



Rapport om solvens og finansiell situation

2022

SAMMENDRAG	3
A. Virksomhed og resultater	4
A.1 Virksomhed	4
A.2 Forsikringsresultater	5
A.3 Investeringsresultater	6
A.4 Resultater af andre aktiviteter	6
A.5 Andre oplysninger	6
B. Ledelsessystem	7
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	16
B.5 Intern auditfunktion	17
B.6 Aktuarfunktionen	18
B.7 Outsourcing	18
B.8 Andre oplysninger	18
C.1 Forsikringsrisici	19
C.2 Markedsrisici	20
C.3 Kreditrisici	21
C.4 Likviditetsrisici	21
C.5 Operationelle risici	21
C.6 Andre væsentlige risici	22
C.7 Andre oplysninger	22
D. Værdiansættelse til solvensformål	23
D.1 Aktiver	23
D.2 Forsikringsmæssige hensættelser	24
D.3 Andre forpligtelser	27
D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder	27
D.5 Andre oplysninger	27
E. Kapitalforvaltning	28
E.1 Kapitalgrundlag	28
E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav	29
E.3 Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaseret aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet	29
E.4 Forskellen mellem standardformlen og en intern model	29
E.5 Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og solvenskapitalkravet	29
E.6 Andre oplysninger	30

SAMMENDRAG

Domus Forsikring A/S påbegyndte sine forsikringsaktiviteter efter modtagelse af Finanstilsynets koncession den 2/11-2018, og nærværende rapport om solvens og finansiell situation er selskabets tredje, idet selskabet blev fritaget for indlevering for den begrænsede aktivitetsperiode i 2018.

Selskabets væsentligste risiko er forsikringsrisici. Risikoen er holdt på et acceptabelt niveau gennem et genforsikringsprogram, som 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.

Resultat før skat blev i 2022 på MDKK -10,5

2022 har været præget af en opbremsning i aktivitetsniveauet på boligmarkedet, som har medført et fald i salget af ejerskifteforsikringer.

Selskabet har i tidligere år løbende implementeret lønsomhedsforbedrende tiltag i form af optimering af tarif og indtegningskriterier samt forbedring af processerne for skadebehandling hos selskabets agent. Senest har selskabet forhøjet priserne i starten og midten af 2022 for at kunne imødegå den stigende inflation.

Tiltagene har sammen med et fald i skadefrekvensen ovenpå en forhøjet skadefrekvens under COVID-19 forbedret selskabets skadeprocent i indeværende år. Selskabets resultat er påvirket af negativt afløb på erstatningshensættelserne, dog er afløbet væsentligt forbedret sammenholdt med tidligere års afløbsresultat. Selskabet anvender en aktuarbaseret metode til fastsættelse af erstatningshensættelser og denne er blevet tilpasset i takt med, at selskabet har fået et øget erfaringsgrundlag i de historiske data. Det er selskabets vurdering at usikkerheden på erstatningshensættelserne, fremover vil være mindsket som følge heraf. Selskabet har i 2022 reguleret erstatningshensættelserne for at kunne imødegå risikoen ved inflation.

Selskabets solvenskapitalkrav pr. 31. december 2022 er beregnet til MDKK 98,2. Minimumskapitalkravet er beregnet til MDKK 27,6. Med selskabets kapitalgrundlag på MDKK 111,9 er der således en overdækning på MDKK 13,7 og en dækning af solvenskapitalkravet på 114%.

Under forudsætning af et forløb i overensstemmelse med selskabets forecasts forventer selskabet en dækning af solvenskapitalkravet på 126% ved udgangen af 4. kvartal 2023.

Selskabet har i 2022 modtaget endelig tilbagemelding fra Finanstilsynet vedrørende opfyldelse af alle påbud, som Finanstilsynets gav i forbindelse med den ordinære inspektion i 2019, og som blev afrapporteret i marts 2020.

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

Strandgade 29

1401 København K

Mail: finanstilsynet@ftnet.dk

c) Ekstern revisor

PwC

Strandvejen 44

2900 Hellerup

Statsautoriserede revisorer Per Rolf Larssen og Stefan Vastrup

d) Kvalificerede ejere

- Anpartsselskabet 15. juni 2022, C/O Via Equity Fond III K/S, Strandvejen 58, 2900 Hellerup.
- 1878 Holding Aps, Frederikslundvej 5, 2840 Holte.
- Vindies Aps, Amager Strandvej 162C, 12. tv, 2300 København S.

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 2022 været væsentlig virksomhed eller andre begivenheder, som har haft væsentlig indvirkning på selskabet.

A.2 Forsikringsresultater

Selskabets forsikringstekniske resultat for 2022 udgør MDKK -5,2.

Resultatet er opnået på baggrund af løbende optimering af selskabets tariffer, indtegningsregler og processer i agentens skadebehandling. Selskabet har i 2022 foretaget en nedskrivning på tilgodehavende vedrørende tidligere år. Ydermere har selskabet foretaget en hensættelse som en konsekvens af resultatet af prøvesagen i første instans vedrørende dobbeltforsikring. Prøvesagen forventet anket til Højesteret. Der henvises til årsrapportens note 14 for yderligere bemærkninger hertil, hvoraf det også fremgår, at hvis sagens udfald efter Højesterets afgørelse ændrer sig til selskabets favør, vil selskabet kunne tilbageføre hensættelsen og derudover have et tilgodehavende. Korrigeret for nedskrivning, hensættelse til dobbeltforsikring samt andre poster af engangskaraktter er det underliggende forsikringstekniske resultat positivt i størrelsen 9,0 mio. kr. Ledelsen finder på den baggrund det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Resultatet er opnået på et højere end planlagt aktivitetsniveau. Ledelsen finder det opnåede resultat for ikke tilfredsstillende.

