

Rapport om solvens og finansiell situation 2024

Storstrøm Forsikring g/s

Penneo dokumentnøgle: EL555-ZQN4J-DWBYS-G8AOJ-9BGEJ-V09FT

Storstrøm
Forsikring

Indholdsfortegnelse

Sammendrag vedrørende 2024	4
Virksomhed og resultater	4
Ledelsessystem.....	6
Risikoprofil	6
Værdiansættelse til solvensformål	6
Kapitalforvaltning og solvens	6
Virksomhed.....	7
Resultater af andre aktiviteter	11
Andre oplysninger.....	11
B. Ledelsessystem	11
Generel oplysning om ledelsessystemet	12
Egnetheds- og hæderlighedskrav	14
Internt kontrolsystem	17
Intern audit-funktionen.....	17
Aktuarfunktionen.....	18
Outsourcing	18
Andre oplysninger.....	18
Risikoprofil	18
Forsikringsmæssige risici	18
Markedsrisici.....	19
Kreditrisici	19
Likviditetsrisici.....	20
Operationelle risici.....	20
Andre væsentlige risici	20
Andre oplysninger.....	20
D. Værdiansættelse til solvensformål	20
Aktiver	21
Forsikringsmæssige hensættelser	21
Andre forpligtelser	23
Alternative værdiansættelsesmetoder.....	24
Andre oplysninger.....	24
E. Kapitalforvaltning	24
Kapitalgrundlag.....	24
Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav	24
Delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici	25
Forskelle mellem standardformlen og en intern model.....	25
Manglende overholdelse af solvenskrav	25
Andre oplysninger.....	25
F. Bilag	26

Generelt

Denne årlige rapport om selskabets solvens og finansielle situation er udarbejdet i overensstemmelse med oplysningskravene i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 (Solvens II), bekendtgørelse om rapportering om solvens og finansielle situation for gruppe 1-forsikringselskaber og koncerner.

Rapporten omfatter perioden 1. januar – 31. december 2024.

Rapportens formål er at give offentligheden et billede af virksomheden, resultaterne, ledelsessystemet, risikoprofilen, solvens samt kapitalforvaltningen.

Det er ledelsens opfattelse, at de offentliggjorte oplysninger, som er indeholdt i rapporten, giver et retvisende billede af selskabets solvens og finansielle situation pr. 31. december 2024.

Rapporten offentliggøres i sin helhed på selskabets hjemmeside www.storstrom.dk.

Farø, den 1. april 2025

Mark Gramstrup Wriedt
direktør

Sammendrag vedrørende 2024

Virksomhed og resultater

Storstrøm Forsikring er et regionalt og kundeejet selskab med rødder tilbage til 1845, og selskabet stræber efter at være det foretrukne forsikringselskab for beboerne i det gamle Storstrøms Amt.

Ved at kombinere traditionel personlig service med moderne digitale tilpasninger, ønsker Storstrøm Forsikring at opbygge langsigtede og lønsomme kundeforhold.

Selskabet ønsker at profilere sig som et lokalt alternativ til de større forsikringselskaber med fokus på personlig service og tilpasning til det lokale behov. I modsætning til generiske løsninger differentierer Storstrøm Forsikring sig ved at tilbyde en dybere engagerende kundeoplevelse baseret på lokalt kendskab.

I en tid med stigende selvbetjening prioriterer Storstrøm Forsikring personlig betjening, samtidig med at selskabet tilpasser sig digitale forventninger.

Samarbejde med lokale leverandører prioriteres – dog altid under afvejning af om det er et økonomisk forsvarligt valg.

Selskabet tilbyder forsikringer i Region Sjælland og visse dele af Region Hovedstaden, men dette er ikke et geografisk fokus. Afsætning er primært rettet mod privatpersoner. Relevante faktorer, såsom geografisk placering og lokale behov, tages i betragtning ved udviklingen af forsikringsprodukter og tjenester.

Markedsføringen fokuserer på at fremhæve selskabets værdier og differentiere sig på markedet gennem traditionelle og digitale kanaler. Aktiviteterne tilpasses specifikt til lokalsamfundet og målgruppernes præferencer.

Kommunikation med kunder og lokalsamfund sker via en kombination af fysisk og digital tilstedeværelse. Denne tilgang sikrer, at alle relevante kommunikationskanaler udnyttes for at nå og engagere målgruppen effektivt.

Selskabet sælger sine forsikringer gennem egne rådgivere og har enkelte aftaler med lokale agenter, der arbejder eksklusivt for selskabet. Denne fleksible distributionsmodel giver mulighed for at nå ud til forskellige kundesegmenter på en effektiv måde.

Selskabet investerer konservativt og har fokus på risikostyring samt efterlevelse af lovgivning og branchestandarder. Relevante faktorer såsom økonomiske og regulatoriske forhold indgår i investeringsbeslutningerne for at sikre en stabil og bæredygtig forretningsmodel.

Beskyttelse af kundernes data og intern levering af services prioriteres højt, mens outsourcing kun anvendes undtagelsesvist. Dette sikrer, at kundernes fortrolighed og behov for personlig betjening imødekommes på en sikker og pålidelig måde.

Selskabet stiftede i 2021 datterselskabet Stofø Ejendomme ApS, som i foråret 2021 erhvervede en ny og væsentligt større domicilejendom beliggende på Farø ved motorvejsafkørsel 42. Dette domicil giver mulighed for yderligere ekspansion og for at tiltrække kompetente medarbejdere fra en endnu større geografi, om end det ikke er en udfordring på nuværende tidspunkt. Baggrunden for valget af Farø var desuden en central

placering i markedsområdet, samt en unik mulighed for at brande selskabet som et lokalt forankret selskab beliggende "midt i selskabets navn"; Storstrømmen.

Årets resultat

Det samlede resultat efter skat for koncernen viser et underskud på -4.581 TDKK i 2024. Underskuddet er sammensat af et forsikringsteknisk resultat samt af et investeringsresultat.

Det forsikringstekniske resultat udviser et underskud på -11.421 TDKK i 2024, og investeringsresultatet udgør 7.616 TDKK.

Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende, uanset at der er nogle vægtige forklaringer på dette.

I alt blev der udbetalt -87.747 TDKK i erstatninger til selskabets kunder, og skadesprocenten blev 74.

Nøgletal i %	
Erstatningsprocent, brutto	74
Omkostningsprocent, brutto	29
Nettogenforsikringsprocent	8
Combined ratio	111

Koncernresultatet er i 2024 overordnet set påvirket af følgende forhold:

1. Danmarkshistoriens kraftigste skybrud hidtil registreret af DMI ramte selskabets primære område, hvilket medførte ekstraordinære erstatningsudgifter på cirka 6.500 TDKK brutto.
2. Præmieindtægterne var cirka 9.000 TDKK under det forventede niveau.
3. Administrationsomkostningerne udviklede sig negativt, idet der blev anvendt ekstraordinære udgifter til indretningen af nyt domicil, ligesom der gennem året var flere dobbeltlønninger i forbindelse med fratrædelse af medarbejdere. Samlet set steg udgiften cirka 7.000 TDKK sammenlignet med 2023.

Om udviklingen i præmieindtægterne

Selskabet besluttede medio 2023 at foretage et strategiskifte, som er blevet implementeret med stor kraft og kan karakteriseres som en tilsigtet opbremsning af væksten med sigte på at skabe lønsomhed. Der er gennem 2024 arbejdet med at tilpasse priserne til de enkelte produkter og kunders faktiske risiko. Dette arbejder fortsætter.

Præmieudviklingen

Præmieindtægterne for egen regning, altså efter at reassuranceomkostningerne er betalt, udgjorde 103.188 TDKK i 2024 imod 107.408 TDKK i 2023. Bruttoudgifterne til genforsikring er faldet lidt som følge af et "blødere" genforsikringsmarked.

Præmiearter i TDKK	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttopræmieindtægter	118.927	121.720	120.867	96.484	76.083
Præmieindtægter f.e.r.	103.188	107.408	110.190	86.713	68.399

Selskabets solvensdækning, der betegner forholdet mellem kapitalgrundlaget og solvenskapitalkravet, kan opgøres til 1,42 ultimo 2024 mod 1,4 i 2023. Selskabet kan derfor dække det opgjorte solvenskapitalkrav 1,42 gange.

Ledelsessystem

Storstrøm Forsikrings bestyrelse består af 7 medlemmer, hvoraf de 6 medlemmer er valgt af selskabets delegeretforsamling, og den sidste af selskabets medarbejdere, jf. selskabets vedtægter. De delegerede består af en kreds af selskabets kunder.

Den samlede bestyrelse fungerer som selskabets revisionsudvalg. Herudover har ledelsen etableret 4 nøglefunktioner; intern audit, compliance, risikostyring og aktuar.

Per Gulbrandsen var direktør gennem hele 2024, men blev udskiftet med Mark Gramstrup Wriedt i starten af 2025.

Risikoprofil

Selskabets forretningsmodel og strategien for perioden til og med 2029 er en skærpet lønsomhedsstrategi, som i 2023 afløste en strategi, der byggede på lønsom vækst, stabilitet og forsigtighed i tilgangen til selskabets kunder, produkter, samarbejdspartnere og medarbejdere.

