

Rapport om solvens og finansiell situation

SFCR rapport 2021



Indholdsfortegnelse

Generelt	3
Sammendrag vedrørende 2021	4
Virksomhed og resultater	4
Ledelsessystem	4
Risikoprofil	5
Værdiansættelse til solvensformål	5
Kapitalforvaltning og solvens	5
A. Virksomhedsinformationer	6
A.1. Virksomhed	6
A.2. Forsikringsresultater	11
A.3. Investeringsresultater	13
A.4. Resultater af andre aktiviteter	13
A.5. Andre oplysninger	13
B. Ledelsessystem	14
B.1. Generel oplysning om ledelsessystemet	14
B.2. Egnetheds- og hæderlighedskrav	18
B.3. Risikostyringssystem, herunder vurdering af egen risiko og solvens	19
B.4. Internt kontrolsystem	24
B.5. Compliancefunktionen	25
B.6. Intern auditfunktionen	25
B.7. Aktuarfunktionen	26
B.8. Outsourcing	26
B.9. Andre oplysninger	26
C. Risikoprofil	27
C.1. Forsikringsrisici	27
C.2. Markedsrisici	28
C.3. Kreditrisici	29
C.4. Likviditetsrisici	29
C.5. Operationelle risici	29
D. Værdiansættelse til solvensformål	30
D.1. Aktiver	31
D.2. Forsikringsmæssige hensættelser	31
D.3. Andre forpligtelser	34
D.4. Alternative værdiansættelsesmetoder	34
D.5. Andre oplysninger	34
E. Kapitalforvaltning	35
E.1. Kapitalgrundlag	35
E.2. Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav	35
E.3. Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet	36
E.4. Forskelle mellem standardformlen og en intern model	36
E.5. Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og manglende overholdelse af solvenskapitalkravet	36
F. Bilag	37

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 2021 – 31. december 2021.

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 2021.

Stege, den 28. maj 2022

Sammendrag vedrørende 2021

Virksomhed og resultater

Storstrøms Forsikring er et regionalt og kundeejet selskab med rødder tilbage til 1845.

Selskabets hovedaktivitet er at drive skadesforsikringsvirksomhed i Region Sjælland, og i 2021 blev markedsområdet udvidet med Region Hovedstadens postnumre over 2500, altså Region Hovedstaden eksklusiv det indre Storkøbenhavn. I dette område sælges de forsikringstyper, som selskabet har koncession til med fokus på private og mindre erhverv.

Med udgangspunkt i selskabets vision, mission og værdigrundlag, som omfatter lokal tilstedeværelse og tilgængelighed i markedsområdet, sættes fokus på at skabe et unikt og langsigtet forhold til kunden, hvor kundens behov altid er i centrum.

Selskabet driver desuden investeringsvirksomhed, hvor målet er at sikre kundernes interesser ved at investere i aktiver med lav til middel risiko, der modsvarer de forsikringsmæssige forpligtelser.

Selskabet stiftede i 2021 datterselskabet Stofo Ejendomme ApS, som i foråret 2021 erhvervede en ny og væsentligt større domicilejendom, beliggende på Farø, umiddelbart ved motorvejsafkørsel 42. Dette domicil vil i årene fremover skabe grundlag for yderligere ekspansion, og give mulighed for at tiltrække kompetente medarbejdere fra en endnu større geografi. Baggrunden for valget af Farø var endvidere en central placering i markedsområdet, samt en unik mulighed for at brande selskabet som et lokalt forankret selskab, beliggende midt i selskabets navn, beliggende midt i Storstrømmen.

Efter at have realiseret selskabets vækststrategi i strategiplanen +20 i 2020, blev 2021 starten på en ny strategiperiode, der løber fra 2021 til 2025. Målet for 2021 var fortsat vækst og 100 millioner i bruttopræmier, hvilket blev opnået.

Resultatet af forsikringsvirksomheden 1.372 TDKK er forbedret betydeligt i forhold til 2020, men dog præget af en fordobling af selskabets IBNR-hensættelser og en stigning i selskabets erhvervsomkostninger.

Resultatet af investeringsvirksomheden 8.853 TDKK er fordoblet i forhold til 2020 og er primært påvirket af væsentlige positive kursreguleringer på selskabets aktiebeholdning. Selskabets obligationsbeholdning bidrager minimalt til resultatet, som følge af rentemiljøet.

Ledelsessystem

Storstrøms Forsikrings bestyrelse består af 7 medlemmer, som er valgt af selskabets delegeret forsamling. De delegerede er en kreds af selskabets kunder.

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, som består af den samlede bestyrelse. Herudover har ledelsen etableret 4 nøglefunktioner; Intern audit, Compliance, Risikostyring og Aktuar.

Direktionen varetages af administrerende direktør Per Gulbrandsen, som har besiddet posten siden 2016.

Risikoprofil

Selskabets forretningsmodel og strategien for perioden 2021-2025 bygger på lønsom vækst, stabilitet og forsigtighed i tilgangen til selskabets kunder, produkter, samarbejdspartnere og medarbejdere.

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

- Forsikringsrisici
- 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 evt. årsrapport 2021 note 19, side 35.

Kapitalforvaltning og solvens

Selskabets tilgængelige kapitalgrundlag udgjorde 31. december 2021 110.641 TDKK, mens solvenskapitalkravet udgjorde 47.684 TDKK. Selskabets kapitalgrundlag dækker dermed solvenskapitalkravet 2,3 gange. Solvenskapitalkravet er steget fra 2020 til 2021, hvilket primært skyldes sammensætningen og stigningen i selskabets investeringsaktiver (Markedsrisici), samt selskabets kraftige vækst (Forsikringsrisici). Selskabet udfører hvert kvartal følsomhedsanalyser, som stresstester 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 forventes ikke, at solvensdækningen falder til under 2,0.

A. Virksomhedsinformationer

A.1. Virksomhed

Moderselskab

Storstrøms Forsikring G/S

Lohmannsvej 8

4780 Stege

CVR nr. 18 77 30 15

Telefon 55 81 11 34

Hjemmeside www.stofo.dk

E-mail post@stofo.dk

Datterselskab

Stofo Ejendomme ApS

Lohmannsvej 8

4780 Stege

CVR nr. 42 37 74 73

Telefon 55 81 11 34

E-mail post@stofo.dk

Ekstern revisor

PrincewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

CVR-nr. 33771231

Tilsynsmyndighed

Selskabet er et uafhængigt og gensidigt forsikringselskab, der i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed er under tilsyn af:

Finanstilsynet

Århusgade 110

2100 København Ø

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

Geografisk område og brancher

Selskabet er et uafhængigt forsikringselskab, der opfylder forsikringsbehovet for kundegrupper i selskabets virkeområde, Region Sjælland, dog eksklusive indre København, hvor postnumre fra 0 til 2450 undtages.

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

Selskabet antager forsikringer med tilladelse fra Finanstilsynet, inden for rammerne af 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 erlæggelse af en formidlingsprovision. Fx lovpligtig arbejdsskadeforsikring, bådforsikring, ejerskifteforsikring og lignende. Desuden driver selskabet investeringsvirksomhed, hvor målet er at investere i aktiver med stabile afkast og lav risiko, der modsvarer de forsikringsmæssige forpligtelser.

Tilknyttede virksomheder

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

Væsentlige begivenheder i 2021

Selskabets bemanding har været præget af Corona-pandemien, og hjemmearbejde er blevet en fast og permanent del af selskabets arbejdsrytme. Der kalkuleres fremadrettet med at 60% af arbejde udføres på selskabets kontorer og 40% fra hjemmearbejdspladsen. Der er således investeret i ny bærbar teknologi, der understøtter dette, og skaber fleksibilitet for alle ansatte.

Selskabet har haft et såkaldt normalt skadesår, hvor skadesfrekvensen og skadesprocenten er bedre end det budgetterede. Ledelsen og medarbejderne har i tre år arbejdet med offensiv sanering af ikke lønsomme kunder, blandt andet ved fysisk besigtigelse af alle landbygninger, og efterfølgende tilpasning af præmieniveau, dækningsomfang og sikringsforanstaltninger. Forebyggelse er et fokusområde i selskabet.