	2022	2021
Bruttopræmier	147.920.756	225.112.518
Afgivne forsikringspræmier	-53.575.803	-64.944.415
Ændring i præmiehensættelser	44.528.318	-41.912.137
Ændring i fortjenstmargen	-19.209.496	-9.470.694
Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelsen	-1.855.047	16.163.762
Præmieindtægter f.e.r. i alt	117.808.729	124.949.035
Udbetalte erstatninger	-120.724.769	-106.812.078
Modtaget genforsikringsdækning	24.901.070	20.689.264
Ændring i erstatningshensættelser	-2.254.337	-36.209.585
Ændring i risikomargen	-21.867	-5.685.765
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	3.054.814	9.742.981
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	-95.045.089	-118.275.183
Erhvervsomkostninger	-27.936.008	-27.396.948
Administrationsomkostninger	-15.022.652	-12.385.954
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	14.971.100	14.097.054
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-27.987.559	-25.685.848
Forsikringsteknisk resultat	-5.223.919	-19.011.996

A.3 Investeringsresultater

Resultatet af investeringsvirksomheden for 2022 specificeres således:

	2022	2021
Renteudgifter og udbytter m.v. (negative renter)	1.518.856	-45.055
Urealiserede gevinster/(tab) på obligationer i beholdningen	-12.747.045	-3.066.951
Kursreguleringer realiseret - obligationer	-230.679	-67.293
Kursreguleringer realiseret - kollektive investeringsinstitutter	-3.446	443.250
Kursreguleringer realiseret - Bank	-5.176	-4.789
Gebyr	1.280	
Urealiseret gevinst/(tab) ved diskontering	8.521.708	-250.773
Renteudgifter - efterstillet Tier I lån	-750.000	-750.000
Renteudgifter - efterstillet Tier II lån	-1.575.000	-1.400.000
Investeringsresultat	-5.269.503	-5.141.611

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 væsentlige indtægter og udgifter udover dem, som er forbundet med forsikring og investering.

A.5 Andre oplysninger

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

B. Ledelsessystem

Bestyrelsen vælges af generalforsamlingen og består af:

- Kim Bruhn-Petersen, formand
- John Helmsøe-Zinck (udtrådt 15. juni 2022)
- Lars Holtug
- Ole Peter Rasmussen
- Åge Vind (udtrådt 23. november 2022)

Direktionen er udpeget af bestyrelsen og består af:

- Brian Malmros Jeppesen CEO
- Helene Dam Sørensen CFO og CRO

Nøglepersoner er udpeget af direktionen og består af:

- Kristoffer A. Bork, aktuar
- Louise Rosendahl Henriksen, compliance
- Helene Dam Sørensen, risikostyring
- Jacques Peronard, intern audit

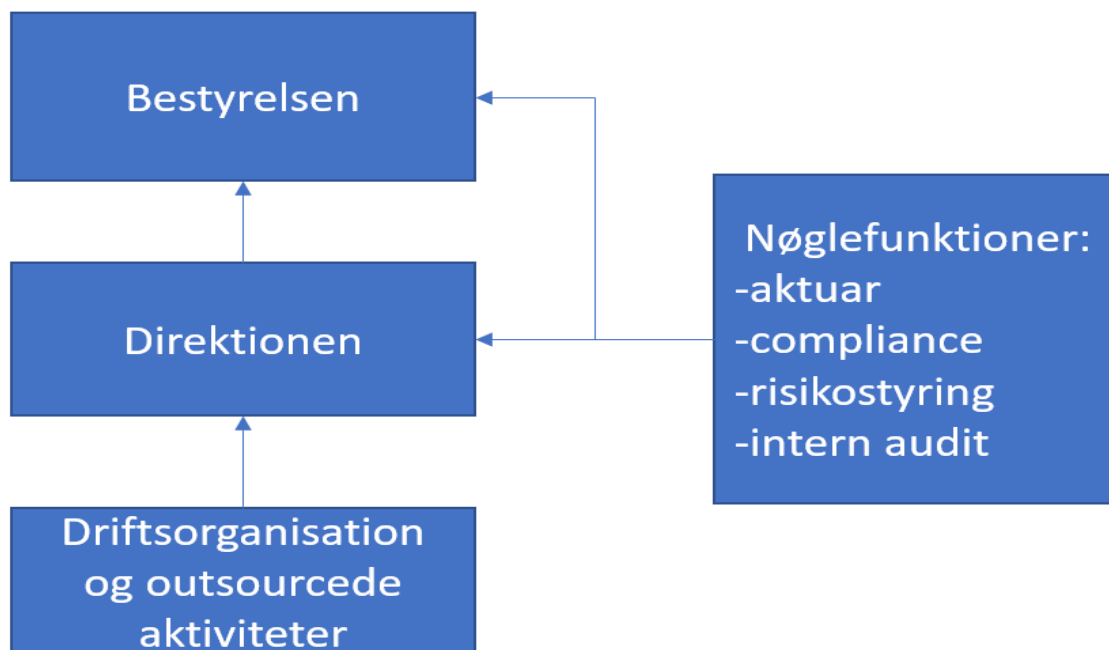
B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet

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 i nedenstående:



Rapporteringsveje er angivet med pile.

Nøglefunktionerne er etableret således, at de har reference til nøglepersonerne. Nøglepersonerne refererer som udgangspunkt til direktionen, dog aldrig til andre nøglepersoner, således at funktionsadskillelse opretholdes. Da nøglepersonen for risikostyring tillige er i direktionen, er referencen direkte til bestyrelsen. Nøglepersonen for compliance referer til CEO og ikke den samlede direktion. Både nøglefunktioner og nøglepersoner har mulighed for at rapportere direkte 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 med Lars Holtug som formand.

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 risikostyringen samt, at 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

John Helmsøe-Zinck er udtrådt af bestyrelsen den 15. juni 2022 og Åge Vind er udtrådt af bestyrelsen den 23. november 2022.

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. Denne fratrædelsesgodtgørelse udbetales efter opsigelsesperioden, og kun såfremt opsigelsen ikke skyldes direktørens misligholdelse af kontrakten.

d) Oplysninger om væsentlige transaktioner

Der har ikke været væsentlige transaktioner i rapporteringsperioden med aktionærer, med personer, som udøver en betydelig indflydelse på selskabet samt med medlemmer af administrations-, ledelses-, og tilsynsorganet.

B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav

a) Færdigheder, viden og ekspertise

Selskabets retningslinjer 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 retningslinjerne 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 indledningsvist, om de relevante kompetencer er til stede. Den endelige vurdering foretages af Finanstilsynet.

Vurdering af den enkeltes egnethed og hæderlighed afspejler følgende krav:

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

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 har fastlagt en politik for ledelsesmedlemmer og nøglepersoners opfyldelse af egnethed- og hæderlighed. Politikken indebærer at de enkelte personers forhold indhentes af compliancefunktionen og indstilles til bestyrelsens eller direktionens godkendelse.

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 bestyrelsens retningslinjer for vurdering af egnethed og hæderlighed.

Direktionen foretager en vurdering af personer i nøglefunktionerne for at sikre deres 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.

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

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

Politik og retningslinjer 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) Modpartsrisici
- 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.

Risikostyringsfunktionens ansvarsområde og væsentligste opgaver

Risikostyringsfunktionen har det overordnede ansvar for at have det samlede overblik over selskabets risici og solvens og skal bistå direktionen med at sikre risikostyringssystemets effektivitet.