Bestyrelsen har i vurderingen af egen risiko og solvens identificeret selskabets væsentligste risici som følgende:

- Forsikringsmæssige risici
- Markedsrisici
- Kredit- og modpartsrisici
- Operationelle risici
- Øvrige risici

Selskabets mål er at identificere og begrænse risici for på den måde at minimere risikoen for unødige tab som følge af interne og eksterne forhold, så selskabet kan fortsætte sin normale drift og planlagte strategi.

Risikostyring er forankret i hele organisationen men i særdeleshed hos bestyrelsen, direktionen og i risikostyringsfunktionen, der arbejder aktivt med risikostyring.

Værdiansættelse til solvensformål

Selskabets kapitalgrundlag til afdækning af solvenskapitalkravet består af den regnskabsmæssige egenkapital fratrukket værdien af immaterielle anlægsaktiver. Se årsrapport 2024, note 18 på side 42.

Kapitalforvaltning og solvens

Selskabets tilgængelige kapitalgrundlag udgjorde 31. december 2024 62.907 TDKK, mens solvenskapitalkravet udgjorde 44.358 TDKK. Selskabets kapitalgrundlag dækker dermed solvenskapitalkravet 1,42 gange. Solvensgraden blev øget svagt trods et underskud, fordi der blev omlagt investeringsaktiver til en mindre risikofyldt sammensætning.

Selskabet udfører hvert kvartal følsomhedsanalyser, som stresser selskabets tilgængelige kapitalgrundlag op imod det krævede solvenskapitalkrav. Der har i forbindelse med følsomhedsanalyserne ikke været scenarier, hvor selskabets solvensdækningen er nået et kritisk niveau, som har medført at selskabets kapitalnødplan skulle aktiveres.

Selskabets solvensdækning er fortsat et væsentligt opmærksomhedspunkt, og der er vedtaget en kapitalplan, der skal sikre, at solvensgraden øges kraftigt i de kommende år.

A. Virksomhedsinformation

Virksomhed

Moderselskab

Storstrøm Forsikring g/s

Grønsundvej 699
4793 Bogø By
CVR nr. 18 77 30 15

Telefon 55 55 88 88
Hjemmeside: www.storstrom.dk
E-mail: kontakt@storstrom.dk

Datterselskab

Stofo Ejendomme ApS

Grønsundvej 699
4793 Bogø By
CVR nr. 42 37 74 73

Telefon 55 55 88 88
E-mail: kontakt@storstrom.dk

Ekstern revisor

PrinceWaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup
CVR-nr. 33771231

Tilsynsmyndighed

Selskabet er et uafhængigt og gensidigt forsikringsselskab, der i henhold til lov om forsikringsvirksomhed er under tilsyn af:

Finanstilsynet

Århusgade 110
2100 København Ø

<https://www.finanstilsynet.dk/>

Tilknyttede virksomheder

Stofo Ejendomme ApS, stiftet 28. april 2021, ejerandel 100%.

Geografisk område og brancher

Selskabet er et uafhængigt forsikringssselskab, der opfylder forsikringsbehovet for kundegrupper i selskabets virkeområde, Region Sjælland og visse dele af Region Hovedstaden, men med særlig fokus på det gamle "Storstrøms Amt".

Det er selskabets mål at tilbyde sine kunder en forsikringsdækning og en service, der hører til markedets bedste samtidig med, at selskabet opnår et tilfredsstillende afkast af egenkapitalen.

Selskabet tegner forsikringer med tilladelse fra Finanstilsynet inden for følgende forsikringsklasser:

- 1 – Ulykke, dog ikke lovpligtig arbejdsskade og erhvervssygdomme,
- 2 – Sygdom,
- 3 – Kaskoforsikring for landkøretøjer,
- 7 – Godstransport (herunder varer, bagage og alt andet gods),
- 8 – Brand og naturkræfter,
- 9 – Andre skader på ejendom,
- 10 – Ansvarsforsikring for motordrevne landkøretøjer,
- 13 – Almindelig ansvarsforsikring og produktansvarsforsikring,
- 16 – Diverse økonomiske tab (huslejetab, tab af fortjeneste og flytningsudgifter),
- 17 – Retshjælpsforsikring,
- 18 – Assistance.

På områder, hvor selskabet ikke har koncession, men hvor selskabets kunder efterspørger rådgivning og forsikringsdækning, samarbejder selskabet med partnere, der tilbyder relevante løsninger, og formidler produkterne for disse imod provision – f.eks. lovpligtig arbejdsskade-forsikring, bådforsikring og lignende. Desuden driver selskabet investeringsvirksomhed, hvor målet er at investere i aktiver med stabile afkast og lav risiko, der modsvarer de forsikringsmæssige forpligtelser.

Organisering

Selskabets organisering i 2024 var via en linjestabsfunktionsopbygning, hvori der var sikret stringent, ledelsesmæssig funktionsadskillelse i selskabets nøglefunktioner. I 2025 er en omorganisering sket, hvor ledelseslaget er slanket – dog fortsat med risikostyring i fokus.

Personalesammensætning

Selskabet understøtter en personalesammensætning, der afspejler den erhvervsaktive del af befolkningen i Danmark.

Selskabets forventninger til 2025

I 2025 forventer ledelsen, at selskabet vil være i stand til at opnå et forbedret resultat ved at fortsætte udviklingen fra 2024 med fokus på at gøre produkter mere lønsomme og øge værditilbuddene til kunderne. Endelig vil der være fokus på at bevare og tiltrække lønsomme kunder. Administrationsomkostningerne ventes også reduceret betydeligt men først med fuld effekt fra 2026.

Samlet set ventes i 2025 et forsikringsteknisk underskud omkring 1.800 TDKK, men dog et positivt resultat efter investeringer.

Selskabet har løbende opstillet stressscenarier, der viser, at sandsynlige scenarier ikke vil kompromittere selskabets evne til at imødekomme dets forpligtelser overfor kunderne.

Realiseret og budget for perioden 2022-2025				
	R2022	R2023	R2024	B2025
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<i>Præmieindtægter:</i>				
Bruttopræmier	122.023	121.657	119.085	124.347
Afgivne forsikringspræmier	-10.677	-14.312	-15.739	-13.632
Ændring i præmiehensættelser	-1.156	63	-158	0
Præmieindtægter f.e.r. i alt	110.190	107.408	103.188	110.715
Forsikringsteknisk rente	1.075	1.116	742	0
<i>Erstatningsudgifter:</i>				
Udbetalte erstatninger	-81.380	-98.534	-92.674	-89.277
Modtaget genforsikringsdækning	260	8.250	7.371	6.816
Δ i erstatningshensættelser	-13.126	-14.488	4.435	0
Δ i risikomargen	-278	-824	492	0
Δ i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	6.013	5.017	-722	0
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	-88.511	-100.579	-81.098	-82.461
<i>Forsikringsmæssige driftsomkostninger:</i>				
Erhvervsomkostninger	-13.692	-11.381	-10.028	-9.635
Administrationsomkostninger	-18.664	-17.668	-24.732	-20.493
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-32.356	-29.049	-34.760	-30.128
Forsikringsteknisk resultat	-9.601	-21.104	-11.928	-1.874
<i>Investeringsafkast:</i>				
Renteindtægter og udbytter mv.	6.402	3.808	2.477	394
Kursreguleringer	-19.073	7.413	6.699	3.300
Resultat af tilknyttede virksomheder	-577	-15.799	-415	800
Adm. omk. ifm. investeringsvirksomhed	-250	-315	-342	-250
Investeringsafkast i alt	-13.498	-4.894	8.419	4.244
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-1.075	-1.116	-742	0
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forretningsmæssige hensættelser	-14.574	-6.010	7.677	4.244
Andre omkostninger	0	0	-330	0
Andre indtægter	0	0	0	0
Resultat før skat	-24.175	-27.114	-4.581	2.370
Skat	5.356	4.280	0	0
Årets resultat	-18.819	-22.835	-4.581	2.370

Forsikringsresultater

Selskabets realiserede resultat efter skat udgør -4.581 TDKK i 2024 mod -22.835 TDKK i 2023. Resultatet betyder, at selskabets egenkapital udgør 67.842 TDKK ved regnskabsårets afslutning.

Det forsikringsmæssige resultat udgør -11.928 TDKK i 2024 mod -21.104 TDKK i 2023.