Ny strategiplan

Bestyrelsen vedtog medio 2020 en ny strategisk plan, der sigter på at fordoble den nuværende volumen i løbet af den kommende 5-års periode, altså pr. ultimo 2025. Selskabets toplinje er vokset mere end forudsat i den hidtidige strategiplan, men uanset dette har det - for at sandsynliggøre den nye strategi - været nødvendigt at opgradere salgskorpset med et antal nye agenter. Selskabets erhvervsomkostninger er således i 2021, med baggrund i den nye strategiske plan og med en bagvedliggende bestyrelsesbeslutning om øgede erhvervsomkostninger, - steget mere end oprindeligt budgetteret.

Organisering

Ud over ansættelsen af provisionslønnede agenter er der investeret i øget kontrol af indtegningen, og der er således ansat en erfaren policechef, samt yderligere en erfaren policemedarbejder. Disse sikrer at al indtægt overvåges og kvalitetssikres.

I skadesafdelingen er der ansat en nyuddannet jurist, der skal øge afdelingens samlede juridiske niveau, herunder forestå komplicerede sager, samt udnytte regresmuligheder ift. andre forsikringsselskaber.

I 2021 blev de fire funktioner; aktuar- risikostyrings- compliance- og Intern Audit-funktionen, reorganiseret, med ansvarlige funktionsledere for hver af funktionerne. Dette er for at sikre at al lovgivning konstant overholdes, så eksempelvis direktionen ikke kontrollerer sig selv, men også for at understøtte den organisatoriske udvikling, så fremtidig udvikling kan foregå betryggende og optimalt.

Selskabets it-afdeling, der i 2020 blev lagt ind under en ny intern it-chef, er blevet opgraderet med yderligere en IT-supporter, en freelancekonsulent og en studentermedhjælper. Dette for at højne det interne serviceniveau, og for at sikre at alle medarbejdere er forsynede med det rigtige udstyr, de rigtige adgange, systemer og programmer, og herunder de nødvendige sikkerhedsprogrammer. Afdelingen har i 2021 bragt selskabet op på et højere sikkerhedsniveau, og systemet betragtes som stabilt og moderne, uanset at der stadig er udvikling at foretage. It-afdelingen supplerer sig med udviklingskompetence fra to forskellige konsulenthuse.

Der tilføres løbende ressourcer, for at sikre at driften kører optimalt, og antallet af medarbejdere er således støt stigende. Det er dog en målsætning at hver gang personaleomkostningerne forøges med en procent, skal omsætningen procentuelt øges med mindst det dobbelte, hvilket i strategiperioden vil bringe omkostningsprocenten længere og længere ned, for at ende på det budgetterede og ønskværdige niveau.

De kompetencer, der er nødvendige for at leve op til det faglige ansvar for selskabets forskellige funktioner, er til stede hos alle medarbejdere, herunder de nyansatte, de internt udnævnte nøglepersoner, og hos de nye agenter, der alle er IDD-godkendte. Medarbejderstyrken vurderes som særdeles kompetent ift. at løse alle selskabets opgaver, og selskabet vurderes personalemæssigt som gearet til at realisere den planlagte vækst.

Om medarbejdernes kompetencer

De kompetencer, der er nødvendige for at leve op til det faglige ansvar for selskabets forskellige funktioner, er til stede hos såvel de internt udnævnte nøglepersoner, som hos de nye agenter. Medarbejderstyrken

vurderes som kompetent ift. at løse alle selskabets opgaver, og selskabet vurderes som gearret til at realisere den planlagte vækst.

Personalesammensætning

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

Selskabets forventninger til 2022

Der forventes betydelig øget vækst i 2022, samt på trods af vedvarende investeringer i denne, et positivt afkast af forretningen.

Selskabet har løbende opstillet stress-scenarier, der viser at uanset udviklingen i selskabets aktiebeholdning, vil solvensen være >2.0 og selskabet er således solidt. Udviklingen følges altid tæt, og der tilvejebringes særlige opgørelser og analyser over udviklingen i investeringsporteføljen op til hvert ordinært bestyrelsesmøde.

Realiseret og budget for perioden 2019-2022 for Storstrøms Forsikring G/S

R = Realiseret / B = Budget

	R2019	R2020	R2021	B2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<i>Præmieindtægter:</i>				
Bruttopræmier	69.108	77.943	102.436	130.000
Afgivne forsikringspræmier	-6.887	-7.684	-9.771	-13.000
Ændring i præmiehensættelser	137	-1.860	-5.952	-4.500
Præmieindtægter f.e.r. i alt	62.358	68.399	86.713	112.500
Forsikringsteknisk rente	-102	-108	-39	-325
<i>Erstatningsudgifter:</i>				
Udbetalte erstatninger	-56.563	-54.926	-57.476	-78.205
Modtaget genforsikringsdækning	9.703	8.331	8.090	5.308
Δ i erstatningshensættelser	16.626	-2.850	-5.781	-7.020
Δ i risikomargen	280	109	-464	-113
Δ i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-8.482	1.099	-4.126	5.092
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	-38.435	-48.236	-59.759	-74.938
<i>Forsikringsmæssige driftsomkostninger:</i>				
Erhvervsomkostninger	-4.987	-7.857	-10.508	-13.449
Administrationsomkostninger	-17.045	-15.907	-15.035	-18.214
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-22.032	-23.764	-25.543	-31.663
Forsikringsteknisk resultat	1.788	-3.709	1.372	5.574
<i>Investeringsafkast:</i>				
Renteindtægter og udbytter mv.	2.483	2.271	2.683	2.348
Kursreguleringer	5.361	2.525	6.712	0
Resultat af tilknyttede virksomheder	0	0	-331	0
Adm. omk. ifm. investeringsvirksomhed	-250	-250	-250	-250
Investeringsafkast i alt	7.594	4.547	8.814	2.098
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	102	108	39	325
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forretningsmæssige hensættelser	7.696	4.654	8.853	2.423
Andre omkostninger	0	0	-500	0
Resultat før skat	9.484	946	9.725	7.997
Skat	-1.944	14	-2.003	0
Årets resultat	7.541	960	7.722	7.997

A.2. Forsikringsresultater

Selskabets realiserede resultat efter skat udgør 7.722 TDKK i 2021 mod 960 TDKK i 2020. Resultatet betyder at selskabets egenkapital, udgør 112.796 TDKK ved regnskabsårets afslutning.

Det forsikringsmæssige resultat udgør 1.372 TDKK i 2021 mod -3.709 TDKK i 2020.

Brancheregnskab for 2021 og 2020 for Storstrøms Forsikring G/S

	Andet TDKK	Ulykke TDKK	Motor TDKK	Villa TDKK	I alt TDKK
2021					
Bruttopræmier	28.079	13.419	39.913	21.025	102.436
Bruttopræmieindtægter	27.580	12.838	37.406	18.661	96.485
Bruttoerstatningsudgifter	-15.500	-9.335	-28.391	-10.497	-63.723
Bruttodriftsomkostninger	-7.002	-3.346	-9.953	-5.243	-25.544
Resultat af afgiven forretning	-1.413	-851	-2.587	-957	-5.808
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-9	-6	-17	-6	-38
Forsikringsteknisk resultat	3.656	-700	-3.542	1.958	1.372
Antal erstatninger	755	236	2.050	528	3.569
Gennemsnitlig erstatning i DKK	11.906	15.078	10.519	18.194	13.079
Erstatningsfrekvens	6,4	2,1	21,0	12,4	9,0
2020					
Bruttopræmier	22.681	10.338	28.894	16.030	77.943
Bruttopræmieindtægter	19.313	10.104	27.939	18.727	76.083
Bruttoerstatningsudgifter	-17.607	-9.969	-18.284	-11.808	-57.668
Bruttodriftsomkostninger	-6.915	-3.152	-8.809	-4.887	-23.763
Resultat af afgiven forretning	517	306	561	363	1.747
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-32	-19	-35	-22	-108
Forsikringsteknisk resultat	-4.724	-2.730	1.372	2.373	-3.709
Antal erstatninger	731	203	1.504	454	2.892
Gennemsnitlig erstatning i DKK	23.873	12.180	9.902	12.723	16.157
Erstatningsfrekvens	7,0	2,4	20,3	12,5	9,3

Erstatningsudgifter og reserver

Bruttoerstatningerne udgør 63.722 TDKK i 2021 imod 57.667 TDKK i 2020. Skadesprocenten for egen regning er således faldet fra 71% til 69% hvilket er på niveau med det budgetterede og betegnes som tilfredsstillende.