De væsentligste opgaver er:

- Overvåge risikostyringssystemet, herunder sikre at alle væsentlige risici samt risici der går på tværs af selskabets organisation identificeres, måles, overvåges, styres og rapporteres.
- Overvåge selskabets generelle risikoprofil som helhed.
- Sikre, at risikoeksponeringer i outsourcete aktiviteter og funktioner indgår i vurderingen af det samlede risikobillede.
- Identificere og vurdere nye risici.
- Deltage aktivt i udarbejdelse af virksomhedens risikostrategi og sikre, at risikoprofilen svarer til selskabets størrelse, forsikrings-/produkt- udbud og investeringsstrategi og- målsætninger.

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, 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. Reassuranceaftalerne er indgået med en løbetid der matcher forsikringsaftaler, hvorved selskabet ikke er særskilt eksponeret for afvigelser i reassurancens løbetid udover almindelige kreditrisici overfor reassurandøren.

I selskabets indtegningsregler for ejerskifte er der fastlagt kvantitative og tekniske grænser for, hvilke risici der må indtegnes. Al indtegnning 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 indtegnning 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, samt en grænse for koncentration på udstedere og afbalancering af investeringsaktivers varighed og rating.

Ved udøvelsen af selskabets investeringsstrategi har bestyrelsen i investeringspolitikken fastlagt at dette skal ske i overensstemmelse med "prudent person" princippet, hvor målsætningen er at skabe det højeste risikojusterede investeringsafkast under hensyntagen til retningslinjen om match af varighed, der er fastlagt til sikring af forsikringstagerne.

Selskabet har outsourcet porteføljeforvaltning til en ledende kapitalforvalter. Efter outsourcing aftalen skal kapitalforvalter efterleve investeringspolitikken og give regelmæssig rapportering til selskabet.

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

Styring af modpartsrisici (herunder kreditrisici)

Selskabet har kreditrisiko fra følgende områder:

- Pengeinstitutter
- Reassurandører
- Regreskrav (skadevolder og dennes eventuelle forsikringsselskab)

- Udeståender hos kunder

Risikoen fra pengeinstitutter og reassurandører 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.

Selskabet foretager løbende kreditvurdering af forsikringstagere der ønsker at indtegne byggeskadeforsikringer. Forsikringstagers rating indgår ved fastlæggelse af præmien. Selskabet anvender anerkendt og markedsledende eksternt kreditvurderingsbureau. Selskabet vurderer minimum årligt forsikringstagers rating med henblik på at kunne vurdere behovet for justering af præmiehensættelsen på grundlag af rating forskydninger.

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.

Styring af operationel risiko

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

Der er identificeret følgende kilder til operationelle risici:

- Interne og eksterne IT-risici
- Outsourcing
- Tab som følge af uregelmæssigheder
- Kontrolrisici
- Nøglemedarbejdere
- Omdømme

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

Selskabets øvrige outsourcete hovedområder er indtægning, skadebehandling, kapitalforvaltning, intern audit og aktuarfunktion. Risikoen ved outsourcing søges minimeret gennem løbende rapportering og kontroller samt ved at outsource til parter med betydelig og mangeårig erfaring. Selskabets ledelse udgør tillige ledelsen hos agenten, som varetager indtægning og skadebehandling.

Risikoen for uregelmæssigheder og kontrolrisiko søges minimeret ved en effektiv funktionsadskillelse, forretningsgange, systemmæssige begrænsninger og tæt opfølgning. Der er som led i kontrolsystemet og forretningsgangene indarbejdet hændelsesrapportering ved konstaterede afvigelser, som har påført selskabet tab. Denne hændelsesrapportering er ligeledes indarbejdet i agentens kontrolsystem og forretningsgange.

Risikoen ved fratrædelse af én eller flere nøglemedarbejdere søges minimeret gennem plan for opgave- og videndeling.

Selskabets risiko ved dårligt omdømme søges minimeret gennem selskabets agent, som har oprettet en klagefunktion, der varetager alle kundeklager til sikring af bedst mulig identifikation og afdækning af kundeforhold, som potentielt kan skade selskabets omdømme. Selskabet har tillige fokus på at overholde god skik reglerne, efterleve afgørelser fra Ankenævnet og overholdelse af lovgivningen i øvrigt.

Styring af 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 indtegnings 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 tarifering, der udspringer heraf.

Løbende udføres der kvalitetskontrol af såvel indtegnings 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.

Risikostyring og compliance funktionerne har udviklet et fælles rammeværktøj til identifikation af selskabets største risici.

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 desuden 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-rapporten, 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 risikorammeværk med 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 grundlag for at konkludere,

- at det er bestyrelsens vurdering at det opgjorte solvenskrav (SCR) og minimumskapitalkrav (MCR) tager tilstrækkeligt højde for alle væsentlige risicis virkning indenfor de kommende 12 måneder og gennem hele den 3-årige prognoseperiode. Selskabet vurderes ikke at have påtaget sig risici, der vil kunne ændre dette billede væsentligt.
- at det således er bestyrelsens vurdering, at hverken forsikringsrisiciene, investeringsrisiciene eller de operationelle risici det første år hverken enkeltvis eller samlet kan forårsage en konflikt med SCR eller MCR.

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.

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 og retningslinjer for den interne kontrol i selskabet.

Målet for politikken og retningslinjerne er at have et effektivt internt kontrolsystem, der sikrer, at selskabet har et effektivt internt kontrolsystem, en intern kontrolstruktur, passende rapporteringsrutiner på alle niveauer i selskabet og en compliancefunktion.

Det interne kontrolsystem består af 3 forsvarslinjer:

- Første forsvarslinje er ansvarlig for at etablere interne kontroller for at begrænse væsentlige risici og sikre, at gældende lovgivning og interne retningslinjer efterleves.
- Anden forsvarslinje, der er organiseret uafhængigt af den operationelle ledelse, overvåger, analyserer og kontrollerer, at udførelsen af kontrollen er effektiv. Compliancefunktionen påser, at relevant gældende lovgivningen, markedsstandarder og interne regelsæt overholdes. Risikostyringsfunktionen påser, at der sker en effektiv udførelse af kontrollen over væsentlige risici og dertil hørende rapporteringsopgaver, og at finansiel og ikke-finansiel rapportering er pålidelig. Aktuarfunktionen overvåger de interne risikomodeller og forsikringsmæssige hensættelser.
- Tredje forsvarslinje vurderer intern auditfunktionen, om kontrolsystemet er hensigtsmæssigt og virker betryggende samt foretager revision af funktionerne i 2. forsvarslinje.

Politikken og retningslinjerne 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.

Gennemsigtighed 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.
- Vejledning og rådgivning til medarbejdere, ledere og direktion om deres respektive ansvar for effektiv håndtering af nuværende og fremtidige compliancerisici.
- Udarbejdelse af flerårig plan for de kommende års kontroller, der er koordineret med de øvrige nøglefunktioner.