Brancheregnskab for 2024 og 2023 for Storstrøm Forsikring g/s

6 Brancheregnskab (Moderselskabet)

	Brand- og løsøre- forsikring (privat)	Brand- og løsøre- forsikring (erhverv)	Motor- køretøjs- forsikring - Kasko	Motor- køretøjs- forsikring - Ansvar	Ulykke- forsikring	Anden Forsikring	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2024							
Bruttopræmier	40.432	7.532	37.422	9.321	16.014	8.365	119.085
Bruttopræmieindtægter	40.720	7.286	37.294	9.579	15.780	8.268	118.927
Bruttoerstatningsudgifter	-20.595	-4.715	-25.827	-11.771	-16.450	-8.390	-87.748
Bruttodriftsomkostninger	-11.802	-2.198	-10.923	-2.721	-4.674	-2.442	-34.760
Resultat af afgiven forretning	-3.022	-638	-2.857	-711	-1.222	-638	-9.090
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	257	58	231	56	92	47	742
Forsikringsteknisk resultat	5.559	-208	-2.081	-5.569	-6.474	-3.154	-11.928
Antal erstatninger	1.081	91	2.437	2.383	368	498	6.858
Gennemsnitlig erstatning i DKK	15.567	45.098	10.065	21.144	19.359	7.649	14.119
Erstatningsfrekvens	10,5	7,3	21,5	3,5	3,7	8,9	12,1
2023							
Bruttopræmier	42.375	6.515	36.381	12.916	15.569	7.900	121.657
Bruttopræmieindtægter	42.839	5.988	35.465	14.070	15.635	7.722	121.720
Bruttoerstatningsudgifter	-43.225	-6.756	-24.163	-16.914	-19.106	-3.682	-113.846
Bruttodriftsomkostninger	-10.118	-1.556	-8.687	-3.084	-3.718	-1.886	-29.049
Resultat af afgiven forretning	-248	-58	-271	-119	-136	-213	-1.045
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	401	80	348	94	123	69	1.116
Forsikringsteknisk resultat	-10.351	-2.302	2.693	-5.953	-7.200	2.010	-21.104
Antal erstatninger	1.508	109	2.244	360	339	442	5.002
Gennemsnitlig erstatning i DKK	19.605	34.450	10.935	21.113	24.158	6.164	15.268
Erstatningsfrekvens	13,6	9,3	21,2	4,1	3,1	7,5	12,6

Erstatningsudgifter og reserver

Bruttoerstatningerne udgjorde 87.747 TDKK i 2024 imod 113.846 TDKK i 2023. Skadesprocenten for egen regning er således faldet fra 94 til 79, hvilket er en direkte følge af det arbejde med justering af pris per risiko, der pågår.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Bruttoomkostningsprocenten udgjorde 23 i 2023 efter en positiv udvikling over nogle år. En række ekstraordinære udgifter og dobbeltlønninger betød dog, at bruttoomkostningsprocenten steg kraftigt til 29 i 2024. Denne udvikling var ikke ønsket, og der er skarpt fokus på omkostningerne igen efter nogle gode år.

Usikkerhed ved indregning og måling

Efter taksation, besigtigelse eller anden ekspertvurdering fastsættes reserverne altid efter et bedste skøn-princip. Der er ingen ændringer i den praksis, som selskabet historisk har haft på dette område.

Udover estimering i forbindelse med den daglige reserveafsættelse beregner selskabet et ekstra lag reserver efter Chain-Ladder-metoden. Det såkaldte IBN(E)R-tillæg medfører, at alle kan være sikre på, at der altid er afsat penge til at imødekomme de forsikringsmæssige forpligtelser. Selskabets hensættelser vurderes af selskabets aktuarfunktion og ledelse som passende og betryggende.

Afgiven forretning

Reassurancepartnerne, som selskabet benyttede i 2024, er blandt verdens ledende reassuranceselskaber, og alle er minimum A-ratede, hvilket giver en maksimal grad af sikkerhed i en katastrofesituation.

Investeringsvirksomhed

Selskabets investeringsaktiver er placeret i henhold til den investeringsstrategi og -politik, som bestyrelsen har vedtaget og løbende forholder sig til. Investeringerne udviser et overskud på 8.419 TDKK i 2024 mod et underskud på 4.894 TDKK i 2023.

	2022	2023	2024
	TDKK	TDKK	TDKK
<i>Investeringsafkast:</i>			
Renteindtægter og udbytter mv.	6.402	3.808	2.477
Kursreguleringer	-19.073	7.413	6.699
Resultat af tilknyttede virksomheder	-577	-15.799	-415
Adm. omk. ifm. investeringsvirksomhed	-250	-315	-342
Investeringsafkast i alt	-13.498	-4.894	8.419

Resultater af andre aktiviteter

Under posten andre omkostninger er der tidligere hensat 830 TDKK til et forventet tab vedrørende Gefions konkurs, og de forpligtelser dette medfører i Garantifonden for Skadesforsikringselskaber.

Andre oplysninger

Der er ikke andre væsentlige oplysninger, der påvirker forsikringselskabets virksomhed eller resultater for 2024.

B. Ledelsessystem

Bestyrelsen vælges på generalforsamlingen og består af:

- Claus Winther Larsen (Formand)

- Gorm Petersen (næstformand)
- Steen Westerholt Jørgensen
- Nils Bo Larsen
- Maj-Britt Aslund
- Kurt Nicolaisen
- Jakob Jørgensen (medarbejdervalgt)

Direktionen er udpeget af bestyrelsen og bestod i 2024 af:

- Per Gulbrandsen

Direktionen udgøres i dag af:

- Mark Gramstrup Wriedt

Generel oplysning om ledelsessystemet

Organisation

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.

Som nævnt tidligere er organisationen blevet slanket på ledelsesniveau. I stedet er der fokus på, at medarbejderressourcer skaber værdi for kunderne. Risikostyring er dog fortsat i fokus.

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 resultatet og opfyldelse af rammer sker skriftligt til bestyrelsen. Der rapporteres sædvanligvis om aktiviteter på samtlige af selskabets bestyrelsesmøder.

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

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

Bestyrelsesmedlemmernes viden og kompetencer supplerer hinanden, så den samlede bestyrelse opfylder kravene.

Direktion

Direktionen har ansvaret for, at selskabet lever op til kravene, der stilles af henholdsvis bestyrelsen og de offentlige myndigheder.

Derudover er det direktionens ansvar, at relevante opgaver i selskabet bliver uddelegeret, så selskabet styres på forsvarlig vis. Direktionens delegering af rammer til medarbejderne

sker skriftligt, så de har klarhed over deres beføjelser og kan rapportere om brugen af de delegerede rettigheder.

Revisionsudvalget

Revisionsudvalgets opgaver varetages af den samlede bestyrelse i overensstemmelse med kravene i revisorloven § 31. Der er således ikke nedsat et egentligt revisionsudvalg.

Nøglefunktioner

Risikostyrings-, aktuar-, compliance- og intern audit funktionerne er selskabets nøglefunktioner. Funktionerne har til formål at understøtte den daglige ledelse gennem en uafhængig kontrol af selskabets vurdering af, at risikostyringen samt det interne kontrolsystem er tilstrækkeligt og effektivt.

Nøglepersonerne for funktionerne er ansatte i selskabet, der sikrer, at opgaverne udføres og rapporteres i overensstemmelse med aftaler, politikker og retningslinjer.

Medarbejdere

Selskabets viden er fordelt på forholdsvis få nøglepersoner, hvorfor beredskabsplaner ved personaleafgang er beskrevet i politikker for dette.

Selskabet besidder den fundamentale viden om skadesforsikring, skadesbehandling, reassurance og forsikringsregnskab, som er nødvendig for selskabets daglige drift.

Lønpolitik

Ifølge bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i forsikringssselskaber skal der udarbejdes en lønpolitik og en lønpraksis i overensstemmelse med den. Selskabets lønpolitik har til formål at medvirke til, at selskabets aflønning af ledelse og ansatte, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, ikke fører til overdreven risikovillig adfærd. Lønpolitikken skal således medvirke til, at selskabets ledelse og væsentlige risikotagere arbejder for at fremme sund og effektiv risikostyring i selskabet. Lønnen skal være i overensstemmelse med selskabets forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Følgende er omfattet af selskabets lønpolitik:

- **Selskabets bestyrelse** aflønnes med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen form for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Honorarer fastsættes på et niveau, som er markedskonformt og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetence og indsats, i lyset af selskabets kompleksitet, arbejdets omfang, og antallet af bestyrelsesmøder.
- **Selskabets direktør** er ansat på almindelige ansættelsesvilkår. Direktørens løn består af en fast løn og pension og er ikke omfattet af nogle former for incitaments- eller performanceafhængig løn. Elementerne i direktionens aflønning fastsættes med udgangspunkt i markedspraksis og -niveau, samt i forhold til selskabets specifikke behov. Ud over den faste løn og pension oppebar direktionen i 2024 fri bil, mobiltelefon og internetopkobling. I forbindelse med direktørens fratrædelse tildes ingen ekstraordinær fratrædelsesgodtgørelse. Direktøren er i henhold til sin kontrakt berettiget til løn i henhold til kontraktens opsigelsesvarsel.
- **Selskabets nøglepersoner** er i lighed med direktionen ansat på almindelige ansættelsesvilkår. Nøglepersoners løn består af en fast løn og pension og er ikke omfattet af nogle former for incitaments- eller performanceafhængig løn.

Indholdet af lønpolitikken og størrelsen af den samlede aflønning findes på selskabets hjemmeside.

Vederlagspolitikken er vedtaget af selskabets bestyrelse, som har ansvaret for at foretage eventuelle nødvendige tilpasninger og foretage fornyet forelæggelse for generalforsamlingen. Lønpolitikken skal tages op til revision mindst en gang årligt med henblik på at tilpasse lønpolitikken til selskabets udvikling. Dette skal ske inden selskabets ordinære generalforsamling, så en eventuel ændring kan fremlægges til godkendelse.

Egnetheds- og hæderlighedskrav

Selskabet vurderer krav til egnethed og hæderlighed. Bestyrelsen i selskabet vurderer, at kravene omfatter følgende personer:

- Bestyrelsesmedlemmer
- Selskabets direktion
- Ansvarlig for compliancefunktionen
- Ansvarlig for risikostyringsfunktionen
- Ansvarlig for aktuarfunktionen
- Ansvarlig for intern audit funktionen

Alle øvrige personer, der er delegeret ansvar til, bliver dog også fit and propervurderet løbende af direktionen.