Selskabets skadesfrekvens har været uændret i de seneste tre regnskabsår, og dette gælder også gennemsnitsskaden eksklusive storskader, hvilket indikerer at den nye forretning og altså de nye kunder, ikke er mindre lønsomme, men måske endda mere lønsomme end den ældre del af porteføljen.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Bruttoomkostningsprocenten udgør 27% i 2021, hvilket er et fald ift. 2020. Der forventes yderligere et fald i omkostningsprocenten i 2022, hvor der budgetteres med 25% i omkostningsprocent. Dette vil blive opnået ved at holde alle omkostninger i relativ ro, samt ved fortsat skabelse af vækst. Selskabet planlægger i den kommende strategiperiode at nedbringe omkostningsprocenten til et niveau under 23%.

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 den kendte Chain-Ladder-metode. Det såkaldte IBNR-tillæg medfører at alle kan være sikre på at der altid er 'penge nok i kassen'. Som nævnt tidligere har selskabet valgt at forøge IBNR-hensættelserne med mere end 100%. Dette sker for at mitigere risiko ift. indtaget af nye kunder i nye områder. Selskabets niveau af IBNR-hensættelser vurderes af selskabets ledelse som passende og betryggende.

Selskabets ansættelse af skadesreserver, herunder IBNR-hensættelserne har været gennemgået internt med selskabets aktuarfunktion og med den tilknyttede ansvarshavende aktuar.

Afgiven forretning

De i 2021 benyttede reassurancepartnere er blandt verdens ledende reassuranceselskaber, og alle er minimum A-ratede, hvilket giver en maksimal grad af sikkerhed i en katastrofesituation.

A.3. Investeringsresultater

Investeringsvirksomhed

Selskabets investeringsaktiver er placeret i henhold til den investeringsstrategi og -politik, som bestyrelsen har vedtaget. Investeringerne udviser overskud på 8.814 TDKK i 2021 mod 4.546 TDKK i 2020, hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende.

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK	TDKK
<i>Investeringsafkast:</i>			
Renteindtægter og udbytter mv.	2.483	2.271	2.683
Kursreguleringer	5.361	2.525	6.712
Resultat af tilknyttede virksomheder	0	0	-331
Adm. omk. ifm. investeringsvirksomhed	-250	-250	-250
Investeringsafkast i alt	<u>7.594</u>	<u>4.546</u>	<u>8.814</u>

Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed, er uforandrede i 2021, 2020 og 2019, som følge af et uændret set up i organisationen.

A.4. Resultater af andre aktiviteter

Under posten andre omkostninger er der hensat 500 TDKK til et forventet tab vedrørende Gefions konkurs og de forpligtelser dette medfører i DFIM, der er Dansk Forening for International Motorkøretøjsforsikring.

A.5. Andre oplysninger

Der er ikke andre væsentlige oplysninger, der påvirker forsikringselskabets virksomhed eller resultater for 2021.

B. Ledelsessystem

Bestyrelsen vælges på generalforsamlingen og består af

- Jørgen Hansen (formand)
- Gorm Petersen (næstformand)
- Steen Westerholt Jørgensen
- Nils Bo Larsen
- Maj-Britt Aslund
- Kurt Nicolaisen
- Gorm Petersen
- Mia Lykke Henriksen (medarbejdervalgt)

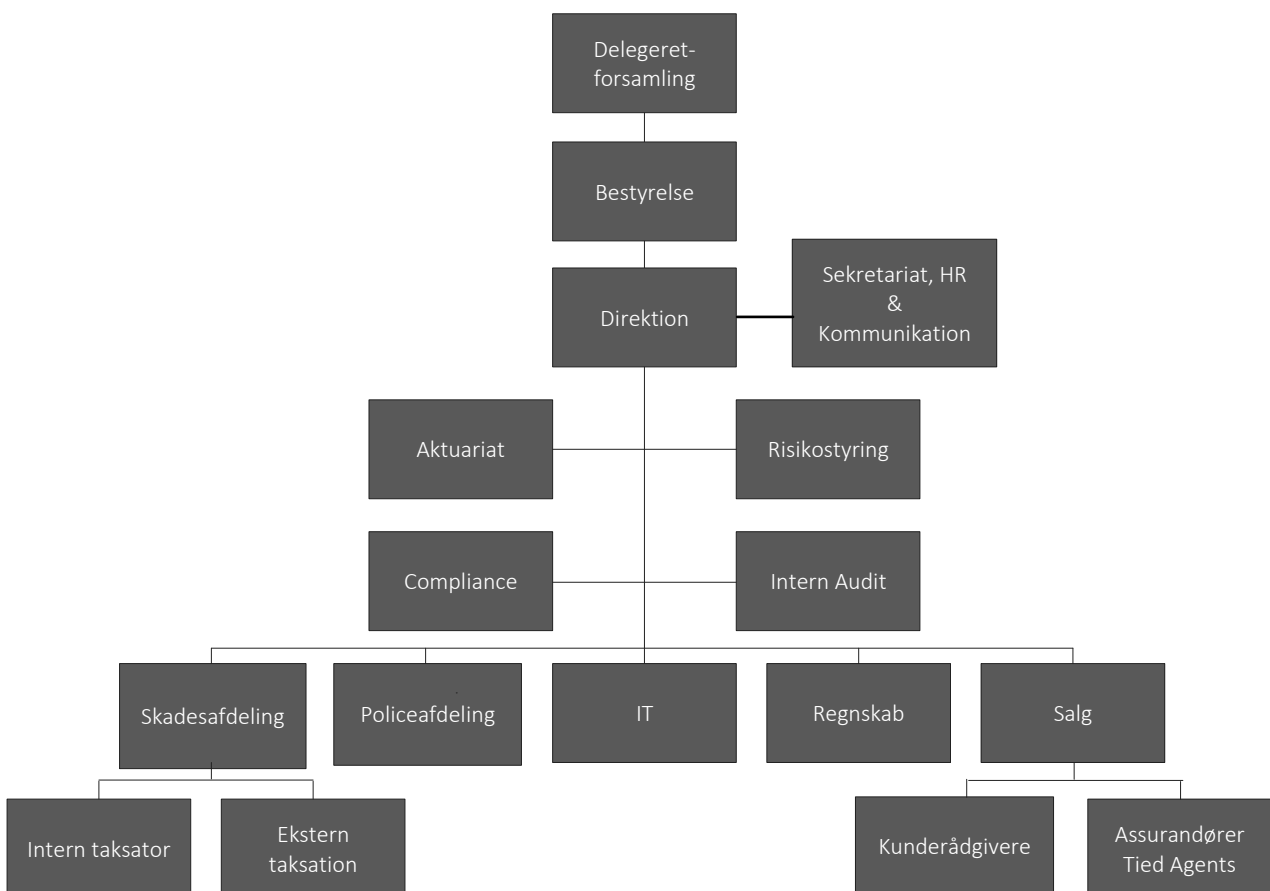
Direktionen er udpeget af bestyrelsen og består af

- Per Gulbrandsen

B.1. 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.



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 ansvar 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

Revisionsudvalget (I henhold til revisorlovens § 31) der blev retableret i 2020, består af alle medlemmer fra bestyrelsen:

- Steen Westerholt Jørgensen (formand for revisionsudvalget)
- Jørgen Hansen
- Nils Bo Larsen
- Maj-Britt Aslund
- Kurt Nicolaisen
- Gorm Petersen
- Mia Lykke Henriksen

Revisionsudvalgets formål/ansvar:

- formålet med revisionsudvalget er at bistå bestyrelsen med at overvåge og kontrollere forhold i relation til regnskabsudarbejdelse, revision og risikostyring i selskabet,
- revisionsudvalgets arbejde udføres på vegne af bestyrelsen med henblik på at orientere den samlede bestyrelse, og forbedre beslutninger i den samlede bestyrelse,
- udvalget kan udføre anden aktivitet i overensstemmelse med revisionsudvalgets kommissorium, selskabets vedtægter og gældende lovgivning, som bestyrelsen eller revisionsudvalget finder nødvendigt eller hensigtsmæssigt.

Revisionsudvalgets opgaver:

- underrette det samlede øverste ledelsesorgan om resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen,
- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten,
- overvåge, om virksomhedens interne kontrolsystem, eventuelle interne revision og risikostyringsystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelsen i virksomheden, uden at krænke dens uafhængighed,
- overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v., idet der tages hensyn til resultatet af seneste kvalitetskontrol af revisionsvirksomheden,
- kontrollere og overvåge revisors uafhængighed i overensstemmelse med §§ 24-24 c samt artikel 6 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537-2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden og godkende revisors levering af andre ydelser end revision, jf. artikel 5 i denne forordning, og,
- være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg i overensstemmelse med artikel 16 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537- 2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden.