B.5 Intern auditfunktion

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

- Vurdere tilstrækkeligheden og effektiviteten af det interne kontrolsystem.
- I samarbejde med direktionen og nøglepersonen udarbejde og opretholde en intern auditplan, der indeholder det auditarbejde, der skal udføres i de kommende år. Der skal tages højde for alle selskabets aktiviteter og hele ledelsessystemet. Den interne audit plan dækker de kommende 3 år og opdateres årligt.
- Sikre den interne auditplan bygger på en metodisk analyse af risici, og at der anvendes en risikobaseret tilgang i fastlæggelsen af prioriteringer.
- Gennemføre auditplanen.
- Dokumentere udført arbejde med henblik på at vurdere funktionens effektivitet og muliggøre gennemgang af den foretagne interne audit og resultaterne heraf.
- Udstede henstillinger baseret på resultatet af det arbejde, der er udført i overensstemmelse med auditplanen og kontrollere ledelsens afhjælpning af de identificerede mangler.
- 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:

- Sikre, at de metoder, underliggende modeller og antagelser, der anvendes og lægges til grund ved opgørelsen af forsikringsmæssige hensættelser, er betryggende.
- Udtalelse om tegningspolitik og genforsikringsarrangementer.
- Vurdering af data – om data er af nødvendig og tilstrækkelig kvalitet.
- Forklare enhver væsentlig konsekvens af ændringer i data, metoder eller antagelser imellem tidspunkter for værdiansættelse af de forsikringsmæssige hensættelser.
- Komme med indstillinger om interne procedurer til forbedring af datakvaliteten, hvor det er relevant.
- Årlig skriftlig rapportering til den ansvarlige nøgleperson, direktion og bestyrelse.

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 (indtegning, policeadministration og skadebehandling)
- Danske Bank (porteføljeforvaltning)
- Cura IT (drift af IT-infrastruktur)
- KPMG (aktuar)
- Deloitte (Intern Auditfunktion)

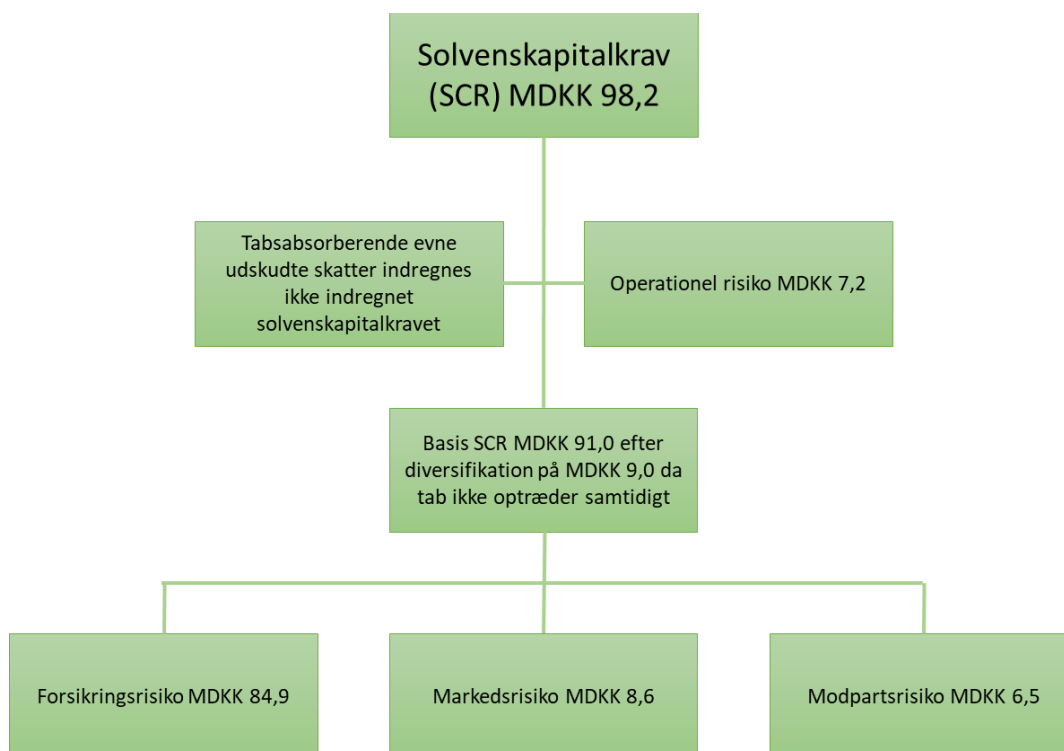
B.8 Andre oplysninger

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

C. Risikoprofil

De væsentligste risici i selskabet kan henføres til forsikringsaktivitet samt den markedsrisiko, som 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 indtegnning af byggeskadeforsikringer foretages en grundig gennemgang af bygningstegninger, bygningsbeskrivelser samt en soliditetsvurdering af bygherres økonomiske forhold.

Ved selskabets indtegnning af ejerskifteforsikringer foretages en grundig gennemgang af de tilstands- og elsynsrapporter, som er 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 produkternes løbetid og risikoprofil.

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

Selskabet har indgået følgende reinsurancekontrakter:

- Quota share (volumen)
- Surplus og excess of loss (maksimering af egenrisiko)
- Fakultative (Byggeskade tilbud afgivet frem til 23. juni 2020)
- Katastroferisiko (serieskader)

Selskabet reinsurancekontrakter sikrer, at selskabets maksimale risiko per risiko udgør MDKK 5. Selskabets politik for forsikringsmæssige risici fastlægger en minimumrating til reinsurance-selskaber 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 individuelle sagsreserver baseret på taksators vurdering og ved brug af aktuarbaserede modeller.

Risikokoncentration

De væsentligste forsikringsmæssige risici for selskabet er storskader og kumulskader, samt en generelt forøget skadefrekvens og skadeprocent. Da skader dækkes 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.

Selskabets bestyrelse besluttede i marts 2020 af afhænde beholdningen af virksomhedsobligationer og har indtil videre besluttet, at der alene allokeres til lav-risiko obligationer.

Investeringer i obligationer medfører følgende risici:

- Kreditrisiko
- Renterisiko
- Valutakursrisiko (ikke aktuel da kun investeringer i Lavrisiko obligationer i DKK)

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 Modpartsrisici (herunder 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

Interne og eksterne IT-risici

Selskabets agent gør brug af standardsystemer til administration af policer og skader.

Store dele af IT-området er outsourcet til CuraIT A/S, Albertslund, der løbende overvåger IT-systemerne og rapporterer herom til selskabet.