Medlemmer af bestyrelsen, direktionen og nøglepersoner i selskabet skal til enhver tid have tilstrækkelig viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne udøve deres hverv eller varetage deres stilling. Personerne skal til enhver tid have et tilstrækkeligt godt omdømme og udvise hæderlighed, integritet og uafhængighed for effektivt at kunne vurdere og anfægte afgørelser i forbindelse med ledelsen af selskabet.

Personkredsen må ikke

- være pålagt eller blive pålagt strafansvar for overtrædelse af straffeloven, den finansielle lovgivning eller anden relevant lovgivning, hvis overtrædelsen indebærer risiko for, at vedkommende ikke kan varetage sit hverv eller stilling på betryggende måde
- have indgivet begæring om rekonstruktionsbehandling, konkurs eller gældssanering eller være under rekonstruktionsbehandling, konkursbehandling eller gældssanering
- på grund af sin økonomiske situation eller via et selskab, som vedkommende ejer, deltager i driften af eller har en væsentlig indflydelse på, have påført eller påføre den finansielle virksomhed tab eller risiko for tab
- have udvist eller udvise en adfærd, hvor der er grund til at antage, at vedkommende ikke vil varetage hvervet eller stillingen på forsvarlig måde

Finanstilsynet underrettes om ændringer i kredsen af bestyrelsesmedlemmer, direktion og nøglepersoner, herunder i den situation, hvor en af personerne ikke længere lever op til egnetheds- og hæderlighedsvurderingen.

Risikostyringssystemet

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 dermed rammen, 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 - forsikringsmæssige risici, markedsrisici, modpartsrisici og operationelle risici - samt øvrige risici, som ikke kan kvantificeres.

Risikostyringssystemet dækker følgende områder:

- Forsikringsmæssige risici
- Markedsrisici
- Kredit- og modpartsrisici
- Operationelle risici
- Øvrige risici

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 overblik 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.

Risikoappetit og risikotolerance

Selskabets overordnede risikoappetit er defineret ud fra størrelsen af kapitalgrundlaget i forhold til Solvenskapitalkravet. Selskabet skal altid have en solvensdækning på minimum 125 %. Risikoappetit styres ud fra en enkel forretningsmodel, hvor risikopåtagelse sker kontrolleret, og ud fra at selskabet er fokuseret lokalt på markedet for private og små erhvervsvirksomheder. Til dette har selskabet en reassurancestrategi, som har været næsten uændret over en årrække, og med fokus på afdækning af store skader/-begivenheder.

Selskabets øvrige rammer for risikoappetit og risikopåtagelse er defineret i selskabets politikker og retningslinjer. Det omfatter i al væsentlighed acceptregler for risikopåtagelse af forsikringsrisiko med reassurancestrategi samt investeringspolitikken.

Bestyrelsen forestår i samarbejde med direktionen en løbende vurdering af selskabets risici, herunder om selskabet besidder tilstrækkelige kompetencer og ressourcer. På baggrund af den løbende vurdering, vedtager og ajourfører bestyrelsen de relevante politikker og beredskabsplaner. Bestyrelsen gennemgår årligt alle selskabets risici, og beslutter om der skal afsættes kapital til dækning for risici, eller om disse dækkes af andre risikoreduktionsmetoder.

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

Risikoidentifikation

Risikoidentifikation foregår i praksis på daglig basis og rapporteres internt. Bestyrelsen har sin egen proces (ORSA), hvor der mindst årligt foretages en grundig gennemgang af selskabets risikobillede.

Risikoovervågning

Risikostyringsfunktionen identificerer, kvantificerer, måler og kontrollerer risikoeksponeringen for hver type risiko. Risikostyringsfunktionen påser og kontrollerer samtidig, opførelsen af minimumskapitalkrav, solvenskapitalkrav samt risiko- og stresstests.

Risikostyring

Nøglepersonen for risikostyringsfunktionen deltager aktivt i udviklingen af risikostrategien og sikrer, at risikostyringsfunktionen planlægger, udfører og rapporterer om risikostyringsfunktionens arbejde.

Nøglepersonen skal derudover sikre, at

- risikostyringsfunktionen i sin rapportering giver direktion og bestyrelse det tilstrækkelige beslutningsgrundlag
- alle væsentlige risici i virksomheden identificeres, måles, overvåges, styres og rapporteres korrekt
- risikoeksponeringer i outsourcete funktioner indgår i vurderingen af virksomhedens samlede risici
- der rapporteres til direktionen, om identificerede potentielt væsentlige risici, og om andre specifikke risikoområder
- direktionen underrettes, hvis en investering medfører en betydelig risiko, eller en ændring i risikoprofilen

Nøglepersonen skal i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen i de tilfælde, hvor specifikke risikoudviklinger påvirker eller kan påvirke virksomheden.

Mindst én gang årligt aflægger risikostyringsfunktionen rapport.

Vurdering af egen risiko og solvenskrav (ORSA)

Bestyrelsens arbejde med vurderingen af egen risiko (ORSA-rapporten) foregår løbende hen over året.

Bestyrelsen tilrettelægger arbejdet, så alle relevante elementer i vurderingen af egen risiko og solvenskrav vurderes, diskuteres og bearbejdes på bestyrelsesmøder i løbet af året.

Processen tilrettelægges, så direktion og nøgelfunktionerne kan besvare spørgsmål fra bestyrelsen og kan komme med besvarelser og dokumentation. Herved sikres, at ORSA-rapporten udtrykker bestyrelsens vurdering af den samlede risiko og dertilhørende solvenskapitalkrav ud fra den besluttede strategi og forretningsmodel.

Risikostyringsfunktionen sikrer, at der udarbejdes et udkast til ORSA-rapporten, som gennemgås, diskuteres og tilrettes med bestyrelsens bemærkninger, inden den godkendes af bestyrelsen i sin endelige form. Rapporten indeholder en beskrivelse af forretningsmodellen og risikoprofilen.

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 reassurance, fratrækkes i det opgjorte solvenskapitalkrav, hvor forordningen giver mulighed for det. I processen tages stilling til, om de i standardmodellen anvendte parametre er retvisende for selskabets risici.

Bestyrelsens vurdering af den gennemførte proces for vurdering af egen risiko og solvens

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

- at den eksisterende kapitalplan er holdbar,
- at anvendelsen af standardmodellen afspejler risikoprofilen på en hensigtsmæssig og retvisende måde.

Internt kontrolsystem

Bestyrelsens politik for intern kontrol har som mål at sikre et hensigtsmæssigt og effektivt ledelsessystem, der understøtter selskabets enkle forretningsmodel.

Interessekonflikter

Politik for intern kontrol foreskriver, at der for alle væsentlige områder etableres funktionsadskillelse for at undgå interessekonflikter.

Hvor det ikke er hensigtsmæssigt eller effektivt, fx hvor det på grund af et begrænset antal medarbejdere er vanskeligt at etablere funktionsadskillelse, træffes kompenserende foranstaltninger for at imødegå denne risiko.

Gennemsigtighed og åbenhed om mulige interessekonflikter mindsker risikoen og muliggør kontrol, det vil sige, at organiseringen skal tilgodesee, at:

- der er en personmæssig adskillelse mellem personer, der accepter risici og personer, der godkender skader
- der er tilsvarende adskillelse mellem personer, der forbereder udbetaling, og personer der godkender og frigiver betaling.

I de situationer, hvor intern kontrol ikke er tilstrækkelig til imødegåelse af operationelle risici, er der etableret beredskabsplaner – eksempelvis på IT-området.

Intern audit-funktionen

Intern audit-funktionen foretager vurderinger af, om det interne kontrolsystem og andre dele af ledelsessystemet er hensigtsmæssige og effektive ud fra gennemførte audits.

Intern audit-funktionen rapporterer mindst årligt til direktionen om udført planlægning og gennemførte auditopgaver. I situationer, hvor kritiske bemærkninger direkte måtte vedrøre direktionens arbejdsområder eller omhandler forhold, hvor direktionens retningslinjer anses for overtrådt, skal den interne audit vurdere, om der er behov for særskilt rapportering direkte til bestyrelsen. Dette vil i givet fald fremgå af intern audits årlige skriftlige rapport.

Aktuarfunktionen

Aktuarfunktionen er overordnet ansvarlig for kontrol af de forsikringsmæssige hensættelser og at udtale sig om datakvalitet med videre. Mindst én gang årligt aflægger funktionen rapport til direktionen. Nøglepersonen har ansvaret for rapporteringen.

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 outsourcingaftaler, samt de kontroller, der foretages og rapporteres til bestyrelsen i forbindelse med leverancen af outsourcing ydelserne.

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.

Risikoprofil

De væsentligste risici i selskabet er relateret til forsikringsaktiviteten samt i forhold til placering af de likvide midler, som egenkapitalen og forsikringsaktiviteten skaber.

Forsikringsmæssige risici

Selskabets risikoprofil tager afsæt i de retningslinjer og rammer for risikooptagelse, som bestyrelsen har vedtaget.

Forsikringsrisikoen kommer fra to kilder:

- den fremadrettede risiko for, at selskabet påtager risici, hvor præmien viser sig utilstrækkelig, den bagud rettede risiko for, at selskabet ikke har vurderet værdien af indtrufne skader (erstatningshensættelser) tilstrækkeligt.