Nøglefunktioner

Risikostyrings-, aktuar-, compliance- og intern audit funktion blev indarbejdet i organisationen i 2016. 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. Den accelererende udvikling i forsikringslovgivningen, regler om solvens og erstatningshensættelser, samt udvikling på it-siden, er af så stort et omfang, at selskabet på disse områder gør brug af ekstern bistand, i form af outsourcingaftaler med relevante samarbejdspartnere.

Selskabets overordnede lønpolitik

Jf. bekendtgørelse nr. 1583 af 13. december 2016 om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser i finansielle virksomheder, skal en finansiell virksomhed have en lønpolitik og en praksis der er i overensstemmelse med, og fremmer en sund og effektiv risikostyring. Selskabets lønpolitik har til formål at medvirke til, at selskabets aflønning af ledelse og ansatte, med væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, ikke fører til overdreven risikovillig adfærd. Lønpolitikken skal 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.

Lønpolitik

Ifølge bekendtgørelse nr. 1583 af 13. december 2016 om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser i finansielle virksomheder, skal en finansiell virksomhed have en lønpolitik og en -praksis, der er i overensstemmelse med, og fremmer en sund og effektiv risikostyring.

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 oppebærer direktionen fri bil, mobiltelefon og internetopkobling. I forbindelse med direktørens fratrædelse tildeles ingen ekstraordinær fratrædelsesgodtgørelse, ud over hvad direktøren i henhold til sin kontrakt er berettiget til af 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 offentliggøres i selskabets **årsrapport**, hvor størrelsen af den samlede aflønning er offentliggjort i note 5, ligesom lønpolitikken bliver omtalt i formandens beretning på selskabets generalforsamling. Formandens beretning vil indeholde en omtale af lønpolitikken og en redegørelse for aflønning af bestyrelse og direktør, typisk ved en henvisning til årsrapportens note 5.
- 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.

B.2. Egnetheds- og hæderlighedskrav

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

- Bestyrelsesmedlemmer
- Selskabets direktion

Nøglepersoner

- Ansvarlig for Compliancefunktionen
- Ansvarlig for Risikostyringsfunktionen
- Ansvarlig for Aktuarfunktionen
- Ansvarlig for Intern audit funktionen

Generelt

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

Direktionen sikrer, at de personer som reelt driver selskabet, til enhver tid er egnede og hæderlige jf. ovenfor. Bestyrelsen modtager dokumentation for direktionens opfølgning og egen overholdelse af reglerne.

Medlemmer af bestyrelse, direktion og nøglepersoner udleverer de relevante oplysninger for vurderingen i forbindelse med deres indtræden i de relevante stillinger i selskabet.

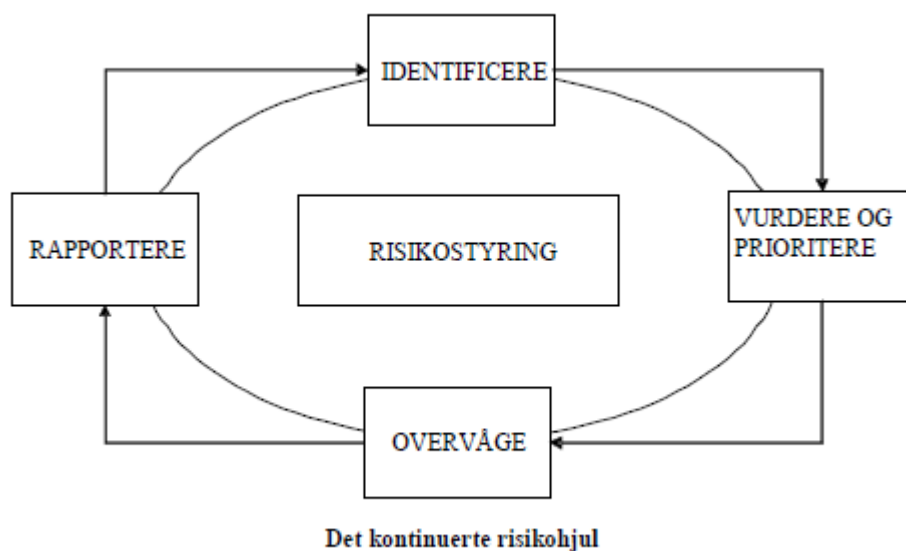
Finanstilsynet underrettes om ændringer i kredsens af bestyrelsesmedlemmer, direktion og nøglepersoner, herunder i den situation, hvor en af personerne ikke længere lever op til egnetheds- og hæderlighedsvurderingen.

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

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 - forsikringsrisici, markedsrisici, modpartsrisici og operationelle risici - samt øvrige risici, som ikke kan kvantificeres.

Risikostyringssystemet dækker følgende områder:

- Forsikringsrisici
- 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.

Risikostyringsfunktionens organisering

Risikostyringsfunktionen varetages af Gina Neittrup.

Risikoappetit og risikotolerance

Selskabets overordnede risikoappetit, er defineret ud fra størrelsen af kapitalgrundlaget i forhold til Solvenskapitalkravet. Selskabet skal altid have en overdækning på min. 150 %. 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 reassurance strategi, som har været uændret over en årrække, og med fokus på afdækning af store skader/-begivenheder og/eller ændringer i skadefrekvens.

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 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 har gennemgået 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.

Risikokategorier

Styring af Forsikringsrisici

Forsikringsrisici styres gennem indtegningen og kontrol af hensættelsesrisikoen. Katastroferisikoen styres ved optagelse af reassurance. I selskabets acceptregler er der fastlagt kvantitative grænser for, hvilke risici der må indtegnes, desuden kan der som udgangspunkt kun indtegnes forsikringer inden for et afgrænset geografisk område. Alle forsikringer godkendes af direktionen. Hensættelsesrisikoen overvåges blandt andet af aktuarfunktionen, der blandt andet 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 fordelt til kvantitative grænser for, hvor store markedsrisici selskabet ønsker at påtage sig. Der rapporteres løbende på overholdelsen af rammerne, eventuelle overskridelser rapporteres til ledelsen.

Styring af kreditrisici

Selskabet har kreditrisiko fra følgende områder:

- Kunder
- Forsikringselskaber
- Pengeinstitutter
- Reassurandører

Risikoen søges minimeret gennem samarbejder med reassurandører, der har mindst en B+ rating, samt ved at benytte lokalt velkendte pengeinstitutter. Risikoen spredes ved at bruge flere genforsikringselskaber og banker. Selskabet indførte i 2016, rammer for den maksimale eksponering mod det enkelte pengeinstitut. I forhold til kunder og andre forsikringselskaber, søges kreditrisikoen minimeret i forretningsgangene.

Styring af operationelle risici

Der er identificeret følgende kilder til operationelle risici:

- Interne og eksterne IT-risici
- Fejl og brist i kontroller
- Tab som følge af uregelmæssigheder

It-risiciene er søgt minimeret, ved at outsource en stor del af dette område til eksterne leverandører, samt foretage opfølgning af deres kontroller mv. Risikoen for uregelmæssigheder søges minimeret ved forretningsgange, systemmæssige begrænsninger og tæt opfølgning.

Øvrige risici, fx 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, fx risici der endnu ikke er aktuelle, compliance risici, juridiske eller konkurrencemæssige risici.

Risikoidentifikation

For hver risikokategori identificerer bestyrelsen mere specifikke risici, for at vurdere, om disse med hensyn til type og størrelse, er indeholdt i den ordinære opgørelse af solvenskapitalkravet. Risikoidentifikation understøttes af direktionen og risikostyringsfunktionen. Solvenskapitalkravet opgøres halvårligt og rapporteres til bestyrelsen. Denne identifikation opdateres mindst årligt, i forbindelse med vurderingen af egen risiko og kapital (ORSA) eller ved væsentlige forandringer i selskabets forretningsmodel.

Risikoovervågning

Risikostyringsfunktionen identificerer, kvantificerer, måler og kontrollerer risikoeksponeringen for hver type risiko. Dette er indbygget i rapporteringen af rammer, og solvenskapitalkrav til direktion og bestyrelse. Risikostyringsfunktionen påser og kontrollerer samtidig, opgørelsen af minimumskapitalkrav, solvenskapitalkrav samt risiko- og stresstests.

