



Rapport om solvens og finansiell situation

2020

SAMMENDRAG	3
A. Virksomhed og resultater	4
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. 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	15
B.5 Intern auditfunktion	16
B.6 Aktuarfunktionen	17
B.7 Outsourcing.....	17
B.8 Andre oplysninger	17
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
D. Værdiansættelse til solvensformål	22
D.1 Aktiver	22
D.2 Forsikringsmæssige hensættelser	23
D.3 Andre forpligtelser	25
D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder	25
D.5 Andre oplysninger	25
E. Kapitalforvaltning	26
E.1 Kapitalgrundlag.....	26
E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav	27
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	27

SAMMENDRAG

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

Rapporteringsperioden har været præget af et højt aktivitetsniveau på boligmarkedet, som er fortsat ind i 2021. I kombination med COVID-19 pandemien har det medført en stigning i erstatningsudgifter og dermed et øget krav til kapitalgrundlaget. Ydermere har selskabet brugt ressourcer på implementering af et internt kontrolsystem og opfyldelse af finanstilsynets påbud, som opfølgning på finanstilsynets redegørelse i forbindelse med den ordinære tilsynsinspektion i efteråret 2019.

Selskabets væsentligste risiko er forsikringsrisici. Risikoen er dog 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 og EUR.

Resultat før skat blev i 2020 på MDKK -18,8.

Finanstilsynet foretog ordinær inspektion hos selskabet i oktober-november 2019 og udsendte efter afslutning af inspektionen deres redegørelse medio marts 2020. Heri blev selskabet bl.a. påbudt ikke at indregne lempelse for tabsabsorbering for udskudte skatter ved opgørelse af kapitalkravet, samt at sikre en effektiv risikostyringsfunktion og forbedre kontroller og rapportering mellem bestyrelse og direktion.

I marts 2020 medførte COVID-19 pandemien en delvis nedlukning af offentlige myndigheder, skoler, institutioner samt et større antal private virksomheder i Danmark og resten af verden. Mod forventningen har det ikke påvirket boligmarkedet, hvor der i stedet er set en stigning i antallet af bolighandler. Samtidig har nedlukningen, hvor mange har været hjemme, ført til en stigning i antallet af anmeldte skader.

Selskabet har i sommeren 2020 foretaget en række opstramninger i indtegningen, som følge af en stigende udgift i erstatningerne. Opstramningerne forventes at forbedre selskabets lønsomhed i 2021.

I forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten og aktuarfunktionens gennemgang af erstatningshensættelserne, har selskabets aktuar anbefalet fremtidigt at implementere en aktuarbaseret metode til beregning af erstatningshensættelserne. Dette har medført en forhøjelse af selskabets erstatningshensættelser og et efterfølgende behov for at styrke selskabets kapitalgrundlag. Dette vil ske i forbindelse med den ordinære generalforsamling i april 2021.

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

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.

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

Bestyrelsesmedlem 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 2020 været væsentlig virksomhed eller andre begivenheder, som har haft væsentlig indvirkning på selskabet.

A.2 Forsikringsresultater

Selskabets forsikringstekniske resultat for 2020 udgør MDKK -17,3. Resultatet er opnået på et højere end planlagt aktivitetsniveau. Ledelsen finder det opnåede resultat for ikke tilfredsstillende.

	2020	2019
Bruttopræmier	205.172.458	256.862.709
Afgivne forsikringspræmier	-52.522.482	-72.507.207
Ændring i præmiehensættelser	-65.746.746	-162.362.825
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	14.792.833	-16.161.979
Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelsen	11.655.806	50.924.564
Præmieindtægter f.e.r. i alt	113.351.869	56.755.262
Udbetalte erstatninger	-93.640.857	-28.185.228
Modtaget genforsikringsdækning	17.962.860	4.154.609
Ændring i erstatningshensættelser	-41.490.799	-22.314.368
Ændring i risikomargen	-1.020.017	-6.887.409
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	10.129.429	5.616.092
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	-108.059.384	-47.616.304
Erhvervelsesomkostninger	-25.956.902	-11.566.794
Administrationsomkostninger	-8.851.153	-6.898.955
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber	12.259.630	6.331.414
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-22.548.425	-12.134.335
Forsikringsteknisk resultat	-17.255.941	-2.995.377

Selskabets forsikringstekniske resultat for 2020 afspejler dels, at policebestanden er under opbygning og dels en højere erstatningsprocent end forventet.