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

Bestyrelsen har vedtaget politikker og retningslinjer for forsikringsmæssige risici, der er retningsgivende for forretningens arbejde på området.

Prissætningen af de enkelte produkter, sker på grundlag af tariffer, der baseres på statistisk materiale, erfaring i selskabet og en konkret vurdering af markedssituationen.

Selskabets genforsikringskontrakter er opbygget på en sådan måde, at store udsving i resultatudviklingen udlignes.

Risikokoncentration

Selskabet har tegnet genforsikringsaftaler, der dækker denne risiko og andre katastroferisici, så enkeltbegivenheder påvirker selskabet med maksimalt 4.450 TDKK i en katastrofesituation eksklusiv reinstatement.

Selskabet har købt en kapacitet på storm, som er det eneste vejrligsfænomen, der kan modelleres, der svarer til en mere end en 200 års begivenhed.

Kumul

Kumul er sammenfald af risici ramt af samme skade. Kumul kan forekomme, fx når flere forsikringstagere lader sig transportere sammen, eller befinder sig på samme sted i forbindelse med en katastrofe. Denne type af risikokoncentration begrænses med reassurance som risikostyringsinstrument og indgår til dels i solvenskapitalkravet.

Konflagration

Konflagration indebærer, at flere risici rammes af en og samme skadebegivenhed. Det kan være en stor eksplosion eller en større brand, som udvikler sig til de omkringliggende bygninger. Denne risiko er afdækket ved reassurance.

Nye produkter, risici eller brancher uden reassurance

Nye produkter, som afstedkommer nye risici, kan medføre, at reassuranceafdækningen ikke er tilstrækkelig. Der er derfor fastlagt en procedure, der skal forebygge denne risiko, idet compliance- og risikostyringsfunktionerne altid skal høres over et nyt produkt.

Automatisk fornyelse af genforsikring

Genforsikringen dækker, som udgangspunkt én skadebegivenhed. For at imødegå denne risiko tegner selskabet genforsikring med aftalte genkrafttrædelser (reinstatements) enten i form af dækning for flere begivenheder eller ved aftalt pris for genkrafttrædelse. Skulle der ske yderligere skader er det muligt at købe ekstra genkraftsættelser, når dækningen købes inden en eventuel skade opstår.

Risikoreduktion af forsikringsrisikoen

Til imødegåelse af selskabets forsikringsmæssige risici er indgået reassurancekontrakter, som beskytter selskabet mod større tab, som vil kunne betyde, at selskabet ikke er i stand til at leve op til sine forpligtelser i henhold til lovgivningen.

Det er selskabets politik, at der kun indgås aftaler med genforsikringsselskaber med rating på mindst A i henhold til S&P.

Markedsrisici

Selskabets næststørste risiko er investeringsområdet. Da den langt overvejende del af selskabets balancesum er placeret i værdipapirer, kontanter og ejendom, vil selskabet blive påvirket af den generelle økonomiske udvikling såsom kursændringer på henholdsvis aktier og obligationer samt prisniveauet på fast ejendom.

På investeringsområdet har selskabets bestyrelse udarbejdet en politik for investeringsområdet med rammer for de aktiver, der ønskes investeret. Retningslinjerne indeholder mål for investeringsaktivernes sammensætning i forhold til de samlede investeringsaktiver, samt et mål for selskabets samlede risikovillighed. Der er indgået en samarbejdsaftale med to porteføljeforvaltere, hvor de af bestyrelsen vedtagne politikker efterleves.

Kreditrisici

Selskabet har kreditrisiko fra følgende områder:

- Kunder
- Forsikringsselskaber
- Pengeinstitutter

- Reassurandører

Risikoen søges minimeret gennem samarbejder med reassurandører, der har mindst en A-rating, og på bankforbindelsesområdet med SIFI-institutter. Risikoen spredes ved at bruge flere genforsikringselskaber og banker. I forhold til kunder og andre forsikringselskaber søges kreditrisikoen minimeret i forretningsgangene.

Likviditetsrisici

Selskabets investeringsportefølje er placeret i likvide aktiver i form af børsnoterede investeringsforeninger og aktier blandt andet. Der tilstræbes dog altid en effektiv likviditetsstyring for at undgå, at det er nødvendigt at foretage salg af aktiver på ugunstige tidspunkter.

Operationelle risici

Operationelle risici overvåges løbende og søges forebygget med forretningsgange, arbejdsgange, IT-understøttelse og kontroller. Hvis styringen ikke er effektiv, vil bestyrelsen tage stilling til afsættelse af yderligere solvenskapital.

Andre væsentlige risici

Andre væsentlige risici dækker primært over omdømmerisiko, strategisk risiko med videre.

Andre oplysninger

Der er ingen yderligere oplysninger.

D. Værdiansættelse til solvensformål

Selskabets værdiansættelse pr. 31. december 2024 er følgende:

	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2022				
Egenkapital pr. 31. december 2022	7.000	2.140	84.863	94.003
2023				
Årets resultat	0	0	-22.835 #	-22.835
Anden totalindkomst	0	-2.140	3.299	1.159
Totalindkomst, i alt	0	-2.140	-19.536	-21.676
Egenkapitalbevægelser i 2023, i alt	0	-2.140	-19.536	-21.676
Egenkapital pr. 31. december 2023	7.000	0	65.327	72.327
2024				
Årets resultat	0	0	-4.581	-4.581
Anden totalindkomst	0	0	96	96
Totalindkomst, i alt	0	0	-4.485	-4.485
Egenkapitalbevægelser i 2024, i alt	0	0	-4.485	-4.485
Egenkapital pr. 31. december 2024	7.000	0	60.842	67.842

Aktiver

Der er ingen forskel på den metode for værdiansættelse, der anvendes til henholdsvis solvensformål og regnskabsmæssige formål. Driftsmidler måles til forventet markedsværdi efter solvensformål.

Finansielle investeringsaktiver, der er børsnoterede, måles til de ved årets afslutning senest noterede kurser. Der anvendes handelsdagen til registrering af selskabets finansielle investeringsaktiver.

Øvrige kapitalandele værdiansættes til indre værdi på baggrund af seneste offentliggjort årsrapport.

Tilgodehavender og mellemværender måles til skønnet dagsværdi ved periodens afslutning, hvilket svarer til pålydende værdi med fradrag af eventuel nedskrivning til imødegåelse af tab.

Ejendommen værdiansættes efter afkastmetoden.

Forsikringsmæssige hensættelser

Ved fastsættelse af de forsikringsmæssige hensættelser skal værdien afspejle det beløb, selskabet skal betale for at overdrage forsikringsforpligtigelserne til et andet selskab.

Selskabets forsikringsmæssige hensættelser opgøres ultimo hvert kvartal og indsendes til Finanstilsynet.

Ved beregning af beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler, tages hensyn til forskellen i tidspunktet for tilbagebetalinger og tidspunktet for direkte betalinger, og beregningen justeres for at tage hensyn til forventede tab som følge af misligholdelse fra modpartens side. Justeringen bygger på en vurdering af sandsynlighed for misligholdelse og det gennemsnitlige tab som følge af misligholdelse.

Retningslinjer og forretningsgange sikrer, at de data, der benyttes til beregning af de forsikringsmæssige hensættelser, er hensigtsmæssige, komplette og nøjagtige, og at det bedste skøn og de antagelser, der ligger til grund for beregning af det bedste skøn, regelmæssigt sammenlignes med hidtidige erfaringer. Hvis der viser sig systematiske forskelle, foretages der nødvendige justeringer. Nedenfor er der en oversigt, som viser udvikling i de forsikringsmæssige hensættelser per solvensbranche:

	Præmie- hensættelser	Erstatnings- hensættelser incl IBNR og risikomargen	Hensættelser til forsikrings- kontrakter i alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Almindelig ansvarsforsikring	1.063	618	1.681
Anden motorforsikring	10.109	1.284	11.393
Assistance	655	836	1.490
Brand og andre skader på ejendom	13.816	17.778	31.594
Diverse økonomiske tab	355	174	529
Indkomstsikring	4.039	21.730	25.769
Motoransvarsforsikring	2.476	12.891	15.368
Retshjælpsforsikring	161	2.430	2.591
Sø, luftfart- og transportforsikring	114	160	274
Hensættelse til forsikringskontrakter i alt 2024	32.788	57.901	90.689
Hensættelse til forsikringskontrakter i alt 2023	32.630	62.827	95.457
Hensættelse til forsikringskontrakter i alt 2022	32.693	46.902	79.595
Hensættelse til forsikringskontrakter i alt 2021	31.537	33.338	64.874

Beregningsmodel

Beregningerne af de forsikringsmæssige hensættelser er baseret på Chain-Ladder modeller på homogene risikogrupper.

Der er en naturlig usikkerhed forbundet med opgørelsen af de forventede udbetalinger til forsikringsbegivenheder. Denne usikkerhed knytter sig dels til estimeringen af skete, men ikke anmeldte skader, dels til størrelsen af de beløb som selskabet skal betale. Risikoen øges ved komplekse skader, hvor vurderingen af skadeomfanget kan tage tid, før den endelige skade fastlægges. Denne usikkerhed vil være størst for personskader.

Forsikringsgesellschaften benytter samme tilgang for alle brancherne.

