator i Liechtenstein i forhold til at afklare, om Topdanmarks administrationsudgifter helt eller delvist kan dækkes af Gable Insurance konkursbo som kuratorudgifter (udgifter afholdt på vegne af kurator).

Kurator i Irland har endnu ikke opgjort en eventuel dividende i konkursboet vedrørende CBL Insurance Europe Dac, og det er ikke muligt for Garantifonden at opgøre et pålideligt skøn over en eventuel dividende. Der er således ikke indregnet et tilgodehavende herpå.

Kurator i Danmark har endnu ikke opgjort en eventuel dividende i konkursboet vedrørende Gefion Insurance A/S, og det er ikke muligt for Garantifonden at opgøre et pålideligt skøn over en eventuel dividende. Der er således ikke indregnet et tilgodehavende herpå.

Der er optaget en forventet andel af de registrerede aktiver (lovgivning gældende på tidspunktet for selskabernes konkurs) i Alpha Insurance og Qudos Insurance på baggrund af rapportering og drøftelser med kurator om Garantifondens andel af dækningsberettigede policer i boerne.

Der udestår afklaring af en række juridiske forhold omkring dækninger i de to konkursboer Alpha Insurance og Qudos Insurance, herunder bl.a.:

- Garantifondens eventuelle særlige retsstilling i konkursboerne vedr. såvel midler fra reassurancedækning som registrerede aktiver vedr. arbejdsskade. Garantifonden er indtrådt i AES' krav mod Alpha konkursboet. Sagerne skal prøves ved domstolene.
- Garantifondens mulighed for at anmelde afholdte omkostninger i konkursboerne.
- Der er i disse boer af kurator endvidere anlagt en række retssager, jf. offentliggjorte kuratorredegørelser.

Ovenstående kan medføre yderligere aktiver og forpligtelser for Garantifonden.

#### 10 Sikkerhedsstillelser

Garantifonden har stillet bankgaranti på 153 mio. kr. vedr. acontoudbetaling med tilbagesøgningsforbehold.

Garantifonden har stillet garanti over for et enkelt konkursbo til føring af retssager.



## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 11 Resultatfordeling for perioden 1. januar - 31. december 2022

t.kr.	t.kr.
<b>Forbrugerforsikringer</b>	
Garantifondsbidrag	318.203
<b>Erstatningsudgifter</b>	
Erstatningsudbetalinger	-242.886
Ristornoudbetalinger	-4.417
Skadesbehandling	-10.978
Advokatomkostninger	-4.776
Regulering af erstatningshensættelser	588.575
Regulering af tilgodehavende andel af registrerede aktiver m.v.	58.000
Erstatningsudgifter i alt	383.518
<b>Administrationsomkostninger</b>	
Direkte administrationsomkostninger:	
Administration af garantifonden (50 %)	-3.660
Andel finansielle poster (67 %)	-3.360
<b>Resultat af Forbrugerforsikringsordningen</b>	694.701
<b>Arbejdsulykkesforsikringer</b>	
Garantifondsbidrag	52.292
<b>Erstatningsudgifter</b>	
Erstatningsudbetalinger	-58.261
Skadesbehandling	-3.437
Advokatomkostninger	-942
Regulering af erstatningshensættelser	12.410
Regulering af tilgodehavende andel af registrerede aktiver m.v.	85.000
Erstatningsudgifter i alt	34.770
<b>Administrationsomkostninger</b>	
Direkte administrationsomkostninger:	
Administration af Garantifonden (50 %)	-3.660
Andel finansielle poster (33 %)	-1.681
<b>Resultat af Arbejdsulykkesforsikringsordningen</b>	81.721
<b>Periodens resultat i alt</b>	776.422

Garantifondsbidrag for 2022 udgør 40 kr. pr. police til forbrugerforsikringsordningen og 30 kr. pr. fuldtids-sikrede til arbejdsulykkesforsikringsordningen som defineret i lov om garantifond for skadesforsikringsselskaber.

Driftsomkostninger, som kan henføres direkte til de to respektive ordninger, afholdes af hver af ordningerne. Fælles administrationsomkostninger, der ikke kan henføres til en af ordningerne, afholdes for 2022 med 50 % til hver af de to ordninger på baggrund af en skønsmæssig fordeling fastsat af ledelsen.

Finansielle poster er fordelt med 2/3 til forbrugerforsikringsordningen og 1/3 til arbejdsulykkesforsikringsordningen baseret på deres forholdsmæssige andel af hensættelser og egenkapital (netto).