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.

Outsourcing

Selskabets outsourcete hovedområder er indtegning, skadebehandling, IT, kapitalforvaltning, intern audit og aktuarfunktion.

Outsourcing sker til parter med betydelig og mangeårig erfaring.

Der foregår løbende rapportering og kontrol med de outsourcete parter.

Selskabets ledelse udgør tillige ledelsen hos agenten, som varetager indtegning og skadebehandling.

Tab som følge af uregelmæssigheder og kontrolrisici

Selskabet har som et led i et effektivt ledelsessystem etableret et internt kontrolsystem, ligesom selskabet har indført en effektiv funktionsadskillelse og forretningsgange.

Der er som led i kontrolsystemet og forretningsgangene indarbejdet hændelsesrapportering ved konstaterede afvigelser, som har påført selskabet tab. Denne hændelsesrapportering er ligeledes indarbejdet i agentens kontrolsystem og forretningsgange.

Selskabets ledelse og bestyrelse udgør tilsvarende poster hos agenten, som varetager indtegning og skadebehandling.

Nøglemedarbejdere

På grund af selskabets størrelse, er selskabet eksponeret for ekstra udgifter, såfremt én eller flere nøglemedarbejdere frivilligt eller ufrivilligt forlader eller har længerevarende fravær fra selskabet.

Omdømme

Selskabet har en klagefunktion, der varetager alle kundeklager til sikring af bedst mulig identifikation og afdækning af kundehenvendelser, som potentielt kan skade selskabets omdømme.

Selskabet har fokus på at overholde god skik reglerne, efterleve afgørelser fra Ankenævnet og overholdelse af lovgivningen i øvrigt.

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.

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 nominel værdi.

Genforsikringsandele

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

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. 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. Der er ikke forskel i måden hensættelserne til de to typer portefølje for hvert produkt er opgjort, og de er vist samlet i tabellerne nedenfor.

Ejerskifte t.kr.	31.12.2021	31.12.2022
IBNER	19.553	54.497
Sagshensættelser	80.186	47.174
Diskontering - Erstatninger	286	-2.907
Erstatningshensættelser, brutto	100.025	98.764
Risikomargen	13.869	13.891
Præmiehensættelser brutto	254.557	231.501
Erhvervsomkostninger	-73.520	-67.040
Fortjenstmargen	9.981	26.074
Diskontering - Præmie	924	-10.287
Præmiehensættelser regnskab	171.980	128.101
Forskel mellem solvens og regnskab	0	841
Præmiehensættelser solvens	171.980	128.941
Genforsikrings andel - Erstatninger	25.407	28.203
Diskontering - Erstatninger genforsikring	73	-821
Genforsikrings andel - Præmie	64.716	64.615
Diskontering - Præmie genforsikring	419	-4.570

Byggeskade t.kr.	31.12.2021	31.12.2022
IBNER	0	0
Sagshensættelser	740	1.068
Diskontering - Erstatninger	0	0
Erstatningshensættelser, brutto	740	1.068
Risikomargen	0	0
Præmiehensættelser brutto	41.185	38.923
Erhvervsomkostninger	-18.611	-18.265
Fortjenstmargen	2.107	5.224
Diskontering - Præmie	0	0
Præmiehensættelser regnskab	20.467	15.434
Forskel mellem solvens og regnskab	0	-4.719
Præmiehensættelser solvens	20.467	10.714
Genforsikrings andel - Erstatninger	557	816
Diskontering - Erstatninger genforsikring	0	0
Genforsikrings andel - Præmie	17.982	16.228
Diskontering - Præmie genforsikring	0	0

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

Opgørelsesmetoder mv.

Præmiehensættelser opgøres som nutidsværdien af bedste skøn af de forventede fremtidige betalinger til de indgåede forsikringskontrakter inklusiv direkte og indirekte omkostninger i tilknytning hertil. Opgørelsen er baseret på den af EIOPA fastsatte risikofri rentekurve.

Værdiansættelsen af præmiehensættelser i solvensbalancen er opgjort ud fra solvens II guideline til værdiansættelse af forsikringsmæssige hensættelser bilag 3, hvilket medfører en forskel i den opgjorte fortjenstmargen i regnskabet.

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.

Erstatningshensættelser opgøres som nutidsværdien af bedste skøn af de forventede betalinger til forsikringsbegivenheder, der har fundet sted. Heri indgår direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne. Opgørelsen er baseret på den af EIOPA fastsatte risikofri rentekurve.

- Der foretages en sag-for-sag vurdering og afsættes på grundlag af individuelle reserver baseret på hidtidige erfaringer.
- Erstatningshensættelser på anmeldte, men utilstrækkeligt oplyste skader fastsættes på grundlag af erfaringstal og et erfaringsbaseret skøn (IBNER).

I forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten for 2022 og aktuarfunktionens gennemgang af de afsatte erstatningshensættelser, har selskabets aktuar anbefalet at implementere en tilpasning af selskabets model for beregning af IBNER reserver, med henblik på at imødekomme den øgede risiko ved inflation. Selskabet har indarbejdet dette i årsrapporten for 2022. Selskabets erstatningshensættelser blev som følge heraf forøget med MDKK 4,3.

Selskabet har i øvrigt ingen yderligere modeller til beregning af erstatningshensættelse.

Risikomargen beregnes ud fra standard Solvensregler metode 2.

Selskabet udfører en løbende stikprøvekontrol på afsluttede skader.

Antagelser

Den væsentligste antagelse ved beregning af erstatningshensættelserne er, at taksatorerne er i stand til at estimere skaderne og at datagrundlaget ved brug af aktuar baserede modeller, er tilstrækkeligt. En tæt opfølgning på afløbet vil kunne understøtte denne antagelse.

Den væsentligste antagelse om præmiehensættelserne knytter sig til selve skadeanmeldelsesmønsteret. 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 foretager ikke egen ekstrapolering af den risikofri rente, matchtilpasning eller votatilitetsjustering.

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.

Selskabets kapitalgrundlag pr. 31/12-2022 til rådighed for dækning af kapitalbehov (SCR) udgør MDKK 111,9.

Selskabets kapitalgrundlag er pr. 31/12-2022 sammensat af:

Tier I basiskapital MDKK 51,9

Tier I lånekapital MDKK 13,0 (kan maksimalt medregnes med 20% af samlet Tier I kapital)

Tier I kapital i alt MDKK 64,9

Tier II lånekapital MDKK 47,0 (kan maksimalt medregnes med 50% af SCR)

Samlet kapitalgrundlag til rådighed for dækning af kapitalkravet MDKK 111,9.