Genforsikringsandele af hensættelser

Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser udgør:

	<u>Genforsikring</u> TDKK
Almindelig ansvarsforsikring	0
Anden motorforsikring	0
Assistance	0
Brand og andre skader på ejendom	8.186
Diverse økonomiske tab	0
Indkomstsikring	0
Motoransvarsforsikring	6.944
Retshjælpsforsikring	0
Sø, luftfart- og transportforsikring	0
Genforsikringsandele af hensættelser i alt 2024	<u>15.130</u>
Genforsikringsandele af hensættelser i alt 2023	<u>15.852</u>
Genforsikringsandele af hensættelser i alt 2022	<u>10.216</u>
Genforsikringsandele af hensættelser i alt 2021	<u>4.202</u>

Genforsikringsandele er opgjort ud fra samme principper som erstatningshensættelserne. Det vil sige anmeldte skader med tillæg af en erfaringsmæssigt baseret andel af IBNR-skader, der dækkes af genforsikringen.

Andre forpligtelser

Den udskudte skat måles efter gældsmetoden, som den skat realisation af aktiverne og forpligtelserne til bogførte værdier ved periodens slutning vil udløse under forudsætning af de gældende beskatningsforhold.

Negativ udskudt skat indregnes i balancen, hvis den med sandsynlighed må forventes udnyttet i fremtiden.

Den udskudte skat beregnes med den gældende skattesats.

Den udskudte skat beregnes som følgende:

	2022	2023	2024
	TDKK	TDKK	TDKK
Hensættelser	-110	-126	-216
Driftsmidler	-62	-92	-105
Unoterede værdipapirer	847	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	270	95	-192
Domicilejendomme	469	0	0
Skattemæssigt underskud	-4.296	-6.641	-6.251
Udskudt skat i alt	-2.882	-6.764	-6.764

Udover selskabets interne registrering af aktiver til dækning af forsikringsmæssige hensættelser, har selskabet ingen aktiver der er registreret eller pantsat som sikkerhed. Derudover er der ikke forpligtelser i form af aktuelle eller eventuelle forpligtelser.

Alternative værdiansættelsesmetoder

Selskabet benytter alternative værdiansættelsesmetoder for præmiehensættelser jf. ovenfor.

Andre oplysninger

Selskabet benytter ikke overgangsordninger i Solvens II reglerne.

Der er ikke andre væsentlige oplysninger omkring værdiansættelse til solvensformål.

E. Kapitalforvaltning

Kapitalgrundlag

Selskabets regnskabsmæssige egenkapital udgør 67.842 TDKK pr. 31. december 2024 mod 72.327 TDKK pr. 31. december 2023. Udviklingen i selskabets regnskabsmæssige egenkapital, skyldes årets resultat.

Selskabets egenkapital består af indbetalt grundfond, opskrivningshenlæggelse og overført overskud.

Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Solvenskapitalkravet opgøres i henhold til EIOPAs standardmodel.

Solvenskapitalkravet er opgjort til 44.358 TDKK i 2024 mod 49.312 TDKK i 2023. Det omfatter de risici, der er beskrevet under risikoplysninger i note 22 i selskabets årsrapport. Selve beregningen er foretaget i det af Finanstilsynet anerkendte program, SolvencyTool.

Selskabets minimumskapitalkrav er opgjort til 29.800 TDKK i 2024 mod 29.800 TDKK i 2023.

De underliggende risici omfatter:

	2022	2023	2024
	TDKK	TDKK	TDKK
Operationelle risici	3.661	3.668	3.573
Markedsrisici	26.787	20.641	19.337
Modpartsrisici	739	5.625	3.263
Forsikringsrisici	34.694	39.866	37.184
Diversifikation	-17.936	-20.488	-18.999
SCR	47.945	49.312	44.358

Tilgængeligt kapitalgrundlag, der er egenkapitalen fratrukket immaterielle anlægsaktiver, er opgjort til 62.907 TDKK i 2024 mod 69.046 TDKK i 2023.

Selskabets solvensdækning, der er forholdet mellem kapitalgrundlaget og solvenskapitalkravet, kan opgøres til 1,42 i 2024 mod 1,4 i 2023. Selskabet kan således dække det opgjorte solvenskapitalkrav 1,42 gange. Solvensdækningen for 2022, 2021 og 2020 udgjorde 1,9, 2,3 og 2,9.

Følsomhedsanalyse og stresstest

For at sikre at selskabets tilgængelige kapitalgrundlag er tilstrækkeligt, foretages følsomhedsanalyser og stresstests hvert kvartal. Følgende følsomhedsanalyse er foretaget ved udgangen af 2024, og de viser påvirkningen på selskabets egenkapital:

Følsomhedsoplysninger 2024

Beløb i tusinde kr.	SCR 125 pct.			SCR 100 pct.			MCR 125 pct.			MCR 100 pct.		
	Stress	Kapitalgrundlag	Solvensdækning	Stress	Kapitalgrundlag	Solvensdækning	Stress	Kapitalgrundlag	Minimum s-	Stress	Kapitalgrundlag	Minimum s-dækning
Renterisici	200%	60.352	136%	200%	60.352	136%	200%	53.698	180%	200%	53.698	180%
Aktierisici	33%	51.709	125%	73%	38.334	100%	58%	37.250	125%	81%	29.800	100%
Ejendomsrisici	74%	53.961	125%	100%	50.758	119%	100%	44.343	149%	100%	44.343	149%
Kreditspændrisici	11%	55.320	125%	28%	44.106	100%	28%	37.250	125%	39%	29.800	100%
	75%	55.447	125%	100%	52.969	119%	100%	46.315	155%	100%	46.315	155%
Valutaspændrisici	100%	56.537	128%	100%	56.537	128%	100%	49.909	168%	100%	49.909	168%
	93%	54.766	125%	100%	54.143	124%	100%	47.576	160%	100%	47.576	160%
	100%	61.312	139%	100%	61.312	139%	100%	54.676	184%	100%	54.676	184%
Modpartsrisici	100%	62.323	141%	100%	62.323	141%	100%	55.676	187%	100%	55.676	187%
		42.293	92%		-			-			-	
Skadeforsikrings-katastroferisici	2	87.550	125%	2	70.040	100%	2	87.550	125%	2	70.040	100%

Delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici

Selskabet anvender ikke delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregning af solvenskapitalkravet.

Forskelle mellem standardformlen og en intern model

Selskabet anvender ikke en intern model.

Manglende overholdelse af solvenskrav

Selskabet har overholdt kapitalkravene i perioden.

Andre oplysninger

Der er ingen yderligere oplysninger.

F. Bilag

S02.01.02 - Balance

		C0010
Goodwill	R0010	
Udskudte anskaffelsesomkostninger	R0020	
Immaterielle aktiver	R0030	0
Udskudte skatteaktiver	R0040	7.321
Pensionsmæssigt overskud	R0050	0
Ejendomme og immaterielle anlægsaktiver til virksomhedens eget brug	R0080	201
Investeringsaktiver (andre end aktiver holdt i forbindelse med livsforsikring tilknyttet investeringsfonde)	R0070	130.854
Ejendomme (bortset fra til eget brug)	R0080	0
Dattervirksomheder eller strategiske associerede virksomheder	R0090	11.911
Aktier	R0100	18.650
Aktier - type 1	R0110	8.352
Aktier - type 2	R0120	10.298
Obligationer	R0130	0
Statsobligationer	R0140	0
Erhvervsobligationer	R0150	0
Strukturerede værdipapirer	R0160	0
Sikrede værdipapirer	R0170	0
Investeringsforeninger	R0180	100.293
Derivater	R0190	0
Indskud, bortset fra likvider	R0200	0
Øvrige investeringer	R0210	0
Aktiver holdt for livsforsikring tilknyttet investeringsfonde	R0220	0
Realkreditlån og lån	R0230	0
Policelån	R0240	0
Realkreditlån og lån til individer	R0250	0
Andre realkreditlån og lån	R0260	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler fra:	R0270	15.124
Skadesforsikring og sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0280	15.124
Skadesforsikring undtagen sygeforsikring	R0290	15.124
Sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0300	0
Livsforsikring og sundhedsforsikring beregnet på et grundlag magen til livsforsikring, ekskl. Sundhedsforsikring og livsforsikring tilknyttet investeringsfonde	R0310	0
Sygeforsikring svarende til livsforsikring	R0320	0
Livsforsikring, undtagen sygeforsikring og indeksreguleret og unit-linked	R0330	0
Livsforsikring, indeksreguleret og unit-linked	R0340	0
Indskud til cedenter	R0350	0
Tilgodehavender tilknyttet forsikring	R0360	385
Tilgodehavender fra genforsikring	R0370	2.800
Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	R0380	1.017
Egne aktier	R0390	0
Forfaldne beløb vedrørende kapitalgrundlagselementer eller garantikapital, der er indkaldt, men endnu ikke indbetalt	R0400	0
Likvider	R0410	3.388
Alle øvrige aktiver, ikke anført andetsteds	R0420	858
Aktiver i alt	R0500	161.928