A.3 Investeringsresultater

Resultatet af investeringsvirksomheden for 2020 specificeres således:

	2020	2019
Renteudgifter og udbytter m.v. (negative renter)	-57.456	-206.671
Urealiserede gevinster/(tab) på obligationer i beholdningen	-162.972	227.063
Kursreguleringer realiseret - obligationer	60.495	0
Kursreguleringer realiseret - kollektive investeringsinstitutter	1.080.488	0
Kursreguleringer realiseret - Bank	-9.263	0
Urealiseret gevinst/(tab) ved diskontering	-467.800	0
Renteudgifter - efterstillet Tier I lån	-687.500	-41.667
Renteudgifter - efterstillet Tier II lån	-1.268.750	-1.225.000
Investeringsresultat	-1.512.758	-1.246.275

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 2020 haft andre aktiviteter end udbud af byggeskade-, ejerskifte- og sælgeransvarsforsikringer.

A.5 Andre oplysninger

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
- Lars Holtug
- Ole Peter Rasmussen
- Åge Vind

Direktionen er udpeget af bestyrelsen og består af:

- Brian Malmros Jeppesen CEO
- Peter Egede Nielsen CRO
- Helene Dam Sørensen CFO (1. december 2020)

Nøglepersoner er udpeget af direktionen og består af:

- Kristoffer A. Bork, aktuar
- Louise Rosendahl Henriksen, compliance
- Peter Egede Nielsen, risikostyring
- Jonas Gjørup Larsen, intern audit

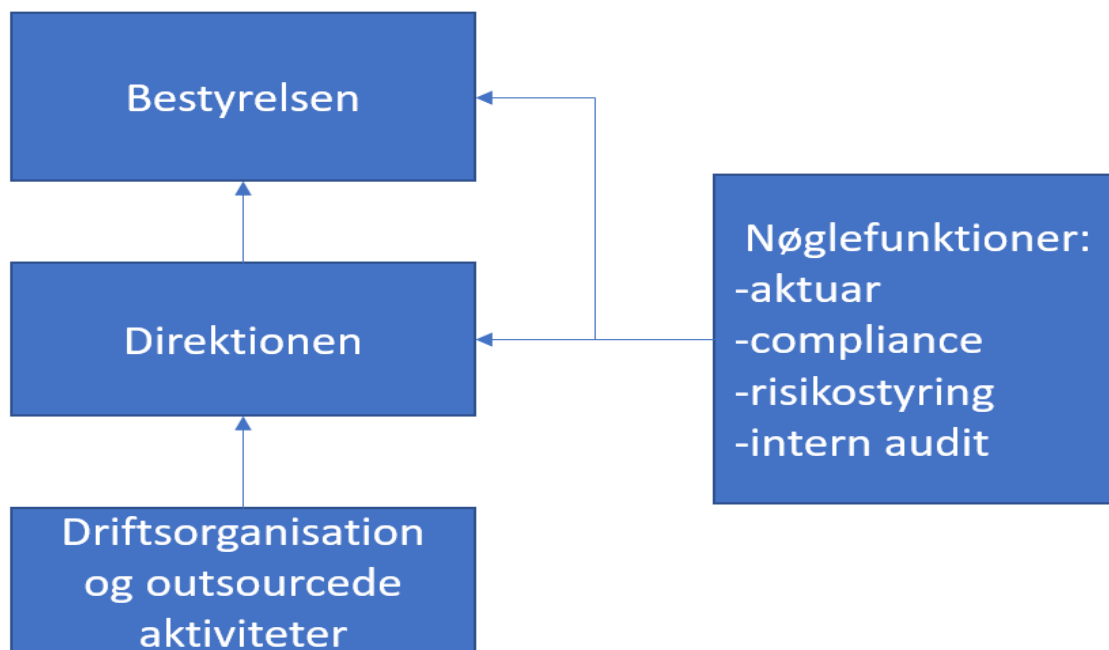
B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet

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:



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. 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

Pr 1. december 2020 er Helene Dam Sørensen indtrådt i direktionen som CFO og afløser for Peter Egede Nielsen. Peter Egede Nielsen indgår fortsat i direktionen og varetager fortsat rollen som CRO.