Selskabets solvensgrad pr. 31/12-2022 udgør 114%. Selskabets solvensdækning pr 31/3 2023 er opgjort til 120%. Under forudsætning af et forløb i overensstemmelse med selskabets forecasts forventer selskabet en dækning af solvenskapitalkravet på 126% ved udgangen af 4. kvartal 2023.

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 ikke påbegynde indtegning af nye produkter medmindre solvensgraden er over 150%. Selskabets kapitalplan har fastlagt at udbytte ikke må medføre at selskabets solvensgrad falder under 150%.

Selskabets kapitalplan fastlægger, at selskabets kapitalnødplan skal iværksættes, såfremt solvensgraden kommer under 135%. På den baggrund har selskabet aktiveret sin kapitalnødplan.

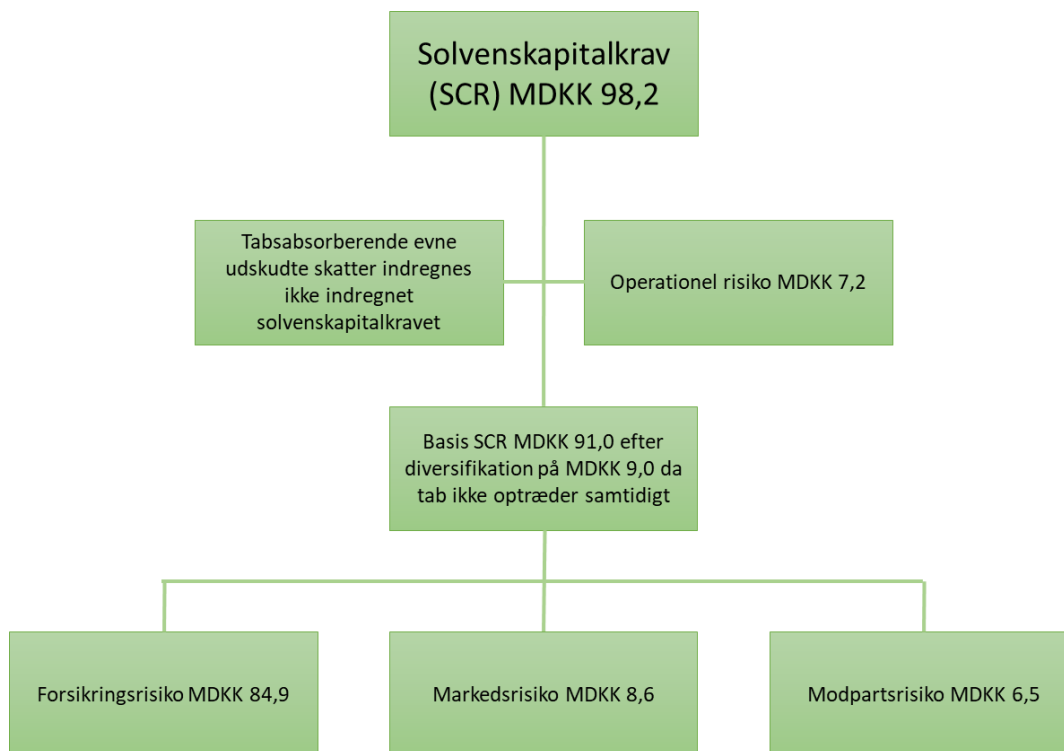
Det skal oplyses, at der pågår eksklusive forhandlinger med en potentiel investor om at købe såvel Domus Forsikring A/S, som Frida Forsikring Agentur A/S. Investoren har tilkendegivet, at man vil fortsætte driften af Domus A/S og Frida Forsikring Agentur A/S, samt at man vil styrke kapitalgrundlaget i Domus A/S. Forhandlingerne forventes afsluttet maj 2023.

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

E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Selskabets solvenskapitalkrav var ved udgangen af 2022 opgjort til MDKK 98,2 og minimumskapitalkravet til MDKK 27,6.

Solvenskapitalkravets fordeling på risikomoduler er opgjort således:



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

CO020 altid synlig? SAND

	Solvens II-værdi		Regnskabsmæssig værdi	
	CO010	CO020	CO010	CO020
Aktiver				
Goodwill	R0010			0
Udskudte anskaffelsesomkostninger	R0020			0
Immaterielle aktiver	R0030	0	518.644	
Udskudte skatteaktiver	R0040	0	0	
Pensionsmæssigt overskud	R0050	0	0	
Materielle anlægsaktiver, som besiddes til eget brug	R0060	0	0	
Investeringer (bortset fra aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler)	R0070	285.735.855	285.123.052	
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	125.448.907	124.830.116	
Statsobligationer	R0140	0	0	
Erhvervsobligationer	R0150	125.448.907	124.830.116	
Strukturerede værdipapirer	R0160	0	0	
Sikrede værdipapirer	R0170	0	0	
Kollektive investeringsinstitutter	R0180	160.286.948	160.292.936	
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	104.387.150	104.470.810	
Skadesforsikring og sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0280	104.387.150	104.470.810	
Skadesforsikring undtagen sygeforsikring	R0290	104.387.150	104.470.810	
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	12.170.374	12.170.374	
Tilgodehavender fra genforsikring	R0370	0	0	
Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	R0380	0	0	
Egne aktier (som besiddes direkte)	R0390	0	0	
Forfaldne beløb vedrørende kapitalgrundlagselementer eller garantikapital, der er indkaldt, men endnu ikke indbetalt	R0400	0	0	
Likvider	R0410	2.597.427	2.597.427	
Alle øvrige aktiver, ikke anført andetsteds	R0420	-1.181.713	-1.181.713	
Aktiver i alt	R0500	403.709.094	403.698.595	
Forpligtelser		Solvens II-værdi	Regnskabsmæssig værdi	
Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring	R0510	253.378.189	288.567.876	
Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring (undtagen sygeforsikring)	R0520	253.378.189	288.567.876	
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0530	0		
Bedste skøn	R0540	239.487.469		
Risikomargin	R0550	13.890.720		
Forsikringsmæssige hensættelser — Sygeforsikring (svarende til skadesforsikring)	R0560	0	0	
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0570	0		
Bedste skøn	R0580	0		
Risikomargin	R0590	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		
Bedste skøn	R0630	0		
Risikomargin	R0640	0		
Forsikringsmæssige hensættelser — Livsforsikring (undtagen sygeforsikring og indeksreguleret og unit-linked)	R0650	0	0	
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0660	0		
Bedste skøn	R0670	0		
Risikomargin	R0680	0		
Forsikringsmæssige hensættelser — Indeksreguleret og unit-linked	R0690	0	0	
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0700	0		
Bedste skøn	R0710	0		
Risikomargin	R0720	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	0	0	
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	1.969.040	1.969.040	
Forpligtelser vedrørende genforsikring	R0830	5.269.921	5.269.921	
Forpligtelser (handel, ikke forsikring)	R0840	0	0	
Efterstillet gæld	R0850	60.000.000	60.000.000	
Efterstillet gæld ikke medregnet i basiskapitalgrundlaget	R0860	0	0	
Efterstillet gæld medregnet i basiskapitalgrundlaget	R0870	60.000.000	60.000.000	
Alle øvrige passiver, ikke anført andetsteds	R0880	31.170.451	31.170.451	
Passiver i alt	R0900	351.787.600	386.977.287	
Overskydende aktiver i forhold til passiver	R1000	51.921.494	16.721.308	