S02.01.02 - Balance

Forpligtelser		Solvens II-værdi
Skadesforsikringsforpligtelser	R0510	90.689
Skadesforsikringsforpligtelser (ekskl. sundhedsforsikring)	R0520	64.920
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0530	0
Bedste skøn	R0540	62.098
Risikomargin	R0550	2.822
Sundhedsforsikringsforpligtelser beregnet på et teknisk grundlag ikke magen til livsforsikring	R0560	25.769
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0570	0
Bedste skøn	R0580	25.372
Risikomargin	R0590	397
Livsforsikringsforpligtelser (ekskl. Livsforsikring tilknyttet investeringsfonde)	R0600	0
Sundhedsforsikringsforpligtelser beregnet på et teknisk grundlag magen til livsforsikring	R0610	0
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0620	0
Bedste skøn	R0630	0
Risikomargin	R0640	0
Livsforsikringsforpligtelser (ekskl. Sundhedsforsikring og livsforsikring tilknyttet investeringsfonde)	R0650	0
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0660	0
Bedste skøn	R0670	0
Risikomargin	R0680	0
Livsforsikringsforpligtelser for livsforsikring tilknyttet investeringsfonde	R0690	0
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0700	0
Bedste skøn	R0710	0
Risikomargin	R0720	0
Andre forsikringsmæssige hensættelser	R0730	
Eventualforpligtelser	R0740	0
Hensættelser, som ikke er forsikringsmæssige hensættelser	R0750	830
Pensionsforpligtelser	R0760	0
Indskud fra genforsikringselskaber	R0770	0
Udskudte skatteforpligtelser	R0780	0
Derivater	R0790	0
Gæld til kreditinstitutter	R0800	0
Andre finansielle forpligtelser end gæld til kreditinstitutter	R0810	0
Forpligtelser vedrørende forsikringer og mæglere	R0820	0
Forpligtelser vedrørende genforsikring	R0830	0
Forpligtelser (handel, ikke forsikring)	R0840	0
Efterstillet gæld	R0850	0
Ansvarlig lånekapital ikke indregnet i basiskapitalgrundlaget	R0860	0
Ansvarlig lånekapital indregnet i basiskapitalgrundlaget	R0870	0
Alle øvrige passiver, ikke anført andetsteds	R0880	6.834
Passiver i alt	R0900	98.353
Overskydende aktiver i forhold til passiver		Solvens II-værdi
Overskydende aktiver i forhold til passiver	R1000	63.575

S05.01.02 – Præmier, erstatningsudgifter og omkostninger

		Forsikring vedrørende udgifter til lægebehandling	Forsikring vedrørende indkomstsikring	Arbejdsskadeforsikring	Motoransvarsforsikring	Anden motorforsikring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tegnede præmier						
Brutto - Direkte virksomhed	R0110	0	16.473	0	9.041	37.405
Brutto - Accepteret proportional genforsikring	R0120	0	0	0	0	0
Brutto - Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0130					
Genforskringsandel	R0140	0	1.803	0	1.049	4.214
Netto	R0200	0	14.669	0	7.991	33.192
Præmieindtægter						
Brutto - Direkte virksomhed	R0210	0	0	0	0	0
Brutto - Accepteret proportional genforsikring	R0220	0	16.029	0	9.329	37.457
Brutto - Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0230					
Genforskringsandel	R0240	0	1.803	0	1.049	4.214
Netto	R0300	0	14.226	0	8.280	33.243
Erstatningsudgifter						
Brutto - Direkte virksomhed	R0310	0	16.938	0	11.599	25.708
Brutto - Accepteret proportional genforsikring	R0320	0	0	0	0	0
Brutto - Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0330					
Genforskringsandel	R0340	0	1.425	0	976	2.163
Netto	R0400	0	15.513	0	10.623	23.545
Omkostninger	R0550	0	4.661	0	2.713	10.893
Andre omkostninger	R1210					
Samlede omkostninger	R1300					

		Sø-, luftfarts- og transportforsikring	Brand og andre skader på ejendom	Almindelig ansvarsforsikring	Kredit- og kaufionsforsikring	Retshjælpsforsikring	Assistance	Diverse økonomiske tab
		C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Tegnede præmier								
Brutto - Direkte virksomhed	R0110	378	47.543	4.160	0	267	2.449	1.369
Brutto - Accepteret proportional genforsikring	R0120	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0130							
Genforskringsandel	R0140	38	5.400	471	0	16	267	149
Netto	R0200	341	42.142	3.689	0	251	2.182	1.219
Præmieindtægter								
Brutto - Direkte virksomhed	R0210	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - Accepteret proportional genforsikring	R0220	335	48.008	4.186	0	146	2.377	1.329
Brutto - Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0230							
Genforskringsandel	R0240	38	5.400	471	0	16	267	149
Netto	R0300	297	42.607	3.715	0	130	2.110	1.179
Erstatningsudgifter								
Brutto - Direkte virksomhed	R0310	541	22.912	1.651	0	3.666	3.024	1.572
Brutto - Accepteret proportional genforsikring	R0320	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0330							
Genforskringsandel	R0340	46	1.928	139	0	308	254	132
Netto	R0400	495	20.985	1.512	0	3.358	2.770	1.440
Omkostninger	R0550	97	13.961	1.217	0	42	691	386
Andre omkostninger	R1210							
Samlede omkostninger	R1300							

S17.01.02 – Forsikringsmæssige hensættelser

		Forsikring vedrørende indkomstsikring	Motoransvarsforsikring	Anden motorforsikring	Sø-, luftfarts- og transportforsikring	Brand og andre skader på ejendom
		C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0010	0	0	0	0	0
Totale tilgodehavender fra genforsikring og SPV efter justering for forventede tab som følge af modparts konkurs	R0050	0	0	0	0	0
Livsforsikringsforpligtelser beregnet som summen af bedste skøn og risikotillæg (ikke-replikerende portefølje)						
Bedste skøn						
Præmiehensættelser						
Brutto - I alt	R0060	4.039	2.476	10.109	114	13.816
Totale tilgodehavender fra genforsikring og SPV efter justering for forventede tab som følge af modparts konkurs	R0140	0	0	0	0	0
Bedste nettoskøn over præmiehensættelser	R0150	4.039	2.476	10.109	114	13.816
Erstatningshensættelser						
Brutto - I alt	R0160	21.334	12.648	291	149	16.422
Totale tilgodehavender fra genforsikring og SPV efter justering for forventede tab som følge af modparts konkurs	R0240	0	6.941	0	0	8.183
Bedste nettoskøn over erstatningshensættelser	R0250	21.334	5.707	291	149	8.239
Bedste skøn i alt - Brutto	R0260	25.372	15.125	10.400	263	30.238
Bedste nettoskøn i alt - Netto	R0270	25.372	8.183	10.400	263	22.054
Risikomargin	R0280	397	243	992	11	1.356
Forsikringsmæssige hensættelser - i alt						
Forsikringsmæssige hensættelser - i alt	R0320	25.769	15.368	11.393	274	31.594
Totale tilgodehavender fra genforsikring og SPV efter justering for forventede tab som følge af modparts konkurs	R0330	0	6.941	0	0	8.183
Forsikringsmæssige hensættelser fratrukket tilgodehavender fra genforsikring og SPV - i alt	R0340	25.769	8.426	11.393	274	23.411

		Almindelig ansvarsforsikring	Retshjælpsforsikring	Assistance	Diverse økonomiske tab
		C0090	C0110	C0120	C0130
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0010	0	0	0	0
Totale tilgodehavender fra genforsikring og SPV efter justering for forventede tab som følge af modparts konkurs	R0050	0	0	0	0
Livsforsikringsforpligtelser beregnet som summen af bedste skøn og risikotillæg (ikke-replikerende portefølje)					
Bedste skøn					
Præmiehensættelser					
Brutto - I alt	R0060	1.063	161	655	355
Totale tilgodehavender fra genforsikring og SPV efter justering for forventede tab som følge af modparts konkurs	R0140	0	0	0	0
Bedste nettoskøn over præmiehensættelser	R0150	1.063	161	655	355
Erstatningshensættelser					
Brutto - I alt	R0160	514	2.414	772	139
Totale tilgodehavender fra genforsikring og SPV efter justering for forventede tab som følge af modparts konkurs	R0240	0	0	0	0
Bedste nettoskøn over erstatningshensættelser	R0250	514	2.414	772	139
Bedste skøn i alt - Brutto	R0260	1.577	2.575	1.426	494
Bedste nettoskøn i alt - Netto	R0270	1.577	2.575	1.426	494
Risikomargin	R0280	104	16	64	35
Forsikringsmæssige hensættelser - i alt					
Forsikringsmæssige hensættelser - i alt	R0320	1.681	2.591	1.490	529
Totale tilgodehavender fra genforsikring og SPV efter justering for forventede tab som følge af modparts konkurs	R0330	0	0	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser fratrukket tilgodehavender fra genforsikring og SPV - i alt	R0340	1.681	2.591	1.490	529

S19.01 – Skadesforsikringserstatninger

Udbetalte bruttoerstatninger (ikke-kumulativt)

År		Udviklingsår										i indevarende år	Sum af år (kumulativt)				
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10			
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0110			
Tidligere	R0100																
N-9	R0160	13.565	4.586	672	1178	24	51	5	30	-98	0	-21	-21	0	20.014		
N-8	R0170	15.349	7.846	2.298	3.407	207	0	-19	0	80				80	29.163		
N-7	R0180	26.850	8.120	7.342	2.594	1610	236	136	52					52	47.033		
N-6	R0190	27.056	12.492	4.052	418	201	466	9						9	44.735		
N-5	R0200	26.563	12.729	2.929	1.254	243	97							97	43.835		
N-4	R0210	28.792	15.249	4.240	6.100	1864									1864	56.246	
N-3	R0220	27.465	15.630	6.760	2.391										2.391	52.246	
N-2	R0230	47.794	26.250	7.681											7.681	81.695	
N-1	R0240	45.042	18.345												18.345	84.387	
N	R0250	46.005													46.005	46.005	
I alt															77.484	485.350	