Pr 1. januar 2021 har selskabet ændret outsourcing partner på nøglefunktionen for intern audit fra KPMG til Deloitte.

Finanstilsynet gennemførte deres ordinære 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 samt en ikke effektiv kontrol og rapportering mellem bestyrelse og direktion. Selskabet modtog derfor påbud om at sikre dette.

I forlængelse af opdatering af funktionsbeskrivelser, politikker, retningslinjer og forretningsgange har selskabet implementeret et internt kontrolsystem.

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.

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:

- 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 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 følgende områder:

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

Forsikringsrisici, markedsrisici, modpartsrisici og operationelle risici indgår i beregningen af solvenskapitalkravet, mens øvrige risici ikke kan kvantificeres.

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 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 reinsurance.

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, samt en grænse for koncentration på udstedere og 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 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.

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 indtegning, 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 indtegning 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 kundehenvendelser, 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 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-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 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 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. Risikoen herfor ligger på den anden side af en 200 års begivenhed.

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 ledelsessystem, der sikrer en sund og forsigtig ledelse af selskabets virksomhed.

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 indrettes 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 accepterer 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)

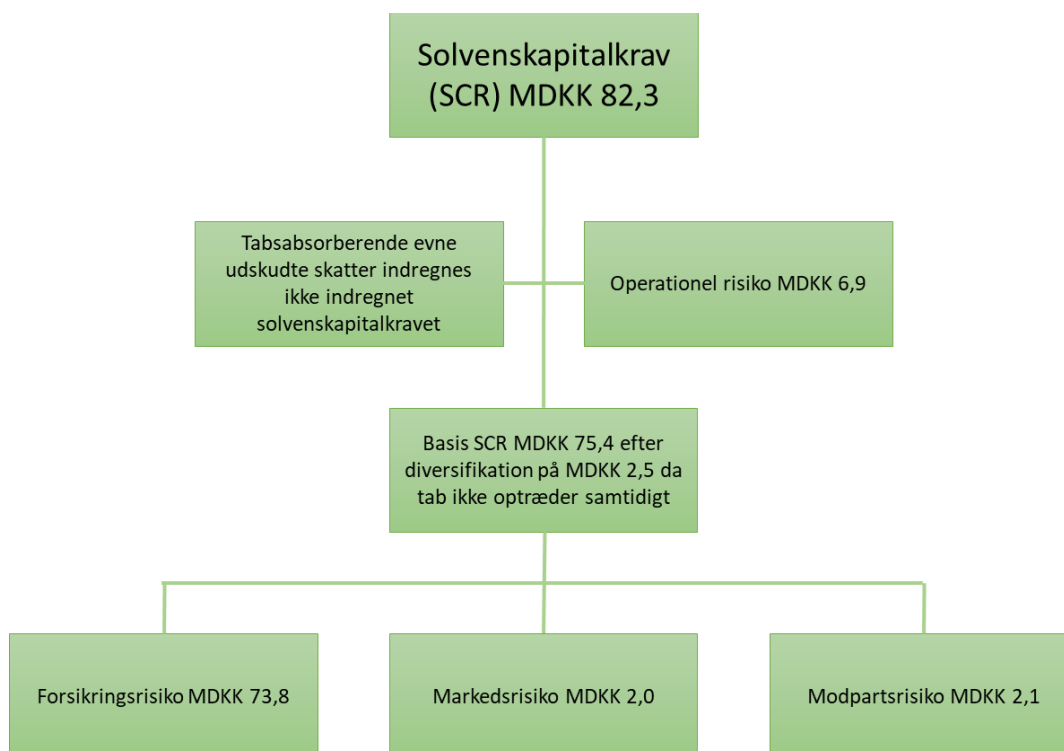
B.8 Andre oplysninger

Det er bestyrelsens og direktionens opfattelse, at selskabets ledelsessystem er fyldestgørende i forhold til arten, omfanget og kompleksiteten af de risici, der 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, 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 indtegning må derfor alene accepteres under forudsætning af risikobegrænsning ved hjælp af reassurance.

Selskabet har indgået følgende reassurancekontrakter:

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

Selskabet reassurancekontrakter sikrer, at selskabets maksimale risiko per risiko udgør MDKK 5. Selskabets politik for forsikringsmæssige risici fastlægger en minimumrating 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 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 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

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. 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	Ny	Restperiode	Restperiode
	t.kr	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
IBNER	1.632	17.687	528	-
Sagshensættelser	16.243	40.100	4.377	6.186
Diskontering		-138		-
Omkostninger	42.118	96.299	11.195	11.201
Risikomargin		5.202		1.620
Erstatningshensættelser, brutto	59.992	159.150	16.099	19.007
Præmiehensættelser	84.644	156.592	62.176	40.075
Diskontering		-566		
Hensættelser til forsikringskontrakter, brutto	144.636	315.743	78.276	59.082
Genforsikringens andel	4.152	14.534	639	1.546
Diskontering		-264		

Byggeskade	Ny	Ny	Restperiode	Restperiode
	t.kr	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
IBNER	-	-	-	11
Sagshensættelser	-	40	-	256
Diskontering		-		-
Omkostninger	9.505	15.048	15.196	18.284
Risikomargin		507		225
Erstatningshensættelser, brutto	9.505	15.595	15.196	18.777
Præmiehensættelser	15.550	20.115	28.492	22.790
Diskontering		-		-
Hensættelser til forsikringskontrakter, brutto	25.055	35.711	43.689	41.567
Genforsikringens andel	3	230		
Diskontering		-		-

Risikomargin og genforsikringsandel 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.

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 og aktuarmæssige metoder.
- Erstatningshensættelser på anmeldte, men utilstrækkeligt oplyste skader fastsættes på grundlag af erfaringstal og et erfaringsbaseret skøn (IBNER).

I forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten for 2020 og aktuarfunktionens gennemgang af de afsatte erstatningshensættelser, har selskabets aktuar anbefalet fremtidigt at anvende en aktuarbaseret metode som model til beregning af erstatningshensættelser. Selskabet har indarbejdet dette i årsrapporten for 2020 og implementeret modellen til fremtidige beregninger som erstatning for den tidligere anvendte metode til beregning af erstatningshensættelser. Selskabets erstatningshensættelser blev som følge heraf forøget med MDKK 10,5.

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

Risikomargen beregnes ud fra standard Solvensregler metode 1.

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. Der foretages fra og med 31/3-2020 diskontering af selskabets forsikringsmæssige forpligtelser.

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. 31/12-2020 til rådighed for dækning af kapitalbehov (SCR) udgør MDKK 111,2.

Selskabets kapitalgrundlag er pr. 31/12-2020 sammensat af:

Tier I kapital MDKK 56,2

Tier I lånekapital MDKK 15,0 (kan maksimalt medregnes med 20% af samlet Tier I kapital)

Tier I kapital i alt MDKK 71,2

Tier II lånekapital MDKK 40,0 (kan maksimalt medregnes med 50% af SCR)

Samlet kapitalgrundlag til rådighed for dækning af kapitalkravet MDKK 111,2

Selskabets solvensgrad pr. 31/12-2020 udgør 135%.

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 2020 og 2021.

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

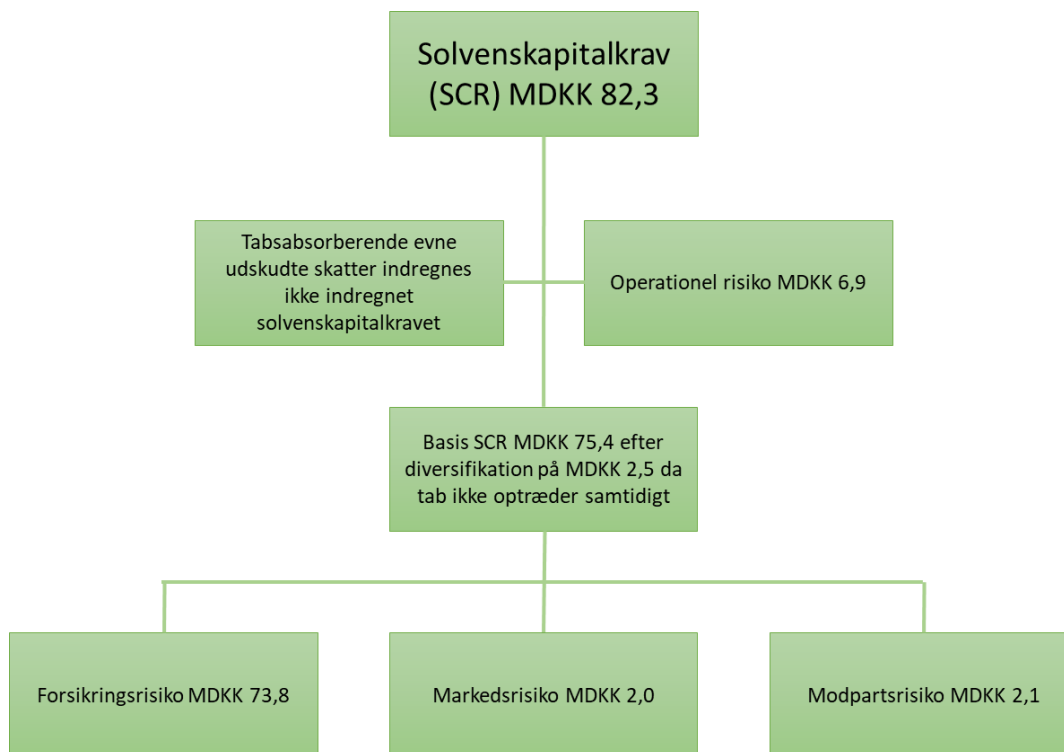
Selskabet udarbejder årligt budgetter med tilhørende prognose for selskabets strategiske planlægningsperiode 2021-2023, inkl. den forventede udvikling i selskabets kapitalgrundlag.

Selskabet har i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten og aktuarfunktionens gennemgang af de afsatte erstatningshensættelser valgt at overgå til en aktuarbaseret model. Det har medført en styrkelse af selskabets erstatningshensættelser med MDKK 10,5. Selskabets solvensgrad er derved efterfølgende opgjort til 135%, hvorfor selskabet har iværksat kapitalplan i henhold til selskabets politik og retningslinjer. Selskabet har på den baggrund anmodet og fået tilsagn hos selskabets kapitalejere om en styrkelse af selskabets kapitalgrundlag med MDKK 10 mio. kr. som Tier I basiskapital. Dette vil ske i forbindelse med den ordinære generalforsamling i april 2021.

E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Selskabets solvenskapitalkrav var ved udgangen af 2020 opgjort til MDKK 82,3 og minimumskapitalkravet til MDKK 35,0.

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	
Aktiver				
Goodwill	R0010			0
Udskudte anskaffelsesomkostninger	R0020			0
Immaterielle aktiver	R0030	0		1.543.933
Udskudte skatteaktiver	R0040	0		6.296.160
Pensionsmæssigt overskud	R0050	0		0
Materielle anlægsaktiver, som besiddes til eget brug	R0060	15.665		15.665
Investeringer (bortset fra aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler)	R0070	255.981.488		255.981.488
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	59.733.725		59.733.725
Statsobligationer	R0140	0		0
Erhvervsobligationer	R0150	59.733.725		59.733.725
Strukturerede værdipapirer	R0160	0		0
Sikrede værdipapirer	R0170	0		0
Kollektive investeringsinstitutter	R0180	196.247.763		196.247.763
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	82.991.067		82.991.067
Skadesforsikring og sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0280	82.991.067		82.991.067
Skadesforsikring undtagen sygeforsikring	R0290	82.991.067		82.991.067
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	10.617.709		10.617.709
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	20.666.743		20.666.743
Alle øvrige aktiver, ikke anført andetsteds	R0420	415.000		415.000
Aktiver i alt	R0500	370.687.672		378.527.765
Forpligtelser				
Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring	R0510	237.303.123		239.920.743
Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring (undtagen sygeforsikring)	R0520	237.303.123		239.920.743
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0530	0		
Bedste skøn	R0540	229.120.035		
Risikomargin	R0550	8.183.088		
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
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	13.310.475		13.310.475
Forpligtelser vedrørende genforsikring	R0830	6.445.141		6.445.141
Forpligtelser (handel, ikke forsikring)	R0840	0		0
Efterstillet gæld	R0850	55.000.000		55.000.000
Efterstillet gæld ikke medregnet i basiskapitalgrundlaget	R0860	0		0
Efterstillet gæld medregnet i basiskapitalgrundlaget	R0870	55.000.000		55.000.000
Alle øvrige passiver, ikke anført andetsteds	R0880	2.444.711		21.174.154
Passiver i alt	R0900	314.503.450		335.850.513
Overskydende aktiver i forhold til passiver	R1000	56.184.222		42.677.252

Bilag 2

S.05.01: Præmier, erstatningsudgifter og omkostninger efter branche

	Direkte virksomhed og	
	Almindelig ansvarsforsikring	Skadesforsikringsforpligtelser i alt
	C0080	C0200
Tegnede præmier		
Brutto — Direkte virksomhed	R0110 205.172.458	205.172.458
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0120 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0130	0
Genforsikringsandel	R0140 52.522.482	52.522.482
Netto	R0200 152.649.976	152.649.976
Præmieindtægter		
Brutto — Direkte virksomhed	R0210 154.218.545	154.218.545
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0220 40.866.676	40.866.676
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0230	0
Genforsikringsandel	R0240 0	0
Netto	R0300 195.085.221	195.085.221
Erstatningsudgifter		
Brutto — Direkte virksomhed	R0310 93.640.857	93.640.857
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0320 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0330	0
Genforsikringsandel	R0340 17.962.860	17.962.860
Netto	R0400 75.677.997	75.677.997
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 8.952.623	8.952.623
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0620 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0630	0
Genforsikringsandel	R0640 0	0
Netto	R0700 8.952.623	8.952.623
<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 0	0
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0820 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0830	0
Genforsikringsandel	R0840 0	0
Netto	R0900 0	0
<i>Erhvervsomkostninger</i>		
Brutto — Direkte virksomhed	R0910 25.956.902	25.956.902
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0920 0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0930	0
Genforsikringsandel	R0940 0	0
Netto	R1000 25.956.902	25.956.902
<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	34.909.525

Bilag 3

S.17.01: Forsikringsmæssige hensættelser for skadesforsikring

Direkte virksomhed og accepteret proportional genforsikring	Skadesforsikringsforpligtelser i alt
Almindelig ansvarsforsikring	
C0090	C0180

Forsikringsmæssige hensættelser beregnet som summen af bedste skøn og risikomarginen

Bedste skøn

Præmiehensættelser

Brutto — I alt

Brutto — Direkte virksomhed

Brutto — Accepteret proportional genforsikring

Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring

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.

Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab

Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab

Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab

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

Bedste nettoskøn over præmiehensættelser

Erstatningshensættelser

Brutto — I alt

Brutto — Direkte virksomhed

Brutto — Accepteret proportional genforsikring

Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring

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.

Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab

Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab

Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab

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

Bedste nettoskøn over erstatningshensættelser

Bedste skøn i alt — Brutto

Bedste nettoskøn i alt — Netto

Risikomargin

Forsikringsmæssige hensættelser — i alt

Forsikringsmæssige hensættelser — i alt

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

Forsikringsmæssige hensættelser minus beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance — i alt

Cash flow i forbindelse med bedste skøn over præmiehensættelser (brutto)

Udgående cashflow

Fremtidige ydelser og krav

Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows

Indgående cashflow

Fremtidige præmier

Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)

Cash flow i forbindelse med bedste skøn over erstatningshensættelser (brutto)

Udgående cashflow

Fremtidige ydelser og krav

Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows

Indgående cashflow

Fremtidige præmier

Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)

Procentdel af det bedste bruttoskøn beregnet ved hjælp af approksimative størrelser

R0060	164.711.915	164.711.915
R0070	164.711.915	164.711.915
R0080	0	0
R0090		0
R0100	66.735.206	66.735.206
R0110	66.735.206	66.735.206
R0120	0	0
R0130	0	0
R0140	66.735.206	66.735.206
R0150	97.976.709	97.976.709
R0160	64.408.120	64.408.120
R0170	64.408.120	64.408.120
R0180	0	0
R0190		0
R0200	16.255.861	16.255.861
R0210	16.255.861	16.255.861
R0220	0	0
R0230	0	0
R0240	16.255.861	16.255.861
R0250	48.152.259	48.152.259
R0260	229.120.035	229.120.035
R0270	146.128.968	146.128.968
R0280	8.183.088	8.183.088
R0320	237.303.123	237.303.123
R0330	82.991.067	82.991.067
R0340	154.312.056	154.312.056
R0370	0	0
R0380	0	0
R0390	0	0
R0400	0	0
R0410	0	0
R0420	0	0
R0430	0	0
R0440	0	0
R0450	0,0000%	

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	
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						
N-4	0	0	0	0							
N-3	0	0	0								
N-2	9.375	711.128	72.100								
N-1	16.513.062	29.851.526									
N	41.855.043										

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	
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	2.344	177.782	18.025								
N-1	4.130.265	7.462.882									
N	10.663.887										

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	
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	7.031	533.346	54.075								
N-1	12.382.796	22.388.645									
N	31.191.156										

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	210.084	464.500	405.313								
N-1	22.568.784	9.590.130									
N	54.273.267										

Udskonterede bedste skøn over erstatningshensættelser — beløb, der kan tilbagekræves i henhold til
(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	52.521	116.125	101.328								
N-1	5.642.196	2.397.533									
N	13.716.317										

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	157.563	348.375	303.984								
N-1	16.926.588	7.192.598									
N	40.556.950										

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	49.500.000	49.500.000	0	0
Overkurs ved emission vedrørende stamaktiekapital	R0030	15.500.000	15.500.000	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	-8.815.778	-8.815.778	0	0
Efterstillet gæld	R0140	55.000.000	15.000.000	40.000.000	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	Tier 1 — Ubegrænset	Tier 1 — Begrænset	Tier 2	Tier 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0230	0	0	0	0

Samlet basiskapitalgrundlag efter fradrag

I alt	Tier 1 — Ubegrænset	Tier 1 — Begrænset	Tier 2	Tier 3	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	
R0290	111.184.222	56.184.222	15.000.000	40.000.000	0

Supplerende kapitalgrundlag

Ubetalt og ikkeindkaldt stamaktiekapital, som kan kræves indkaldt

I alt	
C0010	
R0300	0

Tier 2	Tier 3
C0040	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
---	---

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

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

0	0
---	---

Remburs 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	Tier 1 — Ubegrænset	Tier 1 — Begrænset	Tier 2	Tier 3	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	
R0500	111.184.222	56.184.222	15.000.000	40.000.000	0

Samlet til rådighed stående kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet

R0510	111.184.222	56.184.222	15.000.000	40.000.000	0
-------	-------------	------------	------------	------------	---

Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af solvenskapitalkravet

I alt	Tier 1 — Ubegrænset	Tier 1 — Begrænset	Tier 2	Tier 3	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	
R0540	111.184.222	56.184.222	14.046.056	40.953.945	0

Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet

R0550	77.239.964	56.184.222	14.046.056	7.009.686	0
-------	------------	------------	------------	-----------	---

Solvenskapitalkrav

Minimumskapitalkrav

Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav

Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og minimumskapitalkrav

C0010		
R0580	82.269.334	82.269.334 OK
R0600	35.048.431	35.048.431 OK
R0620	135,15%	
R0640	220,38%	

Afstemningsreserve

Overskydende aktiver i forhold til passiver

C0060		
R0700	56.184.222	56.184.222 OK

Egne aktier (som besiddes direkte og indirekte)

R0710	0	0 OK
-------	---	------

Påregnelige udbytter, udlodninger og gebyrer

R0720	0	
-------	---	--

Andre basiskapitalgrundlagselementer

R0730	65.000.000	
-------	------------	--

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

R0740	0	
-------	---	--

Afstemningsreserve

R0760	-8.815.778	
-------	------------	--

Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier — Livsforsikring

C0060		
R0770	0	

Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier — Skadesforsikring

R0780	0	
-------	---	--

Samlet forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier

R0790	0	
-------	---	--

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	1.975.464	1.975.464	0
Modpartsrisici	2.159.951	2.159.951	0
Livsforsikringsrisici	0	0	0
Sygeforsikringsrisici	0	0	0
Skadesforsikringsrisici	73.767.330	73.767.330	0
Diversifikation	-2.507.013	-2.507.013	
Risici på immaterielle aktiver	0	0	
Primært solvenskapitalkrav	75.395.733	75.395.733	

Beregning af solvenskapitalkravet

Justering som følge af sammenlægning af teoretiske SCR for RFF/MAP	0
Operationelle risici	6.873.601
Forsikringsmæssige hensættelsers tabsabsorberende evne	0
Approach based on average tax rate	3: Not applicable as LAC DT is not used
Udskudte skatters tabsabsorberende evne	0
Kapitalkrav for aktiviteter omfattet af artikel 4 i direktiv 2003/ 41/EF	0
Solvenskapitalkrav eksklusive kapitaltillæg	82.269.334

Bilag 7

S.28.01 Solvenskapitalkrav

Minimumskapitalkrav — Udelukkende livsforsikrings- eller livsgenforsikringsvirksomhed eller udelukkende skadesforsikrings- eller skadesgenforsikringsvirksomhed

← Grundlæggende oplysninger — Generelt

← Solvenskapitalkrav

Lineært formelelement for skadesforsikrings- og skadesgenforsikringsforpligtelser

35.048.431

	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)
Forsikring vedrørende udgifter til lægebehandling, herunder proportional genforsikring	0	0
Forsikring vedrørende indkomstsikring, herunder proportional genforsikring	0	0
Arbejdsskadeforsikring, herunder proportional genforsikring	0	0
Motoransvarsforsikring, herunder proportional genforsikring	0	0
Anden motorforsikring, herunder proportional genforsikring	0	0
Sø-, luftfarts- og transportforsikring, herunder proportional genforsikring	0	0
Brand og andre skader på ejendom, herunder proportional genforsikring	0	0
Almindelig ansvarsforsikring, herunder proportional genforsikring	146.128.968	152.649.976
Kredit- og kautionsforsikring, herunder proportional genforsikring	0	0
Retshjælpsforsikring, herunder proportional genforsikring	0	0
Assistance, herunder proportional genforsikring	0	0
Kredit- og kautionsforsikring, herunder proportional genforsikring	0	0
Ikkeproportional sygegenforsikring	0	0
Ikkeproportional ulykkesgenforsikring	0	0
Ikkeproportional luftfarts-, sø- og transportgenforsikring	0	0
Ikkeproportional ejendomsgenforsikring	0	0

Lineært formelelement for livsforsikrings- og livsgenforsikringsforpligtelser

0

	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)
Forpligtelser med gevinstandele — Garanterede ydelser	0	
Forpligtelser med gevinstandele — Fremtidige diskretionære ydelser	0	
Forpligtelser i tilknytning til indeksreguleret og unit-linked forsikring	0	
Andre livs- og sygeforsikringsforpligtelser og livs- og sygegenforsikringsforpligtelser	0	
Risikosum i alt for alle livsforsikrings- og livsgenforsikringsforpligtelser		0

Beregning af det samlede minimumskapitalkrav

Lineært minimumskapitalkrav	35.048.431
Solvenskapitalkrav	82.269.334
Loft for minimumskapitalkrav	37.021.200
Bundgrænse for minimumskapitalkrav	20.567.333
Kombineret minimumskapitalkrav	35.048.431
Absolut bundgrænse for minimumskapitalkrav	27.565.000
Minimumskapitalkrav	35.048.431