Bilag 2

S.05.01: Præmier, erstatningsudgifter og omkostninger eft

	Direkte virksomhed og	
	Almindelig ansvarsforsikring	Skadesforsikringsforpligtelser i alt
	C0080	C0200
Tegnede præmier		
Brutto — Direkte virksomhed	R0110 147.920.756	147.920.756
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0120 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0130	0
Genforsikringsandel	R0140 53.575.803	53.575.803
Netto	R0200 94.344.953	94.344.953
Præmieindtægter		
Brutto — Direkte virksomhed	R0210 173.239.629	173.239.629
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0220 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0230	0
Genforsikringsandel	R0240 55.430.850	55.430.850
Netto	R0300 117.808.779	117.808.779
Erstatningsudgifter		
Brutto — Direkte virksomhed	R0310 95.064.965	95.064.965
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0320 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0330	0
Genforsikringsandel	R0340 27.955.884	27.955.884
Netto	R0400 67.109.082	67.109.082
Ændringer i andre forsikringsmæssige hensættelser		
Brutto — Direkte virksomhed	R0410 0	0
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0420 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0430	0
Genforsikringsandel	R0440 0	0
Netto	R0500 0	0
Omkostninger		
<i>Administrationsomkostninger</i>		
Brutto — Direkte virksomhed	R0610 15.022.702	15.022.702
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0620 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0630	0
Genforsikringsandel	R0640 0	0
Netto	R0700 15.022.702	15.022.702
<i>Udgifter til forvaltning af investeringer</i>		
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
<i>Udgifter til forvaltning af krav</i>		
Brutto — Direkte virksomhed	R0810 27.936.008	27.936.008
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0820 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0830	0
Genforsikringsandel	R0840 0	0
Netto	R0900 27.936.008	27.936.008
<i>Erhvervsomkostninger</i>		
Brutto — Direkte virksomhed	R0910 27.936.008	27.936.008
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0920 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0930	0
Genforsikringsandel	R0940 14.971.100	14.971.100
Netto	R1000 12.964.907	12.964.907
<i>Overheadomkostninger</i>		
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	55.923.616

Bilag 3

S.17.01: Forsikringsmæssige hensættelser for skadesforsikring

	Direkte virksomhed og Almindelig ansvarsforsikring C0090	Skadesforsikringsforpligtelse i alt C0180
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et		
Direkte virksomhed	R0010 0	0
Accepteret proportional genforsikring	R0020 0	0
Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0030 0	0
Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0040 0	0
Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance efter justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse i forbindelse med forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0050 0	0
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet som summen af bedste skøn og risikomarginen		
Bedste skøn		
Præmiehensættelser		
Brutto — I alt	R0060 139.655.684	139.655.684
Brutto — Direkte virksomhed	R0070 139.655.684	139.655.684
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0080 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0090 0	0
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.	R0100 76.273.068	76.273.068
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab	R0110 76.273.068	76.273.068
Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab	R0120 0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab	R0130 0	0
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	R0140 76.211.989	76.211.989
Bedste nettoskøn over præmiehensættelser	R0150 63.443.695	63.443.695
Erstatningshensættelser		
Brutto — I alt	R0160 99.831.785	99.831.785
Brutto — Direkte virksomhed	R0170 99.831.785	99.831.785
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0180 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0190 0	0
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.	R0200 28.197.742	28.197.742
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab	R0210 28.197.742	28.197.742
Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab	R0220 0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab	R0230 0	0
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	R0240 28.175.161	28.175.161
Bedste nettoskøn over erstatningshensættelser	R0250 71.656.624	71.656.624
Bedste skøn i alt — Brutto	R0260 239.487.469	239.487.469
Bedste nettoskøn i alt — Netto	R0270 135.100.319	135.100.319
Risikomargin	R0280 13.890.720	13.890.720
Overgangsforanstaltningerne vedrørende forsikringsmæssige hensættelser		
Forsikringsmæssige hensættelser under et	R0290 0	0
Bedste skøn	R0300 0	0
Risikomargin	R0310 0	0
Forsikringsmæssige hensættelser — i alt		
Forsikringsmæssige hensættelser — i alt	R0320 253.378.189	253.378.189
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	R0330 104.387.150	104.387.150
Forsikringsmæssige hensættelser minus beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance — I alt	R0340 148.991.039	148.991.039
Branche: Yderligere segmentering (homogene risikogrupper)		
Præmiehensættelser — Samlet antal homogene risikogrupper	R0350 0	
Erstatningshensættelser — Samlet antal homogene risikogrupper	R0360 0	
Cash flow i forbindelse med bedste skøn over præmiehensættelser (brutto)		
Udgående cashflow		
Fremtidige ydelser og krav	R0370 0	0
Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows	R0380 0	0
Indgående cashflow		
Fremtidige præmier	R0390 0	0
Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)	R0400 0	0
Cash flow i forbindelse med bedste skøn over erstatningshensættelser (brutto)		
Udgående cashflow		
Fremtidige ydelser og krav	R0410 0	0
Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows	R0420 0	0
Indgående cashflow		
Fremtidige præmier	R0430 0	0
Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)	R0440 0	0
Procentdel af det bedste bruttoskøn beregnet ved hjælp af approksimative størrelser	R0450 0,0000%	

Bilag 4

S.19.01: Skadesforsikringserstatninger

Select triangle: 8: 8 og 20 Almindelig ansvarsforsikring, DKK, 2: Indberetningsvaluta

Udbetalte bruttoerstatninger (ikkekumulativt) (absolut beløb)

År	Udviklingsår															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Tidligere																0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	9.375	711.128	72.100	986.323	1.138.198											
N-3	16.513.062	29.851.526	56.787.281	63.953.347												
N-2	41.855.043	81.262.084	103.390.137													
N-1	30.953.713	68.452.044														
N	27.094.393															

Modtagne beløb i henhold til zenforsikringsaftaler (ikkekumulativt) (absolut beløb)

Year	Udviklingsår															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior																0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	2.344	177.782	18.025	246.581	284.550											
N-3	4.130.265	7.462.882	14.228.517	16.020.033												
N-2	10.663.887	20.942.578	26.795.294													
N-1	7.783.767	17.221.687														
N	7.773.136															

Udbetalte nettoerstatninger (ikkekumulativt) (absolut beløb)

Year	Udviklingsår															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior																0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	7.031	533.346	54.075	739.742	853.649											
N-3	12.382.796	22.388.645	42.558.764	47.933.313												
N-2	31.191.156	60.319.506	76.594.844													
N-1	23.169.946	51.230.357														
N	19.321.257															

Bilag 4 "fortsat"

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

Year	Udviklingsår															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior																0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	210.084	464.500	405.313	148.472	32.744											
N-3	22.568.784	9.590.130	8.391.639	3.810.860												
N-2	54.273.267	35.255.554	15.742.319													
N-1	56.751.978	26.650.668														
N	56.493.999															

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

Year	Udviklingsår															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior																0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	52.521	116.125	101.328	37.118	8.186											
N-3	5.642.196	2.397.533	2.097.910	952.715												
N-2	13.716.317	9.540.530	4.444.694													
N-1	14.282.601	6.860.945														
N	16.749.969															

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

Year	Udviklingsår															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior																0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	157.563	348.375	303.984	111.354	24.558											
N-3	16.926.588	7.192.598	6.293.729	2.858.145												
N-2	40.556.950	25.715.025	11.297.625													
N-1	42.469.377	19.789.722														
N	39.744.030															

Bilag 5

S.23.01: Kapitalgrundlag

	I alt C0010	Tier 1 – Ubegrænset C0020	Tier 1 – Begrænset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Stamaktiekapital (uden fradrag af egne aktier)	R0010	59.250.000	59.250.000	0	0
Overkurs ved emission vedrørende stamaktiekapital	R0030	20.750.000	20.750.000	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
Overskudskapital	R0070	0	0	0	0
Præferenceaktier	R0090	0	0	0	0
Overkurs ved emission vedrørende præferenceaktier	R0110	0	0	0	0
Afstemningsreserve	R0130	-28.078.506	-28.078.506	0	0
Efterstillet gæld	R0140	60.000.000	15.000.000	45.000.000	0
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

Kapitalgrundlag jf. regnskabet, som ikke bør medregnes i afstemningsreserven, og som ikke opfylder kriterierne for klassificering som kapitalgrundlag i henhold til Solvens II

I alt C0010	
R0220	0

Kapitalgrundlag jf. regnskabet, som ikke bør medregnes i afstemningsreserven, og som ikke opfylder kriterierne for klassificering som kapitalgrundlag i henhold til Solvens II

Fradrag

Fradrag vedrørende kapitalinteresser i finansierings- og kreditinstitutter

I alt C0010	Tier 1 – Ubegrænset C0020	Tier 1 – Begrænset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
R0230	0	0	0	0

Samlet basiskapitalgrundlag efter fradrag

I alt C0010	Tier 1 – Ubegrænset C0020	Tier 1 – Begrænset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
R0290	111.921.494	51.921.494	15.000.000	45.000.000

Supplerende kapitalgrundlag

Ubetalt og ikkeindkaldt stamaktiekapital, som kan kræves indkaldt

I alt C0010	
R0300	0

Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
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
---	---

Ubetalte og ikkeindkaldte præferenceaktier, som kan kræves indkaldt

R0320	0
-------	---

0	0
---	---

En juridisk bindende forpligtelse til at tegne og betale for efterstillet gæld efter anmodning

R0330	0
-------	---

0	0
---	---

Remburser og garantier henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF

R0340	0
-------	---

0	0
---	---

Remburser og garantier ikke henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF

R0350	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
---	---

Indkaldelse hos medlemmer af supplerende bidrag ikke henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF

R0370	0
-------	---

0	0
---	---

Andre former for supplerende kapitalgrundlag

R0390	0
-------	---

0	0
---	---

Samlet supplerende kapitalgrundlag

R0400	0
-------	---

0	0
---	---

Samlet til rådighed stående kapitalgrundlag til opfyldelse af solvenskapitalkravet

I alt C0010	Tier 1 – Ubegrænset C0020	Tier 1 – Begrænset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
R0500	111.921.494	51.921.494	15.000.000	45.000.000

Samlet til rådighed stående kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet

R0510	111.921.494	51.921.494	15.000.000	45.000.000
-------	-------------	------------	------------	------------

Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af solvenskapitalkravet

I alt C0010	Tier 1 – Ubegrænset C0020	Tier 1 – Begrænset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
R0540	111.921.494	51.921.494	12.980.374	47.019.626

Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet

R0550	70.414.868	51.921.494	12.980.374	5.513.000
-------	------------	------------	------------	-----------

Solvenskapitalkrav

Minimumskapitalkrav

Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav

Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og minimumskapitalkrav

R0580	98.182.230	OK
R0600	27.565.000	OK
R0620	113,99%	
R0640	255,45%	

Afstemningsreserve

Overskydende aktiver i forhold til passiver

Egne aktier (som besiddes direkte og indirekte)

Påregnelige udbytter, udlodninger og gebyrer

Andre basiskapitalgrundlagselementer

Justering for begrænsede kapitalgrundlagselementer i forbindelse med matchtilpasningsporteføljer og ring-fenced fonde

Afstemningsreserve

I alt C0060	
R0700	51.921.494
R0710	0
R0720	0
R0730	80.000.000
R0740	0
R0760	-28.078.506

Bilag 6

S.25.01 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav — Kun standardformel

[← Grundlæggende oplysninger — Generelt](#)

[← Minimumskapitalkrav](#)

[← Charts](#)

	Nettosolvenskapitalkrav	Bruttosolvenskapitalkrav	Fordeling af justeringer som følge af ring-fenced fonde og matchtilpasningsporteføljer
Markedsrisici	8.595.344	8.595.344	0
Modpartsrisici	6.548.613	6.548.613	0
Livsforsikringsrisici	0	0	0
Sygeforsikringsrisici	0	0	0
Skadesforsikringsrisici	84.937.616	84.937.616	0
Diversifikation	-9.083.968	-9.083.968	
Risici på immaterielle aktiver	0	0	
Primært solvenskapitalkrav	90.997.606	90.997.606	
Beregning af solvenskapitalkravet			
Operationelle risici			7.184.624
Forsikringsmæssige hensættelsers tabsabsorberende evne			0
Approach based on average tax rate			3: Not applicable as LAC DT is not
Udskudte skatters tabsabsorberende evne			0
Solvenskapitalkrav eksklusive kapitaltillæg			98.182.230