S23.01 – Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlag

1 usind

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 08-04-2025
(Kladde) SFCR bilag 2024

Basiskapitalgrundlag		I alt	Tier 1 — ubegrænset	Tier 1 — begrænset	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Stamaktiekapital (uden fradrag af egne aktier)	R0010	7.000	7.000			
Overkurs ved emission vedrørende stamaktiekapital	R0030	0	0			
Garantikapital og medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrundlagselementer for gensidige og gensidiglignende selskaber	R0040	0	0			
Efterstillede gensidige medlemskonti	R0050	0		0		0
Overskudskapital	R0070	0	0			
Præferenceaktier	R0090	0		0		0
Overkurs ved emission vedrørende præferenceaktier	R0110	0		0		0
Afstemningsreserve	R0130	49.254	49.254			
Efterstillet gæld	R0140	0		0		0
Et beløb svarende til værdien af udskudte skatteaktiver netto	R0160	7.321				7.321
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						
Kapitalgrundlag jf. regnskabet, som ikke bør medregnes i afstemningsreserven, og som ikke opfylder kriterierne for klassificering som kapitalgrundlag i henhold til Solvens II	R0220	0				

Fradrag		I alt	Tier 1 — ubegrænset	Tier 1 — begrænset	Tier 2	Tier 3
Fradrag vedrørende kapitalinteresser i finansierungs- og kreditinstitutter	R0230	0	0	0	0	0

Samlet basiskapitalgrundlag efter fradrag		I alt	Tier 1 — ubegrænset	Tier 1 — begrænset	Tier 2	Tier 3
Samlet basiskapitalgrundlag efter fradrag	R0290	63.575	56.254	0	0	7.321

Supplerende kapitalgrundlag		I alt	Tier 1 — ubegrænset	Tier 1 — begrænset	Tier 2	Tier 3
Ubetalt og ikkeindkaldt stamaktiekapital, som kan kræves indkaldt	R0300	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
Ubetalte og ikkeindkaldte præferenceaktier, som kan kræves indkaldt	R0320	0				0
En juridisk bindende forpligtelse til at tegne og betale for efterstillet gæld efter anmodning	R0330	0				0
Reburs og garantier henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	R0340	0				0
Reburs og garantier ikke henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	R0350	0				0
Indkaldelse af supplerende bidrag hos medlemmer henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF	R0360	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
Andre former for supplerende kapitalgrundlag	R0390	0				0
Samlet supplerende kapitalgrundlag	R0400	0				0

Samlet til rådighed stående kapitalgrundlag til opfyldelse af solvenskapitalkravet	R0500	63.575	56.254	0	0	7.321
Samlet til rådighed stående kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet	R0510	56.254	56.254	0	0	

Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af solvenskapitalkravet	R0540	62.907	56.254	0	0	6.654
Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet	R0550	56.254	56.254	0	0	

Solvenskapitalkrav	R0580	44.358				
Minimumskapitalkrav	R0600	29.800				
Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav	R0620	141,819%				
Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og minimumskapitalkrav	R0640	188,771%				

Afstemningsreserve		I alt
		C0060
Overskydende aktiver i forhold til passiver	R0700	63.575
Egne aktier (som besiddes direkte og indirekte)	R0710	0
Påregnelige udbytter, udlodninger og gebyrer	R0720	0
Andre basiskapitalgrundlagselementer	R0730	14.321
Justering for begrænsede kapitalgrundlagselementer i forbindelse med matchtilpasningsporteføljer og ring-fenced fonde	R0740	0
Afstemningsreserve	R0760	49.254
Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier - Livsforsikring	R0770	0
Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier - Skadesforsikring	R0780	0
Samlet forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier	R0790	0

S25.01 – Solvenskapital for selskaber der anvender standardformlen

Solvenskapitalkrav - For selskaber, der anvender

Tusind

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 08-04-2025 (Kladde) SFCR

Bilag 2024

Solvensbehov beregnet på grundlag af standardformlen		Bruttosolvenskapitalkrav	Forenklinger
		C0110	C0120
Markedsrisici	R0010	19.337	
Modpartsrisici	R0020	3.263	
Livsforsikringsrisici	R0030	0	
Sygeforsikringsrisici	R0040	11.726	
Skadeforsikringsrisici	R0050	25.458	
Diversifikation	R0060	-18.999	
Risici på immaterielle aktiver	R0070	0	
Primært solvenskapitalkrav	R0100	40.785	
Selskabsspecifikke parametre			
C0090			
Livsforsikringsrisici	R0030		
Sygeforsikringsrisici	R0040		
Skadeforsikringsrisici	R0050		
Beregning af solvenskapitalkravet		C0100	
Operationelle risici	R0130	3.573	
Forsikringsmæssige hensættelsers tabsabsorberende evne	R0140	0	
Udskudte skatters tabsabsorberende evne	R0150	0	
Kapitalkrav for aktiviteter omfattet af artikel 4 i direktiv 2003/41/EF (overgangsforanstaltninger)	R0160	0	
Standard solvensbehov, eksklusiv kapitaltillæg	R0200	44.358	
Allerede indførte kapitaltillæg	R0210	0	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	0	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	0	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	0	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	0	
Solvenskapitalkrav	R0220	44.358	
Andre oplysninger om solvenskapitalkravet			
Kapitalkrav for delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici	R0400	0	
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for den resterende del	R0410	0	
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for ring-fenced fonde	R0420	0	
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for matchtilpasningsporteføljer	R0430	0	
Diversifikationseffekter som følge af sammenlægning af teoretiske solvenskapitalkrav for ring-fenced fonde med henblik på artikel 304	R0440	0	
		C0109	
Approach based on average tax rate	R0590	3: Not applicable as LAC DT is not used (in this case R0600 to R0690 are not applicable)	
Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes			LAC DT
			C0130
LAC DT	R0640		
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650		
LAC DT justified by reference to probable future taxable profit	R0660		
LAC DT justified by carry back, current year	R0670		
LAC DT justified by carry back, future years	R0680		
Maximum LAC DT	R0690		

28.01 – Solvenskapitalkrav for selskaber der anvender standardformlen

Lineært formelement for skadesforsikrings- og skadesgenforsikringsforpligtelser		MCR komponenter	
		C0010	
MCR resultat, skade	R0010	16.240	
		Bedste skøn og forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et, netto (dvs. med fradrag af genforsikring/ SPV'er)	Tegnede præmier de seneste 12 måneder, netto (dvs. med fradrag af genforsikring)
		C0020	C0030
Forsikring vedrørende udgifter til lægebehandling	R0020	0	0
Forsikring vedrørende indkomstsikring	R0030	25.372	14.669
Arbejdsskadeforsikring	R0040	0	0
Motoransvarsforsikring	R0050	8.183	7.991
Anden motorforsikring	R0060	10.400	33.192
Sø-, luftfarts- og transportforsikring	R0070	263	341
Brand og andre skader på ejendom	R0080	22.054	42.142
Almindelig ansvarsforsikring	R0090	1.577	3.689
Kredit- og kautionsforsikring	R0100	0	0
Retshjælpsforsikring	R0110	2.575	251
Assistance	R0120	1.426	2.182
Diverse økonomiske tab	R0130	494	1.219
Ikkeproportional sygegenforsikring	R0140	0	0
Ikkeproportional ulykkesgenforsikring	R0150	0	0
Ikkeproportional luftfarts-, sø- og transportgenforsikring	R0160	0	0
Ikkeproportional ejendomsgenforsikring	R0170	0	0
Lineært formelement for livsforsikrings- og livsgenforsikringsforpligtelser		MCR komponenter	
		C0040	
MCR resultat, liv	R0200	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)
		C0050	C0060
Forpligtelser med overskudsdeling - garanterede ydelser	R0210	0	
Forpligtelser med overskudsdeling - fremtidige bonuspotentialer	R0220	0	
Index-linked og unit-linked forsikringsforpligtelser	R0230	0	
Andre (re)assurance forpligtelser for liv og Sundhedsforsikring	R0240	0	
Kapital i risiko for alle liv (re)assurance forpligtelser	R0250		0
Beregning af det samlede minimumskapitalkrav		MCR komponenter	
		C0070	
Lineært minimumskapitalkrav	R0300	16.240	
Solvenskapitalkrav	R0310	44.358	
Loft for minimumskapitalkrav	R0320	19.961	
Bundgrænse for minimumskapitalkrav	R0330	11.089	
Kombineret minimumskapitalkrav	R0340	16.240	
Absolut bundgrænse for minimumskapitalkrav	R0350	29.800	
Minimumskapitalkrav	R0400	29.800	

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mark Gramstrup Wriedt

STORSTRØM FORSIKRING G/S CVR: 18773015

Direktør

På vegne af: Storstrøm Forsikring g/s

Serienummer: 478509e6-c4ac-4397-b3ae-f79f0f5433d9

IP: 80.62.xxx.xxx

2025-04-01 15:19:51 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter