



## Rapport om solvens og finansiell situation

2019

<b>SAMMENDRAG</b> .....	<b>3</b>
<b>A. Virksomhed og resultater</b> .....	<b>4</b>
A.1 Virksomhed .....	4
A.2 Forsikringsresultater .....	5
A.3 Investeringsresultater .....	5
A.4 Resultater af andre aktiviteter .....	6
A.5 Andre oplysninger .....	6
<b>B. Ledelsessystem</b> .....	<b>7</b>
B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet.....	7
B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav .....	9
B.3 Risikostyringssystem, herunder vurderingen af egen risiko og solvens.....	10
B.4 Internt kontrolsystem .....	14
B.5 Intern auditfunktion .....	16
B.6 Aktuarfunktionen .....	16
B.7 Outsourcing .....	17
B.8 Andre oplysninger .....	17
<b>C. Risikoprofil</b> .....	<b>18</b>
C.1 Forsikringsrisici .....	18
C.2 Markedsrisici .....	19
C.3 Kreditrisici.....	20
C.4 Likviditetsrisici .....	20
C.5 Operationelle risici .....	20
C.6 Andre væsentlige risici .....	21
C.7 Andre oplysninger .....	21
<b>D. Værdiansættelse til solvensformål</b> .....	<b>22</b>
D.1 Aktiver .....	22
D.2 Forsikringsmæssige hensættelser .....	23
D.3 Andre forpligtelser .....	25
D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder .....	25
D.5 Andre oplysninger .....	25
<b>E. Kapitalforvaltning</b> .....	<b>26</b>
E.1 Kapitalgrundlag.....	26
E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav .....	26
E.3 Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaseret aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet.....	27
E.4 Forskellen mellem standardformlen og en intern model.....	27
E.5 Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og solvenskapitalkravet .....	27
E.6 Andre oplysninger .....	28
<b>BILAG</b> .....	<b>28</b>

## SAMMENDRAG

Domus Forsikring A/S påbegyndte sine forsikringsaktiviteter efter modtagelse af Finanstilsynets koncession den 2/11-2018.

Nærværende rapport om solvens og finansiell situation er selskabets første, idet selskabet blev fritaget for indlevering heraf for den begrænsede aktivitetsperiode i 2018.

Rapporteringsperioden har været præget af selskabets opstart med udvikling af processer, implementering af en række IT-værktøjer, allokering af ressourcer til gennemførelse af ordinær tilsynsinspektion samt endelig en række engangsgaver efter konkursen i Qudos Insurance A/S, på opfordring og anbefaling fra agenten Frida Forsikring Agentur A/S.

Selskabets væsentligste risiko er forsikringsrisici. Risikoen er dog holdt på et acceptabelt niveau gennem et genforsikringsprogram, der beskytter selskabet mod store tab, der ellers i væsentlig grad kunne påvirke selskabets solvens.

Selskabets investeringsstrategi anses for at være baseret på forsigtige aktivklasser, idet den er begrænset til investering i obligationer i DKK og EUR.

Resultat før skat blev i 2019 på MDKK -4,2.

Finanstilsynet foretog ordinær inspektion hos selskabet i oktober-november 2019. Finanstilsynet har efter afslutning af inspektionen udsendt redegørelse om inspektionen medio marts 2020, hvori selskabet bl.a. er påbudt ikke at indregne lempelse for tabsabsorbering for udskudte skatter ved opgørelse af kapitalkravet (SCR). Selskabets kapitalgrundlag er derfor blevet styrket yderligere. Se afsnit for E.1 og E.2 for uddybende oplysninger. Der henvises i øvrigt til selskabets bemærkninger til Finanstilsynets redegørelse – der er offentliggjort på selskabets hjemmeside.

I marts 2020 har COVID-19 pandemien medført en delvis nedlukning af offentlige myndigheder, skoler, institutioner samt et større antal private virksomheder i Danmark og resten af verden. Effekterne af denne nedlukning forventes at blive en reduktion i antallet af bolighandler og dermed en reduktion i selskabets kapitalbehov.

Selskabet valgte ultimo februar 2020 at afhænde beholdningen af virksomhedsobligationer uden tab og er herefter alene eksponeret overfor obligationer indenfor stat, realkredit og skibskredit med en varighed der matcher forsikringshensættelserne. Urealiseret tab på denne beholdning udgjorde pr. 31/3-2020 MDKK 1,7.

## A. Virksomhed og resultater

### A.1 Virksomhed

#### a) Selskabets navn og juridisk form

Domus Forsikring A/S (CVR-nr. 39414996) er et dansk aktieselskab.

#### b) Tilsynsmyndighed

Finanstilsynet

Århusgade 110

2100 København Ø

Mail: [finanstilsynet@ftnet.dk](mailto:finanstilsynet@ftnet.dk)

#### c) Ekstern revisor

PwC

Strandvejen 44

2900 Hellerup

Statsautoriserede revisorer Per Rolf Larssen og Stefan Vastrup

#### d) Kvalificerede ejere

Bestyrelsesmedlem John Helmsøe-Zinck kan udøve en kvalificeret ejers indflydelse på selskabet gennem kapitalandele ejet af VIA equity fund III K/S (40%), Hellerup.

Peter Egede Nielsen (der ligeledes varetager rollen som CFO og CRO) kan udøve en kvalificeret ejers indflydelse på selskabet gennem kapitalandele ejet af 1878 Holding ApS (32%), Holte.

Åge Vind kan udøve en kvalificeret ejers indflydelse på selskabet gennem kapitalandele ejet af Vindies ApS (26,2%), København.

#### e) Koncernforhold

Selskabet indgår ikke i en koncern.

#### f) Selskabet tegner skadeforsikring indenfor

- Klasse 9: Andre skader på ejendom
- Klasse 13: Alm. ansvarsforsikring

Selskabet tegner byggeskadeforsikringer, ejerskifteforsikringer og sælgeransvarsforsikringer i forbindelse med nyopførelse af private boliger og ejerskifte på private boliger. Forsikringerne udbydes geografisk i Danmark.

g) Der har ikke i 2019 været væsentlig virksomhed eller andre begivenheder, som har haft væsentlig indvirkning på selskabet.

## A.2 Forsikringsresultater

Selskabets forsikringstekniske resultat for 2019 udgør MDKK – 3,0. Resultatet er opnået på et højere end planlagt aktivitetsniveau. Ledelsen finder det opnåede resultat for mindre tilfredsstillende.

	2019	2018
		TDKK
Bruttopræmier	256.862.709	13.168
Afgivne forsikringspræmier	-72.507.207	-4.269
Ændring i præmiehensættelser	-162.362.826	-11.090
Ændring i fortjenstmargen	-16.161.979	-1.248
Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelser	50.924.564	3.957
Præmieindtægter f.e.r. i alt	56.755.261	518
Udbetalte erstatninger	-16.618.434	-15
Overført skadebehandlingsomkostninger	-11.566.794	-131
Modtaget genforsikringsdækning	4.154.609	4
Ændring i erstatningshensættelser	-22.314.368	-465
Ændring i risikomargen	-6.887.409	-276
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	5.616.092	79
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	-47.616.304	-804
Erhvervsomkostninger	-11.566.794	-131
Administrationsomkostninger	-6.898.955	-4.930
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber	6.331.415	62
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-12.134.334	-4.999
<b>FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT</b>	<b>-2.995.378</b>	<b>-5.285</b>

Sammenligningstallene for 2018 omfatter forsikringsaktiviteter i en periode på kun 2 måneder.

Selskabets forsikringstekniske resultat for 2019 afspejler dels, at policebestanden har været under opbygning og dels en højere erstatningsprocent end forventet.

## A.3 Investeringsresultater

Resultatet af investeringsvirksomheden for 2019 specificeres således:

	2019	2018
		TDKK
Renteudgifter og udbytter m.v. (negative renter)	-206.670	-62
Kursreguleringer urealiseret - obligationer	-55.137	0
Kursreguleringer urealiseret - kollektive investeringsinstitutter	282.200	0
Renteudgifter - efterstillet Tier I lån	-41.667	0
Renteudgifter - efterstillet Tier II lån	-1.225.000	-204
<b>INVESTERINGSRESULTAT</b>	<b>-1.246.274</b>	<b>-266</b>

Selskabets investeringer er alene placeret i obligationer med en allokering som omtalt i C.2.

Der er ikke ført gevinster eller tab på investeringer direkte på egenkapitalen.

#### A.4 Resultater af andre aktiviteter

Selskabet har ikke i 2019 haft andre aktiviteter end udbud af byggeskade-, ejerskifte- og sælgeransvarsforsikringer.

#### A.5 Andre oplysninger

Selskabet har i 2019 indtegnet restperiodeforsikringer fra tidligere Qudos-kunder med byggeskade- og ejerskifteforsikringer. Denne indtegning har betydet en ekstraordinær højere indtegning i 2019 end der forventes indtegnet fremtidigt.

Der er ikke andre væsentlige aktivitetsområder eller væsentlige oplysninger, der påvirker forsikringselskabets virksomhed eller resultater.

## B. Ledelsessystem

Bestyrelsen vælges af generalforsamlingen og består af:

- Kim Bruhn-Petersen, formand
- John Helmsøe-Zinck
- Poul Friis Hansen
- Ole Peter Rasmussen
- Åge Vind

Direktionen er udpeget af bestyrelsen og består af:

- Brian Malmros Jeppesen
- Peter Egede Nielsen

Nøglepersoner er udpeget af direktionen og består af:

- Niels Lehde Pedersen, aktuar
- Louise Rosendahl Henriksen, compliance
- Peter Egede Nielsen, risikostyring
- Jan Per Jensen, intern audit

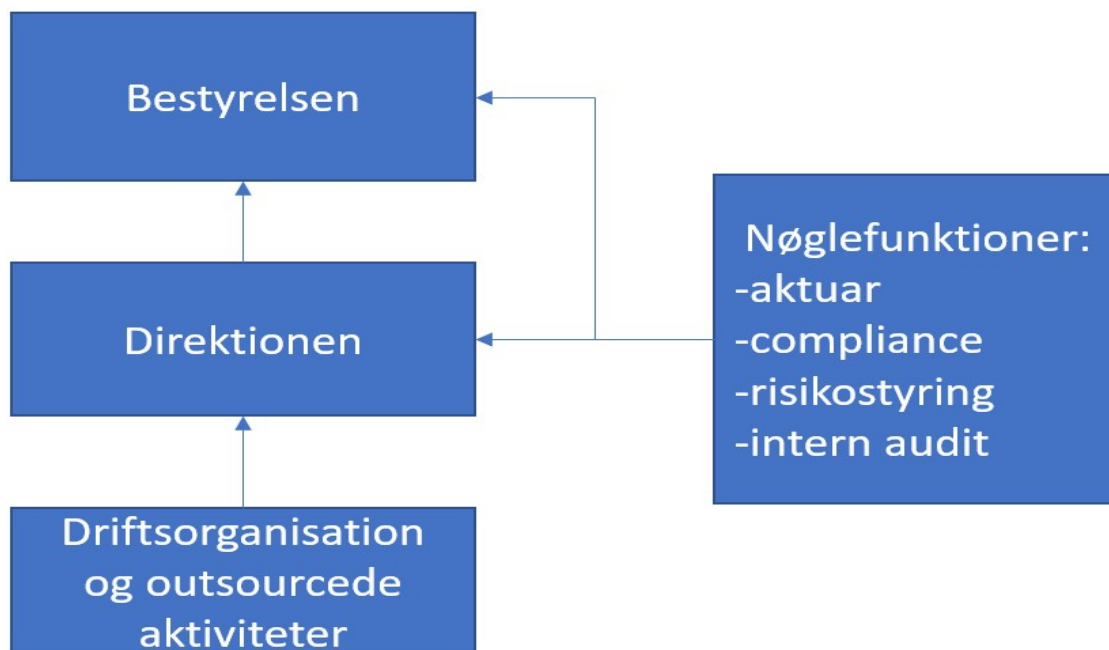
### B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet

#### a) Organisation

Domus Forsikring A/S startede sine forsikringsaktiviteter 2. november 2018.

Selskabets organisering er, under hensyntagen til selskabets størrelse, opbygget med en klar ledelses- og rapporteringsstruktur, der samtidig tager hensyn til funktionsadskillelse for at undgå interessekonflikter i de enkelte funktioner.

Selskabets ledelsesstruktur er organiseret som skitseret nedenstående:



Nøglefunktionerne er etableret således, at de har reference til direktionen og i givet fald med direkte adgang til bestyrelsen.

#### *Bestyrelsen*

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for selskabets ledelse og udstikker selskabets strategi i form af politikker og retningslinjer for selskabets risikopåtagelse og styring.

Bestyrelsens delegering af opgaver til direktionen sker skriftligt ligesom rapporteringen om udførelsen af opgaver og opfyldelsen af rammer sker skriftligt til bestyrelsen.

Den samlede bestyrelse besidder de nødvendige faglige og personlige kompetencer til at:

- Forstå og tilpasse forretningsmodellen under hensyn til de risici, der følger af den valgte forretningsmodel
- Udfordre og kontrollere den daglige ledelse ud fra møder og rapporter om den daglige drift
- Opfange og forstå de signaler fra omverdenen, der kan gøre en kursændring for selskabet nødvendig.

Bestyrelsesmedlemmernes viden og kompetencer supplerer hinanden, så den samlede bestyrelse opfylder de nødvendige krav. Bestyrelsen gennemfører hvert år en selvevaluering, herunder evaluering af bestyrelsen samlede kompetencer.

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, bestående af den samlede bestyrelse.

Revisionsudvalgets opgaver er:

- Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- Overvågning af, om virksomhedens interne kontrolsystem, risikostyringssystemer og nøglefunktioner fungerer effektivt
- Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- Overvågning og kontrol af revisors uafhængighed, jf. § 24 i revisorloven, herunder særligt leveringen af yderligere tjenesteydelser til virksomheden.

#### *Direktionen*

Direktionen har ansvar for, at selskabet lever op til kravene, der stilles af henholdsvis bestyrelsen og relevante myndigheder.

Derudover, er det direktionens ansvar, at relevante opgaver i selskabet bliver uddelegeret så selskabet styres på forsvarlig vis. Direktionens delegering af rammer til medarbejdere sker skriftligt, så medarbejdere har klarhed over de til dem uddelegerede beføjelser og kan rapportere herom.

#### *Nøglefunktioner*

Risikostyrings-, aktuar-, compliance- og intern audit funktion er indarbejdet i organisationen.

Funktionerne har til formål at understøtte den daglige ledelse gennem uafhængige kontroller af selskabets vurdering af om risikostyringen samt det interne kontrolsystem er tilstrækkeligt og effektivt.

Nøglepersonerne for funktionerne er ansatte i selskabet, mens funktionernes

udførelse foretages af en tredjepart for så vidt angår aktuar og intern audit. Nøglepersonerne sikrer, at opgaverne udføres og rapporteres i overensstemmelse med aftaler, politikker og retningslinjer.

#### b) Ændringer til ledelsessystemet i rapporteringsperioden

Der er ikke foretaget ændringer til strukturen i ledelsessystemet.

I december 2019 er CFO Peter Egede Nielsen tillige indtrådt i direktionen. Der er i forbindelse med indtræden i direktionen implementeret en række mitigerende foranstaltninger til sikring af de fornødne kontrolforanstaltninger.

Finanstilsynet gennemførte ordinær inspektion i selskabet i oktober-november 2019, og har i marts 2020 afgivet sin redegørelse om inspektionen.

Finanstilsynet fandt ved inspektionen bl.a., at selskabet ikke havde etableret en tilstrækkelig effektiv risikostyringsfunktion og modtog derfor påbud om at sikre en effektiv risikostyringsfunktion.

På baggrund af Finanstilsynets redegørelse har selskabet igangsat en gennemgang af ledelsessystemet. Det har ført til en række opdateringer af funktionsbeskrivelser, politikker, retningslinjer og forretningsgange med henblik på at opfylde Finanstilsynets krav.

#### c) Oplysninger om aflønningspolitik

##### (i) Principper

Bestyrelsen har fastlagt en lønpolitik for bestyrelse og direktion, som har til formål at medvirke til at fremme en sund og effektiv risikostyring og som ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Lønpolitikken er godkendt af generalforsamlingen. Lønpolitikken skal være medvirkende til at sikre selskabets forretningsstrategi og -værdier, og aflønningen må ikke være af en størrelse eller have en sammensætning, som indebærer risiko for interessekonflikter. Selskabets bestyrelse aflønnes med et fast honorar og direktion med en fast løn og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Det er målsætningen, at honoraret er på et niveau, som er markedskonformt. Bestyrelsen kontrollerer mindst en gang om året, at lønpolitikken overholdes, samt at lønpolitikken tilpasses selskabets udvikling.

(ii) Aktieoptioner m.m. Der forekommer ikke tildeling af aktieoptioner, aktier eller variable lønkomponenter i selskabet.

(iii) Tillægspensionsordninger eller ordning for tidlig pensionering. Der opereres ikke med tillægspensionsordninger. I forbindelse med en direktørs fratrædelse tildeles den i kontrakten aftalte fratrædelsesgodtgørelse, som udgør et års løn. Denne fratrædelsesgodtgørelse udbetales efter opsigelsesperioden, og kun såfremt opsigelsen ikke skyldes direktørens misligholdelse af kontrakten.

#### B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav

##### a) Færdigheder, viden og ekspertise

Selskabets politik for egnethed og hæderlighed identificerer, hvem der er omfattet af kravene

og hvilke færdigheder, viden og ekspertise, der skal være til stede.

Selskabets bestyrelse har besluttet, at politikken omfatter følgende personer:

- Medlemmer af selskabets bestyrelse samt suppleanter
- Medlemmer af selskabets direktion
- Nøglepersoner i risikostyrings-, compliance-, aktuar- og intern audit funktion

For at bestride funktionen som direktør er der ingen formelle krav om en akademisk uddannelse, men opgaverne er af en sådan kompleksitet, at en akademisk uddannelse eller hermed ligestillet erfaring er nødvendig.

For så vidt angår krav om færdigheder til besættelse af nøglepersoner afgør bestyrelsen indledningsvis, om de relevante kompetencer er til stede. Den endelige vurdering foretages af Finanstilsynet.

Vurdering af den enkeltes egnethed og hæderlighed afspejler følgende krav:

- Finansiell soliditet
- Ærlighed, integritet og omdømme
- Kompetence og kapacitet

Desuden skal bestyrelsen kollektivt besidde relevante kvalifikationer, erfaring og viden herunder viden om ikke mindst:

- forsikring og finansielle markeder
- forretningsstrategi og forretningsmodel
- risikostyring og risikovurdering
- finansielle og aktuarmæssige analyser
- markedet

#### b) Proces

Bestyrelsen og direktionen foretager før udpegning en vurdering af personer, der skal indtage post som nøgleperson, medlem af direktionen og bestyrelsesmedlem, om vedkommende er egnet og hæderlig, ligesom der foretages en vurdering af erfaring og uddannelse i forhold til den post, som skal varetages. Finanstilsynet foretager tillige fit & proper vurdering af de pågældende personer. Vurderingen foretages med udgangspunkt i bestyrelsen politik for vurdering af egnethed og hæderlighed.

Bestyrelsen foretager endvidere en evaluering af direktionens og bestyrelsens samlede færdigheder, viden og ekspertise, som grundlag for en samlet bedømmelse af kompetencesammensætningen, herunder til anvendelse ved kommende ændringer i ledelsesorganer. På baggrund af den seneste evaluering har bestyrelsen besluttet, at kompetencerne indenfor revisions- og regnskab skal styrkes.

#### B.3 Risikostyringssystem, herunder vurderingen af egen risiko og solvens

Risikostyringssystemet i selskabet er fastlagt i politik for risikostyring samt i politikker og retningslinjer for de underliggende risici.

Politik for risikostyring definerer målene og rammerne for de processer og aktiviteter, som er nødvendige for identifikation og styring af selskabets risici. Politikken fastlægger rammer, der sikrer, at risici identificeres, måles, styres, overvåges og rapporteres hensigtsmæssigt og i overensstemmelse med selskabets forretningsmodel og strategi.

Risikostyringssystemet dækker de risici, som indgår i beregningen af solvenskapitalkravet (dvs. forsikringsrisici, markedsrisici, modpartsrisici og operationelle risici) samt øvrige risici, som ikke kan kvantificeres.

Risikostyringssystemet dækker følgende områder:

- a) Forsikringsrisici
- b) Markedsrisici
- c) Kreditrisici
- d) Operationelle risici
- e) Øvrige risici f.eks. lovgivning og konkurrence

Bestyrelsen har fastlagt politik og retningslinjer for risikopåtagelse inden for hvert område. Direktionen rapporterer løbende om udviklingen og om overholdelsen af risikorammerne.

Risikostyringssystemet overvåges af Risikostyringsfunktionen, som tilsvarende inddrages i tilfælde af ændringer i forretningsmodellen eller selskabets strategi.

Risikostyringsfunktionen sikrer overblikket over selskabets risici og risikoeksponeringer for at vurdere om processerne og styringen er tilstrækkelig. Eventuelle forslag til forbedringer, samt input til selskabets egen vurdering af risiko rapporteres til funktionens nøgleperson og direktionen.

#### *Risikostyringsfunktionen organisering*

Funktionens opgaver udføres af nøglepersonen for risikostyring.

#### *Risikoappetit og risikotolerance*

Selskabets overordnede risikoappetit er fastlagt ud fra størrelsen af selskabets kapitalgrundlag. Risikoappetitten er maksimeret til MDKK 5 pr. risiko. Risikoappetitten er fastlagt på grundlag af selskabets enkle forretningsmodel, hvor påtagelse af risiko sker kontrolleret indenfor selskabets nicheområde – byggeskade og ejerskifte.

Selskabets øvrige rammer for risikoappetit og risikopåtagelse er defineret i selskabets retningslinjer. Det omfatter i al væsentlighed acceptpolitik for påtagelse af forsikringsrisiko indenfor ejerskifte med maksimum købesum på MDKK 15 og indenfor byggeskade med maksimum på MDKK 100 og, efter forudgående godkendelse fra selskabets reassurandør, med et maksimum på MDKK 300, samt investeringspolitikken.

I alle retningslinjer og forretningsgange tages hensyn til risici for tilsigtede eller utilsigtede fejl ved etablering af kontroller eller andre tiltag til risikobegrænsning.

#### *Risikokategorier*

##### *Styring af Forsikringsrisici*

Forsikringsrisici styres gennem indtegningen og kontrol af hensættelsesrisikoen. Katastroferisikoen styres ved optagelse af reassurance.

I selskabets indtegningsregler for ejerskifte er der fastlagt kvantitative og tekniske grænser for, hvilke risici der må indtegnes. Al indtegning er geografisk afgrænset til Danmark.

I selskabets indtegningsregler for byggeskade er der fastlagt soliditetsmæssige, kvantitative og tekniske grænser for hvilke risici, der må indtegnes. Al indtegning er geografisk afgrænset til Danmark.

Hensættelsesrisikoen overvåges blandt andet af aktuarfunktionen, der forholder sig til metoder, kontroller og data ved opgørelsen af hensættelserne.

#### *Styring af markedsrisici*

Bestyrelsen har fastsat en risikoappetit og kvantitative grænser for selskabets investeringsaktiver. Den overordnede risikoappetit er opdelt efter de kvantitative grænser for, hvor store markedsrisici selskabet ønsker at påtage sig, maksimeret til 10% af selskabets kapitalgrundlag, grænse for koncentration på udstedere samt afbalancering af investeringsaktivers varighed og rating.

Der rapporteres løbende på overholdelsen af rammerne, og eventuelle overskridelser rapporteres til ledelsen.

#### *Styring af kreditrisici*

Selskabet har kreditrisiko fra følgende områder:

- Pengeinstitutter
- Reassurandører
- Regreskrav (skadevolder og dennes eventuelle forsikringselskab)
- Udeståender hos kunder

Risikoen søges minimeret ved kun at indgå samarbejder med reassurandører, der har mindst en A- rating samt ved at benytte pengeinstitutter, som er udpeget som SIFI institut (systemisk vigtige).

Der er en ramme for den maksimale eksponering mod det enkelte pengeinstitut på MDKK 25

Mulige regreskrav forfølges hurtigt og effektivt. Eventuel forsikringsdækning sikres så hurtigt som muligt.

Udeståender hos kunder begrænses mest muligt. Hvis et udestående undtagelsesvis måtte opstå forfølges det hurtigt og effektivt.

#### *Operationel risiko*

Der er identificeret følgende kilder til operationelle risici:

- Interne og eksterne IT-risici
- Tab som følge af uregelmæssigheder

IT-risiciene er søgt minimeret ved at outsource en stor del af dette område til CuraIT A/S, Albertslund, der løbende overvåger IT-systemerne og rapporterer herom til selskabet.

Risikoen for uregelmæssigheder søges minimeret ved forretningsgange, systemmæssige begrænsninger og tæt opfølgning. Selskabet har indført hændelsesrapportering indenfor indtegning og skadebehandling, som indgår i den løbende overvågning af kontrolsystemerne.

*Øvrige risici f.eks. lovgivning og konkurrence.*

Området overvåges løbende med henblik på etablering af interne kontroller eller afdækning ved kapital. Denne risiko kategori omfatter de risici, der ikke umiddelbart dækkes af standardmodellen, for eksempel risici, der endnu ikke er aktuelle, compliance risici, juridiske eller konkurrencemæssige risici.

### *Risikoidentifikation*

Risikoidentifikation sker løbende i kraft af den daglige overvågning af indtegningen og skadebehandlingen af de respektive ledere herfor. Endvidere indhenter og overvåger risikostyringsfunktionen løbende data på indtegning og skadebehandling og kontrollerer herved, at skadedata udvikler sig i overensstemmelse med forudsætningerne i de af bestyrelsen vedtagne politikker m.v. og i indtegningsregler samt tarifiering, der udspringer heraf.

Løbende udføres der kvalitetskontrol af såvel indtegning som skadebehandling. Resultatet heraf rapporteres til nærmeste leder hos agenten samt til selskabets CEO og compliance officer, der også kontrollerer, at kvalitetskontrollerne udføres og rapporteres som forudsat.

På baggrund af den stedfundne risikoidentifikation vurderer bestyrelsen om risici med hensyn til type og størrelse er indeholdt i den ordinære opgørelse af solvenskapitalkravet. Solvenskapitalkravet opgøres løbende og rapporteres til bestyrelsen.

Denne identifikation opdateres minimum en gang årligt i forbindelse med vurderingen af egen risiko og kapital (ORSA) eller ved væsentlige forandringer i selskabets forretningsmodel.

### *Risikoovervågning*

Risikostyringen identificerer, kvantificerer, måler og kontrollerer risikoeksponeringen for hver type risiko. Dette er indbygget i rapporteringen af rammer og solvenskapitalkrav til direktionen og bestyrelsen.

Risikostyringsfunktionen påser og kontrollerer samtidig opgørelsen af minimumskapitalkrav, solvenskapitalkrav samt risiko- og stresstests.

Risikostyringsfunktionen rapporterer endvidere på overholdelse af delegerede risikorammer, f. eks. på investeringsområdet.

### *Vurdering af egen risiko og solvenskrav (ORSA)*

#### *Processen*

Bestyrelsens arbejde med vurderingen af egen risiko og dermed selskabets ORSA-rapport foregår løbende hen over året.

Processen tilrettelægges, så alle relevante elementer i ORSA-rapporten er behandlet, diskuteret og bearbejdet på bestyrelsesmøder i løbet af året. Denne proces sikrer, at direktionen og funktionerne kan besvare spørgsmål fra bestyrelsen og kan komme med input. Herved sikres, at ORSA-rapporten udtrykker bestyrelsens vurdering af den samlede egen risiko og det dertil hørende solvenskapitalkrav ud fra strategi og forretningsmodel.

I 4. kvartal udarbejder direktionen et udkast til selve ORSA-rapport, som gennemgås, diskuteres og tilrettes med bestyrelsens bemærkninger, inden den godkendes af bestyrelsen i sin endelige form.

Der er til brug i ORSA-processen opstillet et risikokatalog på de identificerede risici, hvori afdækning af risici gennem genforsikring, samt plan for kapitalmæssig dækning af det beregnede solvenskapitalkrav er detaljeret beskrevet.

Rapporten indeholder en beskrivelse af forretningsmodellen og risikoprofilen. Herunder blandt andet en beskrivelse af, hvordan investeringsrammerne er fastlagt.

Selskabet opgør solvenskapitalkravet efter standardmodellen og de specifikationer, der fremgår af EU-forordningen samt af Bekendtgørelse om opgørelse af solvenskapitalkravet ved anvendelse af standardmodellen. Risikobegrænsende foranstaltninger, som primært omfatter reinsurance, fratrækkes i det opgjorte solvenskapitalkrav, hvor forordningen giver mulighed for det.

I ORSA-processen tages stilling til, om de i standardmodellen anvendte parametre er retvisende for selskabets risici. Denne efterprøvning er foretaget for de forsikringsmæssige risici og viser at standardmodellen er retvisende for selskabets risici.

Bestyrelsens vurdering af den gennemførte vurdering af egen risiko og solvenskapitalkrav  
Ud fra den gennemførte proces for vurdering af egen risiko og solvenskapitalkrav, er det bestyrelsens opfattelse, at processen har givet os grundlag for at konkludere,

- at det opgjorte solvenskapitalkrav har taget tilstrækkelig højde for alle væsentlige risicis virkning indenfor de kommende 12 måneder. Virksomheden overholder således solvenskapitalkravet og minimumskapitalkravet, både inden for en tidshorisont på 12 måneder og i en periode, der mindst svarer til virksomhedens strategiske planlægningsperiode.
- at anvendelsen af standardmodellen efter vores gennemgang og vurdering af vores faktiske risici, afspejler vores risikoprofil på en hensigtsmæssig og retvisende måde. Vurderingen har omfattet en kvantitativ vurdering af den forsikringsmæssige risiko i forhold til standardmodellens parametre.

Bestyrelsen vurderer minimum en gang årligt som led i ORSA processen, hvorvidt den finder grundlag for ændringer af risikotolerancegrænser eller omfang i den fastlagte risikoappetit.

Selskabet har netop igangsat en revideret ORSA proces, som følge af den aktuelle COVID-19 pandemi i foråret 2020.

Risikostyringsfunktionen overvåger løbende overholdelsen af de fastlagte risikotolerancegrænser for risikopåtagning og afgiver til hvert ordinært bestyrelsesmøde i henhold til årshjulet en rapport til bestyrelsen om risikostyringen i perioden siden seneste rapportering.

#### B.4 Internt kontrolsystem

Bestyrelsen har udarbejdet politik for den interne kontrol i selskabet.

Målet for denne politik er at have et effektivt ledelsessystem, der sikrer en sund og forsigtig ledelse af

selskabets virksomhed.

Politikken foreskriver

- hensigtsmæssig organisationsstruktur i forhold til selskabets forretningsmodel og strategi
- organisationsstrukturen skal være gennemsigtig, så formidling af information er enkel med klare kommandoveje og kompetencefordeling for at understøtte intern kontrol
- effektive beslutningsprocedurer med klart angivne rapporteringsveje, så oplysninger formidles til de relevante personer på det rette tidspunkt
- medarbejdere skal have nødvendig kvalifikation og erfaring til at varetage deres arbejde. Dette gælder særligt for medlemmer af direktionen samt medarbejdere med nøgleviden
- Der sker kontrol af udførte arbejder efter "4-øjne princippet" for at sikre kvalitet og undgå interessekonflikt.
- Procedurer er skriftlige for at sikre korrekt varetagelse af arbejdet
- Informationssystemer er indrettet så det sikres, at data til beslutningstagning eller information af kunder er fuldstændige, pålidelige, klare, og relevante
- Følsomme oplysninger og data, skal behandles med særlig forsigtighed og fortrolighed

#### *Interessekonflikter*

Selskabets politik for intern kontrol foreskriver endvidere, at der for alle væsentlige områder etableres funktionsadskillelse for at undgå interessekonflikter – eksempelvis

- At der er adskillelse mellem personer, der accepter risici og personer, der godkender skader.
- At der er adskillelse mellem personer, der tilrettelægger udbetaling, og personen, der godkender og frigiver betalingen.
- At der i situationer, hvor intern kontrol ikke er tilstrækkelig til imødegåelse af operationelle risici anvendes beredskabsplaner til sikring af risikoafdækningen. Dette gælder for eksempel inden for it-drift eller for sikring af genoptagelse af arbejde, hvis der ikke er adgang til selskabets kontorer.

I de situationer, hvor antallet af medarbejdere gør det vanskeligt at etablere funktionsadskillelse, etableres der tilstrækkelige kompenserende foranstaltninger.

Gennemsigthed og åbenhed om mulige interessekonflikter mindsker risikoen og muliggør kontrol.

#### *Compliancefunktionen*

Compliancefunktionen udgør en del af det interne kontrolsystem. Funktionen overvåger og vurderer, om selskabet har metoder og procedurer til identifikation, kontrol og rapportering af compliancerisici, herunder:

- Overholdelse af relevant lovgivning
- Implementering af ny lovgivning og nye administrative regler
- Opdatering af interne regelsæt og retningslinjer samt krav i forretningsordner, vedtægter, regulativer, politikker, retningslinjer fra bestyrelsen osv.
- At beføjelser er videregivet skriftligt
- Efterlevelse af interne regelsæt, retningslinjer og videregivne beføjelser
- At der findes skriftlige forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder.

## B.5 Intern auditfunktion

Selskabet har outsourcet intern auditfunktionen til KPMG samt udpeget ansvarlig nøgleperson jf. afsnit B.1. Intern auditfunktionens opgaver er følgende:

- Udarbejdelse af auditplan, fremlæggelse af denne for den ansvarlige nøgleperson samt gennemførelse af auditplanen efter anvisning fra den ansvarlige nøgleperson. Auditplanen understøtter som en del af opgaverne i intern auditfunktionen overholdelse af gældende EU-regulering (Solvens II) og Finanstilsynets ledelsesbekendtgørelses krav til intern audit. Auditplanen bygger på en metodisk analyse af risici og inddrager tidligere, nuværende og fremtidige aktiviteter fra ledelsen og styringen af selskabet. Auditplanen omfatter alle væsentlige aktiviteter, der er planlagt til gennemgang.
- Opdatering af audit-planen samt rapportering herom til den ansvarlige nøgleperson for intern audit.
- Afrapportering af resultatet af de revisionsprojekter, der fremgår af auditplanen, til den ansvarlige nøgleperson.
- Udarbejdelse af årlig rapport, der opsamler resultatet af årets auditaktivitet for selskabet. Rapporten kan bruges til fremlæggelse for direktionen og bestyrelsen efter aftale med den ansvarlige nøgleperson. Rapporten indeholder en frist til at afhjælpe eventuelle mangler, angiver hvem der er ansvarlige for at afhjælpe disse samt oplyser om status på anbefalinger, der ikke var afhjulpet ved afgivelsen af den foregående auditrapport.
- Rapportering af særligt risikofyldte forhold direkte til bestyrelsen efter koordinering og aftale med den ansvarlige nøgleperson for intern audit.

Funktionen er uafhængig af de øvrige nøglefunktioner.

## B.6 Aktuarfunktionen

Selskabet har outsourcet aktuarfunktionen til KPMG samt udpeget ansvarlig nøgleperson jf. afsnit B.1. Aktuarfunktionens opgaver er følgende:

- Udarbejdelse af plan for aktuarfunktionen, fremlæggelse af denne for den ansvarlige nøgleperson samt gennemførelse af planen efter anvisning fra den ansvarlige nøgleperson. Planen for aktuarfunktionen understøtter som en del af opgaverne overholdelse af gældende EU-regulering og Finanstilsynets ledelsesbekendtgørelse. Planen indeholder aktuarfunktionens planlagte aktiviteter og tager højde for alle relevante områder i selskabets virksomhed.
- Vurdering af data – om data er af nødvendig og tilstrækkelig kvalitet.
- Koordinering af beregning af de forsikringsmæssige hensættelser.
- Sikre at metoder, modeller og antagelser er fyldestgørende.
- Sammenligning af bedste skøn med hidtidige erfaringer.
- Information til direktionen og nøgleperson om, hvorvidt opgørelser er fyldestgørende, herunder analyse af følsomhed og usikkerhed i opgørelserne.
- Tilsyn med beregninger.
- Udtalelse om tegningspolitik og genforsikringsarrangementer.
- Bidrag til effektiv gennemførelse af risikosystemet ved modeller til beregning af minimums- og solvenskapital (input til opgørelse af risikomargin).
- Årlig skriftlig rapportering til den ansvarlige nøgleperson.

## B.7 Outsourcing

Bestyrelsen træffer beslutning om outsourcing af væsentlige eller afgørende aktivitetsområder og vurderer løbende, om opgaveløsningen sker tilfredsstillende.

Bestyrelsen har udstedt retningslinjer for de kontroller, der skal gennemføres inden indgåelse af betydende outsourcing aftaler, samt de kontroller, der foretages og rapporteres til bestyrelsen i forbindelse med leverancen af outsourcing ydelserne.

Domus Forsikring har indgået aftaler om outsourcing med følgende parter:

- Frida Forsikring Agentur A/S (indtegnning, policeadministration og skadebehandling)
- Danske Bank (porteføljeforvaltning)
- Cura IT (drift af IT-infrastruktur)
- KPMG (aktuar- og intern auditfunktionen)

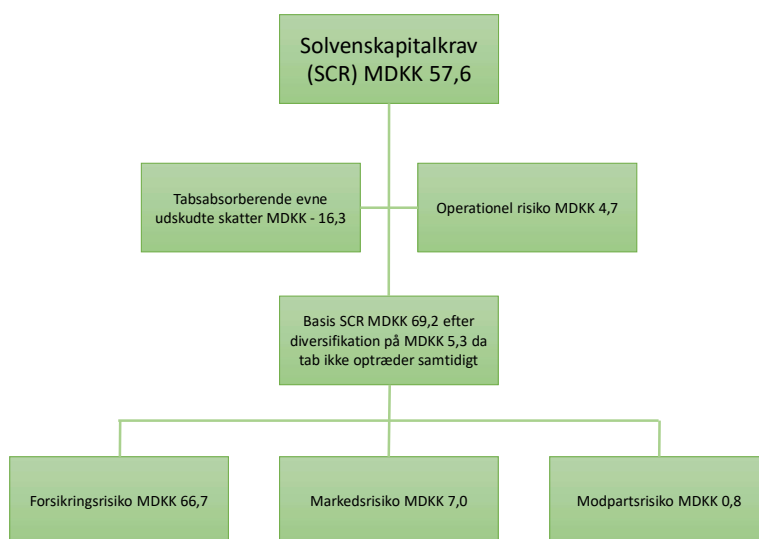
## B.8 Andre oplysninger

Det er bestyrelsens og direktionens opfattelse, at selskabets ledelsessystem er fyldestgørende i forhold til arten, omfanget og kompleksiteten af de risici, der forbundet med selskabets virksomhed.

## C. Risikoprofil

De væsentligste risici i selskabet kan henføres til forsikringsaktivitet samt den markedsrisiko placeringen af midler som kapitalgrundlaget og forsikringsaktiviteten skaber.

Selskabets solvenskapitalbehov sammensætter sig således:



### C.1 Forsikringsrisici

Selskabets risikoprofil tager afsæt i de retningslinjer og rammer for risikopåtagelse, som bestyrelsen har vedtaget. Selskabet tegner forsikringer i forbindelse med opførelse af boliger og ejerskifte af boliger omfattet af forbrugerbeskyttelseslovgivningen på området. Lovgivningen fastlægger omfanget af dækningen på selskabets hovedprodukter byggeskadeforsikring og ejerskifteforsikring. For ejerskifteforsikringer med udvidet dækning fastlægger selskabet omfanget af de dækningsmæssige udvidelser for produktet.

Selskabet har ikke mulighed for at tegne øvrige produkter og har dermed ikke mulighed for at sprede risikoen over flere produkter.

Ved selskabets indtegning af byggeskadeforsikringer foretages en grundig gennemgang af bygningstegninger, bygningsbeskrivelser samt en soliditetsvurdering af bygherres økonomiske forhold.

Ved selskabets indtegning af ejerskifteforsikringer foretages en grundig gennemgang af de tilstands- og elsynsrapporter, udarbejdet af byggesagkyndige. I det omfang kritiske forhold gør det relevant, tages forbehold herfor ved udstedelse af policer eller det afvises at tegne ejerskifteforsikring på boligen.

Selskabet har stor fokus på løbende at optimere forholdet mellem risici og præmieindtægter, under hensyntagen til at produkterne løbetid og risikoprofil.

For visse risici ønsker bestyrelsen ikke, at selskabet skal bære den fulde risiko, og indtegnning må derfor alene accepteres under forudsætning af risikobegrænsning ved hjælp af reassurance.

Selskabet har indgået følgende reinsurancekontrakter:

- Quota share (volumen)
- Surplus og excess of loss (maksimering af egenrisiko)
- Fakultative
- Katastroferisiko (serieskader)

Selskabet reinsurancekontrakter sikrer, at selskabets maksimale risiko per risiko udgør MDKK 5. Selskabets politik for forsikringsmæssige risici fastlægger en minimum rating til reassuranceselskaber på A-.

Ved aflæggelsen af regnskaber foretager selskabet en fordeling af den oppebårne forudbetalte præmie over den dækningsperiode, som præmien vedrører. Præmiefordelingen bygger på erfaringer omkring den tidsmæssige fordeling af skaderne.

Ved aflæggelsen af regnskaber afsætter selskabet en skadeshensættelse, som dækker de forventede omkostninger til skader, som er anmeldt, men ikke afsluttede. Skadeshensættelser sker på baggrund af en vurdering af anmeldte skader – når skaden er vurderet individuelt med en skadeshensættelse baseret på taksators vurdering og med et erfaringsmæssige beløb, hvor skaden ikke er vurderet individuelt.

Risikokoncentration

De væsentligste forsikringsmæssige risici for selskabet er storskader og kumulskader, samt en generelt forøget skadefrekvens og skadeprocent. Da skader dækket af byggeskadeforsikringer og ejerskifteforsikringer pr. definition er sket på overtagelsestidspunktet, men endnu ikke opdaget, har selskabet ingen katastroferisiko i forbindelse med vejr, brand, terror el.lign.

C.2 Markedsrisici

Selskabet har investeringsaktiver, som skal dække forsikringsmæssige hensættelser. Disse investeringsaktiver omfatter 2 kategorier af obligationer:

- Lavrisiko obligationer (stats, realkredit og skibskredit) kun i DKK.
- Virksomhedsobligationer – kun i DKK og EUR – varighed 0-10 år.

Investeringer i obligationer medfører følgende risici:

- Kreditrisiko
- Renterisiko
- Valutakursrisiko

For at mindske kreditrisikoen har selskabet fastsat et maksimum for investering pr. debitor.

For at mindske renterisikoen har selskabet fastsat en maksimumafvigelse i varigheden i forhold varigheden for de forsikringsmæssige hensættelser.

For at minimere valutakursrisikoen kan der alene for virksomhedsobligationer, ske eksponering i EUR. Øvrige valutaer kan ikke anvendes til placering.

### C.3 Kreditrisici

Selskabet tegner alene forsikringer med forudbetalt præmie, hvorfor selskabet alene er eksponeret for kreditrisici som omtalt i afsnit B.3.

### C.4 Likviditetsrisici

Selskabets likvide beholdninger kan alene placeres i en række af bestyrelsen godkendte pengeinstitutter, der alle af Finanstilsynet er udpeget som systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI) i Danmark. Herudover har bestyrelsen fastlagt en maksimal øvrige grænse for indestående pr. pengeinstitut. Øvrige midler skal investeres i obligationer indenfor rammerne beskrevet i afsnit C.2.

### C.5 Operationelle risici

Operationelle risici omfatter de kategorier af fejl, som skyldes fejl begået af ansatte, outsourcingleverandører m.v.

Operationelle risici er omfattet af bestyrelsens politik og retningslinjer for operationelle risici. På baggrund heraf har selskabet i sit risikokatalog identificeret følgende operationelle risici:

#### 1. Tab af data hos agenten og egne data

Agenten og selskabets væsentligste data opbevares på digitale medier.

Selskabet og agenten har foretaget en detaljeret kortlægning af sine risici og foranstaltninger på området og har sikret at outsourcing partnere har implementeret tilstrækkelige backuprutiner og beredskabsplaner i overensstemmelse med denne kortlægning. Agenten har udført test af beredskabsplanen på IT-infrastruktur og telefoni. Erfaringer fra testen er implementeret i beredskabsplanen.

#### 2. Uregelmæssigheder hos agenten

Selskabets ledelse (CEO, CFO, underwriting chef og regnskabschef) bestrider tilsvarende poster i ledelsen hos agenten. Tilsvarende er selskabets bestyrelse sammenfaldende med bestyrelsen hos agenten. Samlet set anses sammenfaldet i bestyrelsen og ledelsen at udgøre en robust sikring mod uregelmæssigheder hos agenten.

#### 3. Negativ medieomtale som følge af tvister/uenigheder der strider mod kunders interesser

Selskabet tilbyder produktet ejerskifteforsikring, som erfaringsmæssigt indebærer et antal tvister om dækning og beregning af erstatningen. Selskabet har en politik for klagebehandling og har fastlagt en strategi for behandling af tvister, hvilket skal sikre en ensartet og korrekt behandling af skadesager.

Det er i forretningsgange fastlagt, at henvendelser fra pressen om konkrete skadesager eller om selskabets generelle forhold varetages af selskabets direktør, eller en af direktøren konkret udpeget funktionsleder.

#### C.6 Andre væsentlige risici

Selskabet er ikke eksponeret for andre væsentlige risici.

#### C.7 Andre oplysninger

Selskabet har ikke andre relevante oplysninger om risici.

## D. Værdiansættelse til solvensformål

### D.1 Aktiver

Selskabets balance omfatter følgende aktiver:

- Driftsmidler
- Investeringsaktiver - obligationer
- Likvide beholdninger
- Genforsikringsandele
- Tilgodehavende hos forsikringstager (Garantifonden)
- Andre tilgodehavender
- Andre periodeafgrænsningsposter

Selskabets aktiver værdiansættes ved anvendelse af nedenstående principper og metoder til måling. Værdiansættelsen af aktiver medtaget i både solvensopgørelsen og årsrapporten er identisk dog bortset fra værdiansættelsen af bonus i henhold til reinsuranceprogrammet.

#### *Driftsmidler*

Erhvervede driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives over den forventede brugstid, som er fastsat til 3 år, og nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### *Investeringsaktiver - obligationer*

Beholdningen af noterede obligationer og investeringsforeningsandele måles til dagsværdi på balancetidspunktet senest noterede officielle kurs for alle handler. Udtrukne obligationer indregnes til kurs 100.

#### *Likvide beholdninger*

Likvide beholdninger udgøres af bankindeståender, som optages til dagsværdi svarende til nominal værdi.

#### *Genforsikringsandele*

Genforsikringsandele af erstatningshensættelser er opgjort til de beløb, som i henhold til indgåede genforsikringskontrakter kan forventes modtaget fra genforsikringsselskaber.

Genforsikringens andel af de forsikringsmæssige hensættelser måles til diskonteret værdi, hvis det er af væsentlig betydning. Hensættelserne er diskonteret med de af EIOPA offentliggjorte rentekurver.

Selskabet vurderer løbende sine genforsikringsaktiver for værdiforringelse. Hvis der er en klar indikation af værdiforringelse, nedskrives den regnskabsmæssige værdi af aktivet. Den anvendte værdiansættelsesmetode til brug for hhv. regnskab og solvensformål er ens.

#### *Tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter*

Tilgodehavender måles til dagsværdi, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Periodeafgrænsningsposter modsvarer den del af en afholdt udgift, der forholdsmæssig dækker en fremtidig periode.

## D.2 Forsikringsmæssige hensættelser

### Oversigt

De forsikringsmæssige hensættelser er opdelt på følgende produkter og brancher. Ejerskifteforsikringer og byggeskadeforsikringer. Begge produkter er dels solgt som ny portefølje i almindelig nysalg og dels er kunder fra Qudos blevet tilbudt en forsikring på den udestående restperiode de havde ved Qudos' konkurs. Hensættelserne til de to typer forsikringer for hvert produkt er opgjort hver for sig i tabellen nedenfor.

Ejerskifte	Ny		Restperiode	
	31.08.2019	31.12.2019	31.08.2019	31.12.2019
t.kr				
IBNER	-	1.632	-	528
Sagshensættelser	9.680	16.243	664	4.377
Diskontering	-	-		
Omkostninger	27.816	42.118	10.358	11.198
Risikomargin	4.657			
<b>Erstatningshensættelser, brutto</b>	<b>42.153</b>	<b>59.992</b>	<b>11.022</b>	<b>16.103</b>
Præmiehensættelser	48.516	84.644	57.509	62.176
<b>Hensættelser til forsikringskontrakter, brutto</b>	<b>90.669</b>	<b>144.636</b>	<b>68.531</b>	<b>78.279</b>
Genforsikringens andel	528	4.152		639

Byggeskade	Ny		Restperiode
	31.08.2019	31.12.2019	31.12.2019
t.kr			
IBNER	-	-	-
Sagshensættelser	-	-	-
Diskontering	-	-	-
Omkostninger	6.842	9.505	15.196
Risikomargin			
<b>Erstatningshensættelser, brutto</b>	<b>6.842</b>	<b>9.505</b>	<b>15.196</b>
Præmiehensættelser	10.164	15.550	28.492
<b>Hensættelser til forsikringskontrakter, brutto</b>	<b>17.005</b>	<b>25.055</b>	<b>43.689</b>
Genforsikringens andel		3	

Risikomargin og genforsikringsandel er beregnet samlet for selskabet og er vist under ejerskifteforsikring i tabellen ovenfor.

Opgørelsesmetoder mv.

Selskabet opererede indtil 30/9 2019 alene med præmiereserver og skadesreserver.

Førhen afsatte selskabet en standardreserve på 10.000 DKK pr. anlagt skade.

Selskabet ændrede denne procedure pr. 1/7-2019 og afsatte 4.000 DKK til taksatorudgifter, når en skade var anlagt og er screenet af selskabet, som efterfølgende blev revideret ud fra taksatorens vurdering af skadestørrelsen. Taksatorerne har pligt til at indberette et bedste skøn for skaden i forbindelse med besigtigelse.

Siden 30/9-2019 har selskabet afsat 15.000 DKK pr. skade, hvilket inkluderer den ovennævnte taksatorudgift, som en IBNER-reserve. Efterfølgende vil denne reserve ligeledes blive revideret ud fra taksatorens vurdering

af skadestørrelsen, idet taksatorernes estimat afsættes direkte som sagsreserve. For skader, der har været åbne længere end 6 måneder afsættes yderligere en reserveforøgelse på 10%.

Selskabet har i øvrigt ingen yderligere modeller til beregning af skadeshensættelse og har endnu ikke data til at back teste taksatorernes bedste estimat for skadeshensættelse

Der afsættes ingen IBNER skader i tillæg til sagsreserverne, efter at taksatorerne har vurderet skaden. I takt med Domus indsamler data, vil selskabet beregne "aktuarmæssig" IBNER, som tjek af, at sagsreserverne er tilstrækkelige, således at Domus i løbet af 2020 vil indføre metodik for beregning af IBNER vha. passende aktuarmæssige metoder (og antagelser).

Selskabet har endvidere indført en løbende stikprøvekontrol (5%) på alle afsluttede skader. I Qudos udfører Garantifonden hver måned en stikprøve af 15-25 skader.

Sagsomkostninger bæres af Frida, og derfor afgiver Domus 30% af præmien efter skat. Domus har forhandlet med Frida forsikring, så der afgives 15% af præmien for de gentegnede policer under Frida restperiode porteføljen, da der ikke indgår salgsomkostninger. Idet Frida afholder alle sagsbehandlingsomkostninger, er der ikke afsat reserve til fremtidig sagsbehandling i Domus.

Præmiehensættelsen for ejerskifteforsikringer fastsættes på baggrund af indtegnet præmie og ikke-optjent præmie og en forudsætning om en stabil combined ratio på 85%. Selskabet benytter dets eget estimat for optjeningsmønster for de nytegnede bestande og Garantifondens mere konservative forudsætninger for restperiodebestandene. Da selskabet er stort set nystartet i 2019 (begyndte at tegne forretning pr. 2 november 2018) har det vist sig hensigtsmæssigt at forfine optjeningsmønsteret yderligere for det første år forsikringerne er i kraft for mere retvisende af rapportere udviklingen i selskabet.

Risikomargen beregnes ud fra standard Solvensregler metode 1 og 3.

Fortjenstmargen består af nutidsværdien af den forventede fremtidige fortjeneste i den forventede resterende kontraktperiode for indgåede forsikringsaftaler med fradrag af nettoværdien af præmieindtægter i forsikringernes forventede levetid og beregnes som residual mellem de fremtidige forventede indtægter og udgifter.

#### Antagelser

Den væsentligste antagelse ved beregning af erstatningshensættelserne er, at taksatorer er i stand til at estimere skaderne nøjagtigt. En senere back test ved hjælp af traditionelle trekantsafløb vil kunne understøtte denne antagelse og bør implementeres i 2020 i takt med, at der kommer mere data.

Den væsentligste antagelse om præmiehensættelserne knytter sig til selve optjeningsmønsteret og en antagelse om, at combined ratio udvikler sig stabilt mod 85% i takt med at omkostningsprocenten falder, når bestanden vokser. Opsamling af erfaring vil over tid bidrage til at understøtte antagelsen og reducere usikkerheden.

#### Usikkerhed

På grund af selskabets korte historik og tilsvarende begrænsede datagrundlag, er beregningerne af hensættelserne – både erstatningshensættelser og præmiehensættelser – behæftet med betydelig usikkerhed, og også en større usikkerhed end normalt for et selskab af denne størrelse og forretningsomfang.

Selskabets aktuarfunktion har derfor designet en række scenarier, hvor antagelser og forudsætninger er ændret på forskellig vis. Scenarierne viste på den ene side stor følsomhed over for centrale forudsætninger i hensættelsesberegningerne og på den anden side, at selskabet er polstret til at modstå negative afvigelser i antagelser og forudsætninger i betydeligt omfang.

#### Regnskab vs. Solvens

I al væsentlighed anvender selskabet samme forudsætninger og antagelser for henholdsvis Solvens II opgørelser og regnskabsopgørelser.

#### Rentekurve

Selskabet har ikke anvendt diskontering ved opgørelse af hensættelserne ultimo 2019 og dermed hverken matchtilpasning eller volatilitetsjustering.

#### Andet

Selskabet har ingen beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler eller SPVer (Special Purpose Vehicles). Selskabet anvender ikke SPVer.

Der er ingen væsentlige ændringer i antagelser eller beregningsmetoder ud over de allerede nævnte ovenfor.

### D.3 Andre forpligtelser

#### *Gæld*

Gældsforpligtelser måles til dagsværdi, som i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Selskabet anvender samme værdiansættelsesmetode for andre forpligtelser ved aflæggelsen af årsrapporten, som anvendes ved opgørelsen af selskabets kapitalgrundlag til solvensformål.

### D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder

Selskabet anvender ikke alternative værdiansættelsesmetoder.

### D.5 Andre oplysninger

Der er ikke andre oplysninger af væsentlig karakter om værdiansættelsesmetoder.

## E. Kapitalforvaltning

### E.1 Kapitalgrundlag

Formålet med selskabets kapitalplan er at sikre, at selskabets kapitalgrundlag vil være tilstrækkeligt til at dække de risici, som selskabet kan forventes at blive udsat for ved selskabets fortsatte drift i henhold til den fastsatte strategi.

Det fremtidige kapitalgrundlag kan eventuelt dækkes af fremtidig indtjening, kapitaludvidelse eller risikooverførsel f.eks. via genforsikring. Som led i forvaltningen af kapitalgrundlaget, vurderes dette hvert kvartal i forbindelse med udarbejdelse af kvartalsrapportering. Kapitalgrundlaget fremskrives årligt i forbindelse med udarbejdelse af budget for selskabet for de kommende tre år.

Der har ikke været væsentlige ændringer i rapporteringsperioden.

Selskabets kapitalgrundlag pr. 31/12-2019 til rådighed for dækning af kapitalbehov (SCR) udgør MDKK 95,4.

Selskabets kapitalgrundlag er pr. 31/12-2019 sammensat af:

Tier I kapital MDKK 50,4

Tier I lånekapital MDKK 10,0 (kan maksimalt medregnes med 20% af samlet Tier I kapital)

Tier I kapital i alt MDKK 60,4

Tier II lånekapital MDKK 35,0 (kan maksimalt medregnes med 50% af SCR)

Samlet kapitalgrundlag til rådighed for dækning af kapitalkravet MDKK 95,4

Selskabets solvensgrad pr. 31/12-2019 udgør 155%.

I selskabets kapitalplan har bestyrelsens fastsat 2 grænseværdier, som selskabets kapitalgrundlag løbende skal opfylde i forhold til selskabets beregnede solvenskapitalkrav.

Selskabet tilstræber til enhver tid at have en solvensgrad på 150% eller derover. Selskabet kan kun indlede nye væsentlige samarbejdsaftaler eller udlodde udbytte, hvis solvensgraden efter udlodningen overstiger 150%. Selskabets kapitalplan har fastlagt at udbytte ikke kan udloddes for 2019 og 2020.

Selskabets kapitalplan fastlægger at selskabets kapitalnødplan skal iværksættes, såfremt solvensgraden kommer under 135%.

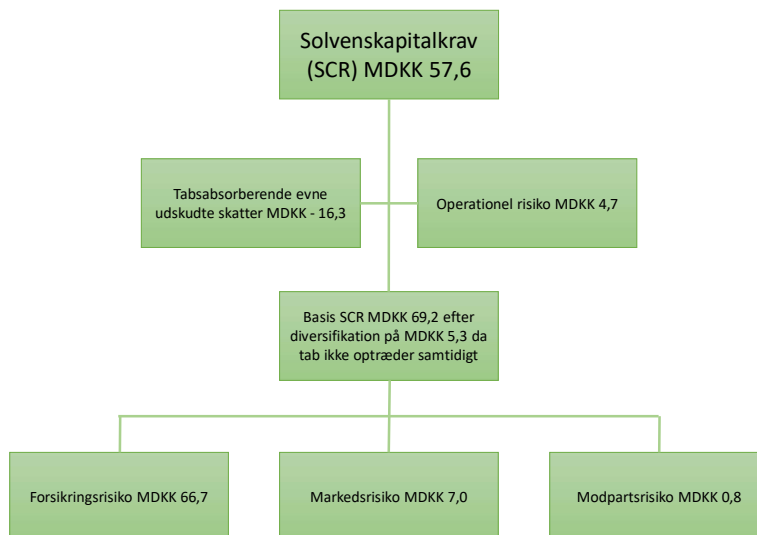
Selskabet udarbejder årligt budgetter med tilhørende prognose for selskabets strategiske planlægningsperiode 2020-2023, inkl. den forventede udvikling i selskabets kapitalgrundlag.

Selskabet modtog i marts 2020 påbud som omtalt efterfølgende under Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav. Bestyrelsen har derfor anmodet kapitalejerne om at foretage en styrkelse af selskabets kapitalgrundlag. Kapitalejerne har medio marts 2020 styrket selskabets kapitalgrundlag (Tier I) med MDKK 20,0 med henblik på fastholdelse af en solvensgrad over 150%.

### E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Selskabets solvenskapitalkrav var ved udgangen af 2019 opgjort til MDKK 57,6 og minimumskapitalkravet til MDKK 27,6.

Solvenskapitalkravets fordeling på risikomoduler er opgjort således:



Finanstilsynet har i marts 2020 givet selskabet påbud om ikke at indregne udskudte skatters tabsabsorberende evne ved opgørelsen af solvenskapitalkravet. Selskabets solvenskapitalkrav forøges dermed umiddelbart med MDKK 16,3.

Da det er selskabets første SFCR-rapport er der ikke sammenligningstal for tidligere år.

### E.3 Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaseret aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet

Selskabet har ikke aktier og har ikke anvendt delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet.

### E.4 Forskellen mellem standardformlen og en intern model

Selskabet anvender standardformlen. Der er således ikke forskelle imellem standardmodellen og en intern model.

### E.5 Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og solvenskapitalkravet

Selskabet har i hele perioden overholdt solvenskapitalkravet og minimumskapitalkravet.

## E.6 Andre oplysninger

Der er ikke andre væsentlige oplysninger om kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav.

### **BILAG**

Bilag 1: skema S.02.01.02 om balance

Bilag 2: skema S.05.01.02 om præmier, erstatningsudgifter og omkostninger, under anvendelse af selskabets værdiansættelses- og indregningsprincipper. Domus Forsikring A/S indtegner alene forsikringer i Danmark.

Bilag 3: skema S.17.01.02 om forsikringsmæssige hensættelser for skadeforsikring

Bilag 4: skema S.19.01.02 om skadeforsikringserstatningsudgifter, i form af udviklingstrekanter

Bilag 5: skema S.23.01.02 om kapitalgrundlaget

Bilag 6: skema S.25.01.21 om solvenskapitalkravet beregnet efter standardformlen

Bilag 7: skema S.28.01.01 om minimumskapitalkravet

# Bilag 1

## S.02.01: Balance

Always view C0020? SAND

Fondsnummer	Aktiver	Solvens II-værdi		Regnskabsmæssig værdi	
		C0010		C0020	
	Goodwill	R0010			2.486.931
	Udskudte anskaffelsesomkostninger	R0020			0
	Immaterielle aktiver	R0030	0		0
	Udskudte skatteaktiver	R0040	0		2.069.359
	Pensionsmæssigt overskud	R0050	0		0
	Materielle anlægsaktiver, som besiddes til eget brug	R0060	46.996		46.996
	Investeringer (bortset fra aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler)	R0070	125.060.443		125.060.443
	Ejendomme (bortset fra til eget brug)	R0080	0		0
	Besiddelser i tilknyttede selskaber, herunder kapitalinteresser	R0090	0		0
	Aktier	R0100	0		0
	Aktier — noterede	R0110	0		0
	Aktier — unoterede	R0120	0		0
	Obligationer	R0130	2.357.233		2.357.233
	Statsobligationer	R0140	2.357.233		2.357.233
	Erhvervsobligationer	R0150	0		0
	Strukturerede værdipapirer	R0160	0		0
	Sikrede værdipapirer	R0170	0		0
	Kollektive investeringsinstitutter	R0180	122.703.210		122.703.210
	Derivater	R0190	0		0
	Indskud, bortset fra likvider	R0200	0		0
	Øvrige investeringer	R0210	0		0
	Aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler	R0220	0		0
	Lån, herunder realkreditlån	R0230	0		0
	Policelån	R0240	0		0
	Lån, herunder realkreditlån, til fysiske personer	R0250	0		0
	Andre lån, herunder realkreditlån	R0260	0		0
	Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler fra:	R0270	60.576.736		60.576.736
	Skadesforsikring og sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0280	60.576.736		60.576.736
	Skadesforsikring undtagen sygeforsikring	R0290	60.576.736		60.576.736
	Sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0300	0		0
	Livsforsikring og sygeforsikring svarende til livsforsikring, undtagen sygeforsikring og indeksreguleret og unit-linked	R0310	0		0
	Sygeforsikring svarende til livsforsikring	R0320	0		0
	Livsforsikring, undtagen sygeforsikring og indeksreguleret og unit-linked	R0330	0		0
	Livsforsikring, indeksreguleret og unit-linked	R0340	0		0
	Indskud til cedenter	R0350	0		0
	Tilgodehavender fra forsikringer og mæglere	R0360	103.222.909		103.222.909
	Tilgodehavender fra genforsikring	R0370	0		0
	Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	R0380	0		0
	Egne aktier (som besiddes direkte)	R0390	0		0
	Forfaldne beløb vedrørende kapitalgrundlagslementer eller garantikapital, der er indkaldt, men endnu ikke indbetalt	R0400	0		0
	Likvider	R0410	8.875.581		8.875.581
	Alle øvrige aktiver, ikke anført andetsteds	R0420	1.009.655		1.009.655
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>R0500</b>	<b>298.792.319</b>		<b>303.348.609</b>
	<b>Forpligtelser</b>		<b>Solvens II-værdi</b>		<b>Regnskabsmæssig værdi</b>
	Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring	R0510	148.773.353		148.773.353
	Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring (undtagen sygeforsikring)	R0520	148.773.353		148.773.353
	Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0530	0		0
	Bedste skøn	R0540	141.609.882		141.609.882
	Risikomargin	R0550	7.163.471		7.163.471
	Forsikringsmæssige hensættelser — Sygeforsikring (svarende til skadesforsikring)	R0560	0		0
	Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0570	0		0
	Bedste skøn	R0580	0		0
	Risikomargin	R0590	0		0
	Forsikringsmæssige hensættelser — Livsforsikring (undtagen indeksreguleret og unit-linked)	R0600	0		0
	Forsikringsmæssige hensættelser — Sygeforsikring (svarende til livsforsikring)	R0610	0		0
	Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0620	0		0
	Bedste skøn	R0630	0		0
	Risikomargin	R0640	0		0
	Forsikringsmæssige hensættelser — Livsforsikring (undtagen sygeforsikring og indeksreguleret og unit-linked)	R0650	0		0
	Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0660	0		0
	Bedste skøn	R0670	0		0
	Risikomargin	R0680	0		0
	Forsikringsmæssige hensættelser — Indeksreguleret og unit-linked	R0690	0		0
	Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0700	0		0
	Bedste skøn	R0710	0		0
	Risikomargin	R0720	0		0
	Andre forsikringsmæssige hensættelser	R0730	0		0
	Eventualforpligtelser	R0740	0		0
	Hensættelser, som ikke er forsikringsmæssige hensættelser	R0750	0		0
	Pensionsforpligtelser	R0760	0		0
	Indskud fra genforsikringselskaber	R0770	0		0
	Udskudte skatteforpligtelser	R0780	4.356.652		4.356.652
	Derivater	R0790	0		0
	Gæld til kreditinstitutter	R0800	0		0
	Andre finansielle forpligtelser end gæld til kreditinstitutter	R0810	0		0
	Forpligtelser vedrørende forsikringer og mæglere	R0820	17.284.794		17.284.794
	Forpligtelser vedrørende genforsikring	R0830	30.591.575		30.591.575
	Forpligtelser (handel, ikke forsikring)	R0840	2.397.478		16.683.097
	Efterstillet gæld	R0850	45.000.000		45.000.000
	Efterstillet gæld ikke medregnet i basiskapitalgrundlaget	R0860	0		0
	Efterstillet gæld medregnet i basiskapitalgrundlaget	R0870	45.000.000		45.000.000
	Alle øvrige passiver, ikke anført andetsteds	R0880	0		0
	<b>Passiver i alt</b>	<b>R0900</b>	<b>248.403.852</b>		<b>258.332.819</b>
	<b>Overskydende aktiver i forhold til passiver</b>	<b>R1000</b>	<b>50.388.467</b>		<b>45.015.790</b>

## Bilag 2

S.05.01: Præmier, erstatningsudgifter og omkostninger efter branche			
		Direkte virksomhed	Skadesforsikringsforpligtelser i alt
		Almindelig ansvarsforsikring	
		C0080	C0200
<b>Tegnede præmier</b>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0110	256.862.709	256.862.709
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0120	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0130		0
Genforsikringsandel	R0140	72.507.207	72.507.207
Netto	R0200	184.355.502	184.355.502
<b>Præmieindtægter</b>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0210	78.337.905	78.337.905
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0220	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0230		0
Genforsikringsandel	R0240	21.582.643	21.582.643
Netto	R0300	56.755.262	56.755.262
<b>Erstatningsudgifter</b>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0310	28.185.228	28.185.228
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0320	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0330		0
Genforsikringsandel	R0340	4.154.609	4.154.609
Netto	R0400	24.030.619	24.030.619
<b>Ændringer i andre forsikringsmæssige hensættelser</b>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0410	162.362.825	162.362.825
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0420	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0430		0
Genforsikringsandel	R0440	50.924.564	50.924.564
Netto	R0500	111.438.261	111.438.261
<b>Omkostninger</b>			
<b>Administrationsomkostninger</b>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0610	6.748.955	6.748.955
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0620	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0630		0
Genforsikringsandel	R0640	0	0
Netto	R0700	6.748.955	6.748.955
<b>Udgifter til forvaltning af investeringer</b>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0710	0	0
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0720	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0730		0
Genforsikringsandel	R0740	0	0
Netto	R0800	0	0
<b>Udgifter til forvaltning af krav</b>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0810	0	0
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0820	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0830		0
Genforsikringsandel	R0840	0	0
Netto	R0900	0	0
<b>Erhvervelsesomkostninger</b>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0910	11.566.794	11.566.794
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0920	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0930		0
Genforsikringsandel	R0940	0	0
Netto	R1000	11.566.794	11.566.794
<b>Overheadomkostninger</b>			
Brutto — Direkte virksomhed	R1010	0	0
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R1020	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R1030		0
Genforsikringsandel	R1040	0	0
Netto	R1100	0	0
Andre omkostninger	R1200		0
Samlede omkostninger	R1300		18.315.749

## Bilag 3

### S.17.01: Forsikringsmæssige hensættelser for skadesforsikring

		Direkte virksomhed og accepteret proportional genforsikring	Skadesforsikringsforpligtelser i alt
		Almindelig ansvarsforsikring	
		C0090	C0180
<b>Forsikringsmæssige hensættelser beregnet som summen af bedste skøn og risikomarginen</b>			
<b>Bedste skøn</b>			
<b>Præmiehensættelser</b>			
<i>Brutto — I alt</i>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0060	118.831.014	118.831.014
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0070	118.831.014	118.831.014
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0080	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance inden justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse.</i>	R0090	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab	R0100	54.882.019	54.882.019
Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab	R0110	54.882.019	54.882.019
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab	R0120	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse</i>	R0130	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab	R0140	54.882.019	54.882.019
<b>Bedste nettoskøn over præmiehensættelser</b>	R0150	63.948.995	63.948.995
<b>Erstatningshensættelser</b>			
<i>Brutto — I alt</i>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0160	22.778.868	22.778.868
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0170	22.778.868	22.778.868
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0180	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance inden justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse.</i>	R0190	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab	R0200	5.694.717	5.694.717
Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab	R0210	5.694.717	5.694.717
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab	R0220	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse</i>	R0230	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab	R0240	5.694.717	5.694.717
<b>Bedste nettoskøn over erstatningshensættelser</b>	R0250	17.084.151	17.084.151
<b>Bedste skøn i alt — Brutto</b>	R0260	141.609.882	141.609.882
<b>Bedste nettoskøn i alt — Netto</b>	R0270	81.033.146	81.033.146
<b>Risikomargin</b>	R0280	7.163.471	7.163.471
<b>Forsikringsmæssige hensættelser — i alt</b>			
<i>Forsikringsmæssige hensættelser — i alt</i>	R0320	148.773.353	148.773.353
<i>Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse — i alt</i>	R0330	60.576.736	60.576.736
<i>Forsikringsmæssige hensættelser minus beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance — i alt</i>	R0340	88.196.617	88.196.617
<b>Cash flow i forbindelse med bedste skøn over præmiehensættelser (brutto)</b>			
<i>Udgående cashflow</i>			
Fremtidige ydelser og krav	R0370	0	0
Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows	R0380	118.831.014	118.831.014
<i>Indgående cashflow</i>			
Fremtidige præmier	R0390	0	0
Anden indgående cashflow (inklusive genindvunde beløb fra indtrædelsesrettigheder)	R0400	0	0
<b>Cash flow i forbindelse med bedste skøn over erstatningshensættelser (brutto)</b>			
<i>Udgående cashflow</i>			
Fremtidige ydelser og krav	R0410	0	0
Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows	R0420	20.619.561	20.619.561
<i>Indgående cashflow</i>			
Fremtidige præmier	R0430	0	0
Anden indgående cashflow (inklusive genindvunde beløb fra indtrædelsesrettigheder)	R0440	0	0
Procentdel af det bedste bruttoskøn beregnet ved hjælp af approksimative størrelser	R0450	100,0000%	

Bilag 4

**S.19.01: Skadesforsikringserstatninger**

**Udbetalte bruttoerstatninger (ikkekumulativt)**

(absolut beløb)

År	Udviklingsår										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Tidligere											
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	930.587	145.856	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	27.254.641										

**Modtagne beløb i henhold til genforsikringsaftaler (ikkekumulativt)**

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Prior											
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	232.647	3.750	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	3.921.962										

**Udbetalte nettoerstatninger (ikkekumulativt)**

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Prior											
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	697.940	142.106	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	23.332.679										

Bilag 4 "fortsat"

**Bedste skøn over erstatningshensættelser, brutto, udiskonteret**  
(absolut beløb)

Year	Udviklingsår										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Prior											
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-6	0	0	0	0	0	0	0				
N-5	0	0	0	0	0	0					
N-4	0	0	0	0	0						
N-3	0	0	0	0							
N-2	0	0	0								
N-1	210.084	464.500									
N	22.568.784										

**Udiskonterede bedste skøn over erstatningshensættelser — beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler**  
(absolut beløb)

Year	Udviklingsår										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Prior											
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-6	0	0	0	0	0	0	0				
N-5	0	0	0	0	0	0					
N-4	0	0	0	0	0						
N-3	0	0	0	0							
N-2	0	0	0								
N-1	52.521	78.625									
N	5.642.196										

**Bedste skøn over erstatningshensættelser, netto, udiskonteret**  
(absolut beløb)

Year	Udviklingsår										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Prior											
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-6	0	0	0	0	0	0	0				
N-5	0	0	0	0	0	0					
N-4	0	0	0	0	0						
N-3	0	0	0	0							
N-2	0	0	0								
N-1	157.563	385.875									
N	16.926.588										

## Bilag 5

### S.23.01: Kapitalgrundlag

	I alt	Tier 1 — Ubegrænset	Tier 1 — Begrænset	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Stamaktiekapital (uden fradrag af egne aktier)	R0010	30.000.000	30.000.000	0	0
Overkurs ved emission vedrørende stamaktiekapital	R0030	5.000.000	5.000.000	0	0
Garantikapital og medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrundlagselementer for gensidige og gensidiglignende selskaber	R0040	0	0	0	0
Efterstillede gensidige medlemskonti	R0050	0	0	0	0
Overskuds kapital	R0070	0	0	0	0
Præferenceaktier	R0090	0	0	0	0
Overkurs ved emission vedrørende præferenceaktier	R0110	0	0	0	0
Afstemningsreserve	R0130	15.388.467	15.388.467	0	0
Efterstillet gæld	R0140	45.000.000	0	10.000.000	35.000.000
Et beløb svarende til værdien af udskudte skatteaktiver netto	R0160	0	0	0	0
Andre, ikke ovenfor angivne elementer godkendt som basiskapitalgrundlag af tilsynsmyndigheden	R0180	0	0	0	0
<b>Kapitalgrundlag jf. regnskabet, som ikke bør medregnes i afstemningsreserven, og som ikke opfylder kriterierne for klassificering som kapitalgrundlag i henhold til Solvens II</b>	R0220	0	0	0	0
<b>Fradrag</b>	R0230	0	0	0	0
Fradrag vedrørende kapitalinteresser i finansierings- og kreditinstitutter	R0230	0	0	0	0
<b>Samlet basiskapitalgrundlag efter fradrag</b>	R0290	95.388.467	50.388.467	10.000.000	35.000.000
<b>Supplerende kapitalgrundlag</b>	R0300	0	0	0	0
Ubetalte og ikkeindkaldt stamaktiekapital, som kan kræves indkaldt	R0300	0	0	0	0
Ikkeindbetalt og ikkeindkaldt garantikapital og ikkeindbetalte og ikkeindkaldte medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrundlagselementer for gensidige og gensidiglignende selskaber, som kan kræves indkaldt	R0310	0	0	0	0
Ubetalte og ikkeindkaldte præferenceaktier, som kan kræves indkaldt	R0320	0	0	0	0
En juridisk bindende forpligtelse til at tegne og betale for efterstillet gæld efter anmodning	R0330	0	0	0	0
Remburser og garantier henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	R0340	0	0	0	0
Remburser og garantier ikke henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	R0350	0	0	0	0
Indkaldelse af supplerende bidrag hos medlemmer henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF	R0360	0	0	0	0
Indkaldelse hos medlemmer af supplerende bidrag ikke henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF	R0370	0	0	0	0
Andre former for supplerende kapitalgrundlag	R0390	0	0	0	0
<b>Samlet supplerende kapitalgrundlag</b>	R0400	0	0	0	0
<b>Samlet til rådighed stående kapitalgrundlag til opfyldelse af solvenskapitalkravet</b>	R0500	95.388.467	50.388.467	10.000.000	35.000.000
<b>Samlet til rådighed stående kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet</b>	R0510	95.388.467	50.388.467	10.000.000	35.000.000
<b>Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af solvenskapitalkravet</b>	R0540	89.211.010	50.388.467	10.000.000	28.822.543
<b>Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet</b>	R0550	65.916.045	50.388.467	10.000.000	5.527.578
<b>Solvenskapitalkrav</b>	R0580	57.645.085	57.645.085	OK	
<b>Minimumskapitalkrav</b>	R0600	27.637.890	27.637.890	OK	
<b>Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav</b>	R0620	154,76%			
<b>Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og minimumskapitalkrav</b>	R0640	238,50%			
<b>Afstemningsreserve</b>	R0700	50.388.467	50.388.467	OK	
Overskydende aktiver i forhold til passiver	R0710	0	0	OK	
Egne aktier (som besiddes direkte og indirekte)	R0720	0	0		
Påregnelige udbytter, udlodninger og gebyrer	R0730	35.000.000	35.000.000		
Andre basiskapitalgrundlagselementer	R0740	0	0		
Justering for begrænsede kapitalgrundlagselementer i forbindelse med matchtilpasningsporteføljer og ring-fenced fonde	R0760	15.388.467	15.388.467		
<b>Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier — Livsforsikring</b>	R0770	0	0		
<b>Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier — Skadesforsikring</b>	R0780	17.410.453	17.410.453		
<b>Samlet forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier</b>	R0790	17.410.453	17.410.453		

## Bilag 6

### S.25.01 Solvenskapitalkrav

#### Solvenskapitalkrav — Kun standardformel

[← Grundlæggende oplysninger — Generelt](#)

[← Minimumskapitalkrav](#)

[← charts](#)

	Nettosolvenskapitalkrav	Bruttosolvenskapitalkrav	Fordeling af justeringer som følge af ring-fenced fondes og matchtilpasningsporteføljer
Markedsrisici	7.020.206	7.020.206	0
Modpartsrisici	846.280	846.280	0
Livsforsikringsrisici	0	0	0
Sygeforsikringsrisici	0	0	0
Skadeforsikringsrisici	66.676.177	66.676.177	0
Diversifikation	-5.338.981	-5.338.981	
Risici på immaterielle aktiver	0	0	
Primært solvenskapitalkrav	69.203.681	69.203.681	

#### Beregning af solvenskapitalkravet

Operationelle risici	4.700.274
Forsikringsmæssige hensættelsers tabsabsorberende evne	0
Approach based on average tax rate	1: Yes
Udskudte skatters tabsabsorberende evne	-16.258.870
Solvenskapitalkrav eksklusive kapitaltillæg	57.645.085

Bilag 7

**S.28.01: Minimumskapitalkrav — Udelukkende livsforsikrings- eller livsgenforsikringsvirksomh**

	C0010	Suggested value
<b>Lineært formelement for skadesforsikrings- og skadesgenforsikringsforpligtelser</b>	<b>R0010</b>	<b>32.496.985</b>
	<b>8.346.414</b>	
	Bedste skøn og forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et, netto (dvs. med fradrag af genforsikring/ SPV'er)	Tegnede præmier de seneste 12 måneder, netto (dvs. med fradrag af genforsikring)
	C0020	C0030
Forsikring vedrørende udgifter til lægebehandling, herunder proportional genforsikring	R0020	0
Forsikring vedrørende indkomstsikring, herunder proportional genforsikring	R0030	0
Arbejdsskadeforsikring, herunder proportional genforsikring	R0040	0
Motoransvarsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0050	0
Anden motorforsikring, herunder proportional genforsikring	R0060	0
Sø-, luftfarts- og transportforsikring, herunder proportional genforsikring	R0070	0
Brand og andre skader på ejendom, herunder proportional genforsikring	R0080	0
Almindelig ansvarsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0090	184.355.502
Kredit- og kautionsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0100	0
Retshjælpforsikring, herunder proportional genforsikring	R0110	0
Assistance, herunder proportional genforsikring	R0120	0
Kredit- og kautionsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0130	0
Ikkeproportional sygegenforsikring	R0140	0
Ikkeproportional ulykkesgenforsikring	R0150	0
Ikkeproportional luftfarts-, sø- og transportgenforsikring	R0160	0
Ikkeproportional ejendomsgenforsikring	R0170	0
	C0040	Suggested value
<b>Lineært formelement for livsforsikrings- og livsgenforsikringsforpligtelser</b>	<b>R0200</b>	<b>0</b>
	<b>0</b>	
	Bedste skøn og forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et, netto (dvs. med fradrag af genforsikring/ SPV'er)	Samlet risikosum, netto (dvs. med fradrag af genforsikring/ SPV'er)
	C0050	C0060
Forpligtelser med gevinstandele — Garanterede ydelser	R0210	0
Forpligtelser med gevinstandele — Fremtidige diskretionære ydelser	R0220	0
Forpligtelser i tilknytning til indeksreguleret og unit-linked forsikring	R0230	0
Andre livs- og sygeforsikringsforpligtelser og livs- og sygegenforsikringsforpligtelser	R0240	0
Risikosum i alt for alle livsforsikrings- og livsgenforsikringsforpligtelser	R0250	0
	C0070	Suggested value
<b>Beregning af det samlede minimumskapitalkrav</b>		
Lineært minimumskapitalkrav	R0300	8.346.414
Solvenskapitalkrav	R0310	57.645.085
Loft for minimumskapitalkrav	R0320	25.940.288
Bundgrænse for minimumskapitalkrav	R0330	14.411.271
Kombineret minimumskapitalkrav	R0340	14.411.271
Absolut bundgrænse for minimumskapitalkrav	R0350	27.637.890
<b>Minimumskapitalkrav</b>	<b>R0400</b>	<b>27.637.890</b>