Risikostyringsfunktionen rapporterer på overholdelse af delegerede risikorammer, fx investeringsområdet.

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 når det er passende, i de tilfælde hvor specifikke risikoudviklinger påvirker, eller kan påvirke virksomheden.

Hvis forretningsmodellen eller investeringsstrategien omlægges væsentligt, vil minimumskapitalkravet, solvenskapitalkravet, følsomheder samt kapitalgrundlaget skulle opgøres og rapporteres til direktion og bestyrelse.

Mindst én gang årligt aflægger risikostyringsfunktionen rapport til direktion og nøgleperson, som er ansvarlige for arbejdet.

Vurderingen af faktisk risiko mod standardmodellen

Risikostyringsfunktionen har foretaget en kontrol af pasformen for forsikringsmæssige risici, i forhold til den anvendte standardmodel efter Solvens II-reglerne.

For de forsikringsmæssige risici, er kontrollen foretaget ved at vurdere standardafvigelsen for det forsikringstekniske resultat, Combined ratio, i forhold til den standardafvigelse, der benyttes i standardmodellen. Standardafvigelsen danner udgangspunkt for opgørelsen af risikoen, på forsikringsrisiko i standardmodellen. Forskelle vil derfor kunne medføre en over- eller undervurdering af den faktiske risiko, hvis denne afviger fra selskabets faktiske forhold.

En opgørelse af standardafvigelsen, ud fra de seneste ni års Combined ratio, viser at denne ligger over de tilsvarende fra standardmodellen. Dette resultat fremkommer som følge af, at selskabets portefølje, er relativt lille, og derfor potentielt har en større volatilitet, end et stort selskab. Herudover har selskabet i enkelte år i den historiske periode, haft relativt store udsving på afløbet, primært afløbsgevinster, af de forsikringsmæssige hensættelser, der påvirker det enkelte år og dermed standardafvigelsen.

Den forøgede standardafvigelse, svarer til en forøgelse af SCR på ca. 5 % svarende til ca. 2.000 TDKK, som vi anser for uvæsentligt i forhold til selskabets samlede kapitalisering.

Selskabet har vurderet ikke at have data til at foretage en kontrol af forudsætningerne for markedsrisici.

På denne baggrund vurderes det, at standardmodellen udtrykker selskabets faktiske forsikringsrisiko godt.

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.

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 funktionerne 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 dertil hørende 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 reinsurance, 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. Denne efterprøvning er foretaget for de forsikringsmæssige risici, og viser anvendelighed af standardmodellen, som en tilstrækkelig tilnærmelse af selskabets faktiske risiko.

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

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

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

Samspillet mellem kapitalforvaltningen af selskabets egenkapital og risikostyringssystem, er baseret på en enkel forretningsmodel. Kapitalgrundlaget består af tier 1 kapital, i form af grundkapital og overførte resultater, med væsentlig overdækning i forhold til solvenskapitalkravet.

Solvenskapitalkravet udsættes for en række scenariebaserede stød, så det eftervises og testes at selskabet har en kapitalstyrke, der gør dette til en solid, og kvalificeret lokal forsikringsleverandør.

B.4. Internt kontrolsystem

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

Politikken foreskriver

- hensigtsmæssig organisationsstruktur, i forhold til selskabets forretningsmodel og strategi,
- gennemsigtig organisationsstruktur, så formidling af information er enkel, med klare kommandoveje og adskillelse af funktioner, for at understøtte intern kontrol,
- effektive beslutningsprocedurer med klar rapporteringsvej, så information kommer til de relevante personer, på det rette tidspunkt,
- medarbejdere skal have nødvendig kvalifikation og erfaring til at varetage deres arbejde. Dette gælder særligt for direktion, medarbejdere med nøgleviden, eller -funktioner,
- der sker en kontrol af udført arbejde efter "4-øjne princippet", for sikring af kvalitet og undgåelse af interessekonflikt. (De væsentligste kontroller er opstillet i et kontrolregister, hvor den ansvarlige for den overordnede kontrol, er selskabets finance controller),
- procedurer og forretningsgange er skriftlige, for at sikre korrekt forståelse, og varetagelse af arbejdet,
- informationssystemer er indrettes så det sikres, at data til beslutningstagning eller information af kunder, er fuldstændige, pålidelige, klare, og relevante,
- person- eller virksomhedsfølsomme oplysninger og data, behandles med den nødvendige forsigtighed og fortrolighed.

Interessekonflikter

Politik for intern kontrol foreskriver endvidere, 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, tilrettelægges kompenserende kontrol for at imødegå denne risiko.

Gennemsigtighed og åbenhed om mulige interessekonflikter mindsker risikoen, og muliggør kontrol, det vil sige at organiseringen skal tilgodese, 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, anvendes beredskabsplaner til sikring af risikoafdækning. Dette gælder fx it- drift eller sikring af genoptagelse af arbejde, hvis der ikke er adgang til selskabets kontorer.

B.5. Compliancefunktionen

Compliancefunktionen varetages af selskabets egne ressourcer, ved egen advokat og juridisk afdeling.

Som en del af det interne kontrolsystem, overvåger og vurderer compliancefunktionen, om selskabet har metoder og procedurer til minimering 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, og at de er godkendt af direktionen, ajourført og overholder formkrav i lovgivningen.

B.6. Intern auditfunktionen

Intern audit varetages af fastansat konsulent med uddannelse, som cand. polit & Ph. D i finans.

Nøglepersonen foretager den nødvendige kontrol af diverse funktioners arbejde, og rapporterer til direktionen.

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

Intern Auditfunktionen 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.

B.7. Aktuarfunktionen

Aktuarfunktionen varetages internt i selskabet af en konsulent, der er uddannet aktuar.

Aktuarfunktionen er overordnet ansvarlig for beregning af de forsikringsmæssige hensættelser, og aktuarfunktionen er ansvarlig for at sikre datakvalitet, føre tilsyn med og koordinere beregningerne af de forsikringsmæssige hensættelser, samt forestå opgørelse til brug for selskabets ledelse og risikostyring.

Rapportering

Mindst en gang årligt aflægger alle funktioner rapport til direktionen. Nøglepersonen har ansvaret for rapporteringen.

B.8. 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.

Selskabet har outsourcet følgende:

- Cortex Consult A/S - It-support, herunder daglig support og drift, service og vedligehold på det operative niveau, dvs. selskabets fysiske It-applikationer, som hostes af selskabets certificerede outsourcingpartner, hvor alle data replikeres dagligt, til en yderligere lokation i Danmark.
- Sparinvest - Forvaltning af selskabets investeringsportefølje, som forestås af denne danske investeringsforening, som siden er vokset til en international kapitalforvalter med aktiviteter i 15 europæiske lande.

B.9. Andre oplysninger

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

C. Risikoprofil

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

C.1. Forsikringsrisici

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 reinsurance.

Bestyrelsen har vedtaget politikker og retningslinjer for risikopåtagelse af de forsikringsmæssige risici. Disse fastlægger selskabets tariffer og tegningspolitikker inden for de enkelte brancher. Acceptregler er en del af selskabets daglige forretningsgange, for alle medarbejdere.

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

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

Risikokonzentration

Selskabets forsikringsportefølje består af privatforsikringer samt forsikringer for små erhverv. Der er således tale om ensartede risici, med lav eksponering mod enkelte risici.

Bestyrelsen har vurderet, at selskabets værste tænkelige katastrofe risiko, er en kraftig storm som rammer selskabets primære tegningsområde.

Selskabet har tegnet genforsikringsaftaler, der dækker denne risiko og andre katastroferisici, så enkelt-stormbegivenheder påvirker selskabet med maksimalt 2.000 TDKK, mens dækningen for andre store skader sikrer at selskabet maksimalt påvirkes med 1.500 TDKK.

Selskabet har købt en kapacitet på storm, der svarer til en 200 års begivenhed, beregnet ud fra selskabernes eksponering svarende til 60.000 TDKK.

Kumul

Betyder et 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 risikokonzentration styres, i det omfang det er muligt, men der vil naturligt kunne forekomme uforudsete situationer.

Konflagration

Indebærer at flere risici rammes af en og samme skadebegivenhed. Det kan være en stor eksplosion (som Seest fyrværkeriulykken) eller en større brand, som udvikler sig til de omkringliggende bygninger. Selskabets største koncentration af bygninger findes i postnummer 4780 Stege, og er et 200 meter scenarie (MMC). 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.

I selskabets "Politik og retningslinjer for produkttilsyn og styring, af udvikling og godkendelse af nye tjenesteydelser og produkter mv." bliver de problemer der kan være med hensyn til reassurance, behandlet i en forretningsplan.

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 muligt at købe ekstra genkraftsættelser, når dækningen købes inden en eventuel skade opstår.

Risikoreduktion af forsikringsrisikoen

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

Det er selskabets politik, at der kun indgås aftaler med genforsikringselskaber med rating på mindst B+ i henhold til S&P rating system.

C.2. Markedsrisici

Selskabets største risiko er investeringsområdet. Da den langt overvejende del af selskabets balancesum er placeret i værdipapirer, kontanter og ejendomme, vil selskabet være påvirkelig 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 retningslinjer med rammer for de investeringskategorier, der ønskes investeret i. Retningslinjer indeholder mål for investeringsaktivernes sammensætning i forhold til de samlede investeringsaktiver, samt et mål for selskabets samlede risikovillighed. Der er indgået en samarbejdsaftale med Sparinvest, hvor de af bestyrelsen vedtagne politikker efterleves.

Selskabets politik er at investere i danske børsnoterede investeringsforeninger. Investeringer foretaget gennem investeringsforeninger, medregnes under de respektive underliggende investeringskategorier og inden for de grænser, som bestyrelsen fastlægger herfor.

Ved investering gennem investeringsforeninger, sikres samtidig spredning af risikoen i forhold til investering i enkelte papirer.

C.3. Kreditrisici

Kreditrisikoen opstår, som følge af risikoen for at modparter ikke kan betale. Selskabet har kreditrisiko i forhold til:

- a) kunder
- b) forsikringsselskaber
- c) pengeinstitutter
- d) genforsikringsselskaber

Risikoen styres ved at arbejde med kendte kunder og leverandører, samt af at fx Genforsikringsselskaber og banker har en kreditkvalitet, der er fastlagt i bestyrelsens politikker og retningslinjer for dette.

C.4. Likviditetsrisici

Selskabets investeringsportefølje er, med undtagelse af nogle strategiske mindre aktieposter, placeret i likvide aktiver, i form af børsnoterede investeringsforeninger.

Selskabet indregner ikke fortjenstmargen, fra fremtidige præmieindtægter i kapitalgrundlaget. Så eventuelle svigt i fremtidig præmie, vil ikke udhule selskabets kapitalgrundlag, førend der er mulighed for tilpasninger.

C.5. Operationelle risici

Den operationelle risiko opstår, som følge af muligheden for fejl i interne processer, menneskelige fejl eller systemmæssige fejl.

Styring af den operationelle risiko, sker gennem politik og retningslinjer for intern kontrol. Retningslinjer omfatter krav til organiseringen og reglerne for den interne kontrol i organisationen.

Den interne kontrol understøttes endvidere af en klar og enkel forretningsmodel, der drives af erfarne medarbejdere.

D. Værdiansættelse til solvensformål

Med virkning fra 1. januar 2016 trådte den ændrede regnskabsbekendtgørelse for forsikringsselskaber og pensionskasser i kraft.

Regnskabsbekendtgørelsen tillader to metoder for opgørelse af præmiehensættelser.

Selskabet har valgt at opgøre præmiehensættelserne efter den forenklede metode, hvor præmiehensættelserne udgør den andel af modtagne og tilgodehavende bruttopræmier, der svarer til den del af risikoperioden, der forløber efter balancedagen. Metoden svarer til den hidtil anvendte metode.

Solvens II værdiansættelsesmetoderne, anses for at være dækket gennem anvendelsen af regnskabsbekendtgørelsens regler.

Selskabets værdiansættelse pr. 31. december 2021 er følgende:

	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2019				
Egenkapital pr. 31. december 2019	<u>7.000</u>	<u>2.067</u>	<u>94.999</u>	<u>104.065</u>
2020				
Årets resultat	0	0	960	960
Anden totalindkomst	0	25	0	25
Totalindkomst, i alt	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>960</u>	<u>986</u>
Egenkapitalbevægelser i 2020 i alt	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>960</u>	<u>986</u>
Egenkapital pr. 31. december 2020	<u>7.000</u>	<u>2.092</u>	<u>95.959</u>	<u>105.051</u>
2021				
Årets resultat	0	0	7.722	7.722
Anden totalindkomst	0	25	0	25
Totalindkomst, i alt	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>7.722</u>	<u>7.747</u>
Egenkapitalbevægelser i 2021 i alt	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>7.722</u>	<u>7.747</u>
Egenkapital pr. 31. december 2021	<u>7.000</u>	<u>2.117</u>	<u>103.681</u>	<u>112.796</u>

D.1. Aktiver

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

Finansielle investeringsaktiver der er børsnoterede, måles til de ved årets afslutning seneste 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 ud fra en vurdering af uafhængige ejendomsmæglere efter afkastmetoden.

D.2. 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. Lister over skadesreserver udarbejdes og udskrives hver måned.

IBNR-hensættelsen opgøres hvert kvartal og indregnes i forbindelse med aflæggelse af hel- og halvårsrapporten. Datagrundlaget for beregning af IBNR-hensættelsen trækkes fra TIA, den beregnes af selskabet og kontrolleres af aktuarfunktionen.

Ved beregning af forsikringsmæssige hensættelser afsættes reserver efter bedste skøn, som udføres på baggrund af vurderinger fra fageksperter, fx auto- og bygningstaksatorer, læger, tandlæger og lignende. Hvor der ikke er mulighed for at lave et konkret fagbaseret skøn, anvendes et statistisk/erfaringsmæssigt estimat.

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 branche:

	Præmie- hensættelser	Erstatnings- hensættelser incl. IBNR og risikomargen	Hensættelser til forsikrings- kontrakter i alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Grundejerforsikring	10.198	16.731	26.929
Motor kasko	7.258	1.624	8.882
Motor ansvar	5.239	4.266	9.505
Ulykke	3.709	8.851	12.560
Familieforsikring	5.112	1.806	6.918
Anden forsikring	21	60	81
Hensættelse til forsikringskontrakter i alt 2021	31.537	33.338	64.875
Hensættelse til forsikringskontrakter i alt 2020	25.584	27.082	52.666
Hensættelse til forsikringskontrakter i alt 2019	23.724	24.342	48.066
Hensættelse til forsikringskontrakter i alt 2018	23.861	41.248	65.109

Beregningsmodel

Beregningerne af de forsikringsmæssige hensættelser er baseret på et best estimate baseret på chain-ladder baserede 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, der er i brancherne, autoforsikring, ansvar og ulykkesforsikring.

Forsikringsselskabet benytter samme tilgang for alle brancherne, og der er ikke værdiansættelsesmæssige forskelle mellem den regnskabsmæssige værdi, og den solvensmæssige værdi.

Genforsikringsandele af hensættelser

Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser udgør:

	<u>Genforsikring</u> TDKK
Ulykkesforsikring	,0
Motorkøretøjsforsikring, Ansvar	1.104
Motorkøretøjsforsikring, Kasko	0
Brand- og løsøreforsikring	3.098
Ansvarsforsikring	0
Genforsikringsandele af hensættelser i alt 2021	<u>4.202</u>
Genforsikringsandele af hensættelser i alt 2020	<u>8.329</u>
Genforsikringsandele af hensættelser i alt 2019	<u>7.229</u>
Genforsikringsandele af hensættelser i alt 2018	<u>15.711</u>

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

Forsikringsselskabet har ikke special purpose vehicles.

Fordeling af genforsikringsparter

2020

Reassurandør	S&P rating	Katastrofe XL			Risk XL	Fac XL	MMC	Motor og Ansvar XL	PA XL
		1. lag	2. lag	3. lag					
Gen Re	AA+	0%	0%	0%	50%	100%	100%	50%	40%
Scor	AA-	30%	30%	50%	30%	0%	0%	30%	30%
Hannover Re	AA-	20%	20%	0%	20%	0%	0%	20%	30%
Sirius	A-	50%	50%	50%	0%	0%	0%	0%	0%
Total		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

2021

Reassurandør	S&P rating	Katastrofe XL			Risk XL	Fac XL	MMC	Motor og Ansvar XL	PA XL
		1. lag	2. lag	3. lag					
Gen Re	AA+	0%	0%	0%	30%	0%	0%	30%	0%
Scor	AA-	30%	30%	30%	30%	0%	0%	30%	30%
Hannover Re	AA-	20%	20%	20%	20%	0%	0%	20%	30%
Chaucer	A-	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	40%
Sirius	A-	50%	50%	50%	20%	0%	100%	20%	0%
Arch Re	A+	0%	0%	0%	0%	100%	0%	0%	0%
Total		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

D.3. 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 på 22,0%.

Den udskudte skat beregnes som følgende:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK	TDKK
Hensættelser	0	0	-110
Driftsmidler	-42	-198	-29
Unoterede værdipapirer	1.403	1.551	1.763
Immaterielle anlægsaktiver	0	0	474
Domicilejendomme	476	476	469
Skattemæssigt underskud	-706	-705	0
Udskudt skat i alt	<u>1.131</u>	<u>1.124</u>	<u>2.567</u>

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.

D.4. Alternative værdiansættelsesmetoder

Selskabet benytter alternative værdiansættelsesmetoder for præmiehensættelser jf. ovenfor.

D.5. Andre oplysninger

Selskabet benytter ikke overgangsordninger i Solvens II reglerne.

Der er ikke andre væsentlige oplysninger omkring værdiansættelse til solvensformål.

E. Kapitalforvaltning

Bestyrelsens politik for kapitalgrundlaget, indeholder retningslinjer for forretningsplanlægning, for en rullende periode på fem år. Planlægningen viser, for planlægningsperioden og de dertilhørende stress-test og følsomheder, ikke behov for ændringer i den nuværende tilstrækkelige solvensdækning, eller kvalitet af kapitalgrundlag.

Bestyrelsens kapitalnødplan, der omfatter de helt ekstraordinære situationer/scenarier, giver mulighed for anvendelse af kapitalgrundlag i form af ansvarlige lånekapital eller lignende.

E.1. Kapitalgrundlag

Selskabets regnskabsmæssige egenkapital udgør 112.796 TDKK pr. 31. december 2021 mod 105.051 TDKK pr. 31. december 2020. Udviklingen i selskabets regnskabsmæssige egenkapital, skyldes årets resultat, samt ændring i domicilejendommens omvurderede værdi, inkl. skatteværdien heraf.

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

E.2. Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Solvenskapitalkravet opgøres i henhold til EIOPA'S standardmodel.

Solvenskapitalkravet er opgjort til 47.684 TDKK i 2021 mod 35.788 TDKK i 2020. Det omfatter de risici, der er beskrevet under risikooplysninger, i note 23 i selskabets årsrapport. Selve beregningen er foretaget i det af Finanstilsynet anerkendte program, SolvencyTool.

Selskabets minimumskapitalkrav er opgjort til 27.515 TDKK i 2021 og 27.589 TDKK i 2020.

De underliggende risici omfatter:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK	TDKK
Operationelle risici	2.004	2.338	3.340
Markedsrisici	21.120	22.157	31.477
Modpartsrisici	4.926	5.048	826
Forsikringsrisici	17.199	18.185	27.801
Diversifikation	<u>-11.765</u>	<u>-11.940</u>	<u>-15.760</u>
SCR	<u>33.484</u>	<u>35.788</u>	<u>47.684</u>

Tilgængeligt kapitalgrundlag, der er egenkapitalen fratrukket de udskudte skatteaktiver samt immaterielle anlægsaktiver, er opgjort til 110.641 i 2021 mod 102.948 i 2020.

Selskabets solvensdækning, der er forholdet mellem den tilgængelige kapital og solvenskapitalkravet, kan opgøres til 2,3 i 2021 mod 2,9 i 2020, 3,1 i 2019 og 2,9 i 2018. Selskabet kan derfor dække det opgjorte solvenskapitalkrav 2,3 gange.

Følsomhedsanalyse og stress test

For at sikre selskabets tilgængelige kapitalgrundlag, og om tilstrækkeligheden, er der foretaget følsomhedsanalyser og stress tests. Disse analyser foretages hvert kvartal.

Følgende følsomhedsanalyse er foretaget ved udgangen af 2021 og de viser påvirkningen på selskabets egenkapital:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK	TDKK
Påvirkning af egenkapitalen			
<i>Hændelse:</i>			
Rentestigning på 1,0 pct. point	-3.429	-3.858	-4.131
Rentefald på 1,0 pct. point	3.992	4.519	4.042
Aktiekursfald på 12 pct.	-4.862	-5.299	-6.754
Ejendomsprisfald på 8 pct.	-336	-336	-900
Valutakursændringer (VaR 99%)	-739	-544	-712
Tab på modparter på 8 pct.	-4.048	-3.885	-3.146

E.3. Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet

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

E.4. Forskelle mellem standardformlen og en intern model

Selskabet anvender ikke en intern model.

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

Selskabet har overholdt kapitalkravene i perioden.

F. Bilag

S02.01.02, Balance

	C0010	
Aktiver		
Goodwill	R0010	
Udskudte anskaffelsesomkostninger	R0020	
Immaterielle aktiver	R0030	0
Udskudte skatteaktiver	R0040	0
Pensionsmæssigt overskud	R0050	0
Materielle anlægsaktiver, som besiddes til eget brug	R0060	11.415.123
Investeringer (bortset fra aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler)	R0070	152.073.736
Ejendomme (bortset fra til eget brug)	R0080	0
Besiddelser i tilknyttede selskaber, herunder kapitalinteresser	R0090	0
Aktier	R0100	15.390.555
Aktier — noterede	R0110	0
Aktier — unoterede	R0120	15.390.555
Obligationer	R0130	0
Statsobligationer	R0140	0
Erhvervsobligationer	R0150	0
Strukturerede værdipapirer	R0160	0
Sikrede værdipapirer	R0170	0
Kollektive investeringsinstitutter	R0180	136.683.181
Derivater	R0190	0
Indskud, bortset fra likvider	R0200	0
Øvrige investeringer	R0210	0
Aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler	R0220	0
Lån, herunder realkreditlån	R0230	0
Policelån	R0240	0
Lån, herunder realkreditlån, til fysiske personer	R0250	0
Andre lån, herunder realkreditlån	R0260	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler fra:	R0270	4.202.180
Skadesforsikring og sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0280	4.202.180
Skadesforsikring undtagen sygeforsikring	R0290	4.177.340
Sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0300	24.840
Livsforsikring og sygeforsikring svarende til livsforsikring, undtagen sygeforsikring og indeksreguleret og unit-linked	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 fra forsikringer og mæglere	R0360	2.327.127
Tilgodehavender fra genforsikring	R0370	2.905.875
Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	R0380	0
Egne aktier (som besiddes direkte)	R0390	0
Forfaldne beløb vedrørende kapitalgrundlagselementer eller garantikapital, der er indkaldt, men endnu ikke indbetalt	R0400	0
Likvider	R0410	6.935.177
Alle øvrige aktiver, ikke anført andetsteds	R0420	2.261.583
Aktiver i alt	R0500	182.120.801

S02.01.02, Balance

Forpligtelser	Solvens II-værdi
Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring	R0510 64.874.355
Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring (undtagen sygeforsikring)	R0520 52.313.874
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0530 0
Bedste skøn	R0540 50.396.950
Risikomargin	R0550 1.916.924
Forsikringsmæssige hensættelser — Sygeforsikring (svarende til skadesforsikring)	R0560 12.560.481
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0570 0
Bedste skøn	R0580 11.867.552
Risikomargin	R0590 692.929
Forsikringsmæssige hensættelser — Livsforsikring (undtagen indeksreguleret og unit-linked)	R0600 0
Forsikringsmæssige hensættelser — Sygeforsikring (svarende til livsforsikring)	R0610 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
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0660 0
Bedste skøn	R0670 0
Risikomargin	R0680 0
Forsikringsmæssige hensættelser — Indeksreguleret og unit-linked	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 0
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
Efterstillet gæld ikke medregnet i basiskapitalgrundlaget	R0860 0
Efterstillet gæld medregnet i basiskapitalgrundlaget	R0870 0
Alle øvrige passiver, ikke anført andetsteds	R0880 3.982.022
Passiver i alt	R0900 68.856.377
Overskydende aktiver i forhold til passiver	R1000 113.264.424

S05.01.02, Præmier, erstatningsudgifter og omkostninger

	Forsikring vedrørende udgifter til lægebehandling	Forsikring vedrørende indkomstsikring	Arbejdsskadeforsikring	Motoransvarsforsikring	
	C0010	C0020	C0030	C0040	
Tegnede præmier					
Brutto — Direkte virksomhed	R0110	0	14.433.078	0	13.290.877
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0120	0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0130				
Genforsikringsandel	R0140	0	1.279.976	0	1.174.619
Netto	R0200	0	13.153.102	0	12.116.258
Præmieindtægter					
Brutto — Direkte virksomhed	R0210	0	12.639.268	0	11.598.909
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0220	0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0230				
Genforsikringsandel	R0240	0	1.279.976	0	1.174.619
Netto	R0300	0	11.359.292	0	10.424.290
Erstatningsudgifter					
Brutto — Direkte virksomhed	R0310	0	4.790.144	0	5.441.131
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0320	0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0330				
Genforsikringsandel	R0340	0	0	0	0
Netto	R0400	0	4.790.144	0	5.441.131
Ændringer i andre forsikringsmæssige hensættelser					
Brutto — Direkte virksomhed	R0410	0	1.537.105	0	1.410.583
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0420	0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0430				
Genforsikringsandel	R0440	0	0	0	0
Netto	R0500	0	1.537.105	0	1.410.583
Omkostninger	R0550	0	4.170.094	0	3.826.846

S05.01.02, Præmier, erstatningsudgifter og omkostninger

	Anden motorforsikring C0050	Sø-, luftfarts- og transportforsikring C0060	Brand og andre skader på ejendom C0070	Almindelig ansvarsforsikring C0080
Tegnede præmier				
Brutto — Direkte virksomhed	R0110 23.759.339	136.246	32.023.874	18.875.073
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0120 0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0130			
Genforsikringsandel	R0140 2.252.836	11.240	2.994.422	1.490.324
Netto	R0200 21.506.503	125.006	29.029.452	17.384.749
Præmieindtægter				
Brutto — Direkte virksomhed	R0210 22.245.887	110.987	29.568.773	14.716.377
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0220 0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0230			
Genforsikringsandel	R0240 2.252.836	11.240	2.994.422	1.490.324
Netto	R0300 19.993.051	99.747	26.574.351	13.226.053
Erstatningsudgifter				
Brutto — Direkte virksomhed	R0310 15.695.224	93.496	18.387.588	3.315.475
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0320 0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0330			
Genforsikringsandel	R0340 0	0	0	0
Netto	R0400 15.695.224	93.496	18.387.588	3.315.475
Ændringer i andre forsikringsmæssige hensættelser				
Brutto — Direkte virksomhed	R0410 2.705.399	13.497	3.595.961	1.789.710
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0420 0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0430			
Genforsikringsandel	R0440 0	0	0	0
Netto	R0500 2.705.399	13.497	3.595.961	1.789.710
Omkostninger	R0550 7.339.620	36.618	9.755.672	4.855.397

S05.01.02, Præmier, erstatningsudgifter og omkostninger

	Kredit- og kaufionsforsikring	Retshjælpsforsikring	Assistance	Diverse økonomiske tab	Skadesforsikringsforpligtelser i alt	
	C0090	C0100	C0110	C0120	C0200	
Tegnede præmier						
Brutto — Direkte virksomhed	R0110	0	111.735	6.157.809	0	108.788.031
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0120	0	0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0130					0
Genforsikringsandel	R0140	0	10.495	557.013	0	9.770.925
Netto	R0200	0	101.240	5.600.796	0	99.017.106
Præmieindtægter						
Brutto — Direkte virksomhed	R0210	0	103.636	5.500.287	0	96.484.124
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0220	0	0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0230					0
Genforsikringsandel	R0240	0	10.495	557.013	0	9.770.925
Netto	R0300	0	93.141	4.943.274	0	86.713.199
Erstatningsudgifter						
Brutto — Direkte virksomhed	R0310	0	5.880	0	0	47.728.938
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0320	0	0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0330					0
Genforsikringsandel	R0340	0	0	0	0	0
Netto	R0400	0	5.880	0	0	47.728.938
Ændringer i andre forsikringsmæssige hensættelser						
Brutto — Direkte virksomhed	R0410	0	12.604	668.909	0	11.733.768
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0420	0	0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0430					0
Genforsikringsandel	R0440	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	12.604	668.909	0	11.733.768
Omkostninger	R0550	0	34.194	1.814.717	0	31.833.158

S17.01.02, Forsikringsmæssige hensættelser

	Forsikring vedrørende udgifter til lægebehandling	Forsikring vedrørende indkomstsikring	Arbejdsskadeforsikring	Motoransvarsforsikring	Anden motorforsikring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et					
R0010	0	0	0	0	0
Direkte virksomhed	R0020	0	0	0	0
Accepteret proportional genforsikring	R0030	0	0	0	0
Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0040	0	0	0	0
Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance efter justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse i forbindelse med forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0050	0	0	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet som summen af bedste skøn og risikomarginen					
Bedste skøn					
Præmiehensættelser					
Brutto — I alt	R0060	0	0	5.239.159	7.258.236
Brutto — Direkte virksomhed	R0070	0	3.709.238	5.239.159	7.258.236
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0080	0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0090	0	0	0	0
Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance inden justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse	R0100	0	0	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab	R0110	0	0	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab	R0120	0	0	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab	R0130	0	0	0	0
Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse	R0140	0	0	0	0
Bedste nettoskøn over præmiehensættelser	R0150	0	3.709.238	5.239.159	7.258.236
Erstatningshensættelser					
Brutto — I alt	R0160	0	8.158.314	3.931.628	1.496.725
Brutto — Direkte virksomhed	R0170	0	8.158.314	3.931.628	1.496.725
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0180	0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0190	0	0	0	0
Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance inden justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse	R0200	0	24.840	1.104.466	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab	R0210	0	24.840	1.104.466	0
Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab	R0220	0	0	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab	R0230	0	0	0	0
Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse	R0240	0	24.840	1.104.466	0
Bedste nettoskøn over erstatningshensættelser	R0250	0	8.133.474	2.827.162	1.496.725
Bedste skøn i alt — Brutto	R0260	0	11.867.552	9.170.787	8.754.961
Bedste nettoskøn i alt — Netto	R0270	0	11.842.712	8.066.321	8.754.961
Risikomargin	R0280	0	692.929	333.934	127.125
Overgangsforanstaltningerne vedrørende forsikringsmæssige hensættelser					
Forsikringsmæssige hensættelser under et	R0290	0	0	0	0
Bedste skøn	R0300	0	0	0	0
Risikomargin	R0310	0	0	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser — i alt					
Forsikringsmæssige hensættelser — i alt	R0320	0	12.560.481	9.504.721	8.882.086
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse — i alt	R0330	0	24.840	1.104.466	0
Forsikringsmæssige hensættelser minus beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance — i alt	R0340	0	12.535.641	8.400.255	8.882.086
Branche: Yderligere segmentering (homogene risikogrupper)					
Præmiehensættelser — Samlet antal homogene risikogrupper	R0350	0	0	0	0
Erstatningshensættelser — Samlet antal homogene risikogrupper	R0360	0	0	0	0
Cash flow i forbindelse med bedste skøn over præmiehensættelser (brutto)					
Udgående cashflow					
Fremtidige ydelser og krav	R0370	0	0	0	0
Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows	R0380	0	0	0	0
Indgående cashflow					
Fremtidige præmier	R0390	0	0	0	0
Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)	R0400	0	0	0	0
Cash flow i forbindelse med bedste skøn over erstatningshensættelser (brutto)					
Udgående cashflow					
Fremtidige ydelser og krav	R0410	0	0	0	0
Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows	R0420	0	0	0	0
Indgående cashflow					
Fremtidige præmier	R0430	0	0	0	0
Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)	R0440	0	0	0	0
Procentdel af det bedste bruttoskøn beregnet ved hjælp af approksimative størrelser	R0450	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Bedste skøn under hensyn til overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen	R0460	0	0	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser uden overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen	R0470	0	0	0	0
Bedste skøn under hensyn til volatilitetsjustering	R0480	0	0	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser uden volatilitetsjustering og uden andre overgangsforanstaltninger	R0490	0	0	0	0

S17.01.02, Forsikringsmæssige hensættelser

	Sø-, luftfarts- og transportforsikring C0070	Brand og andre skader på ejendom C0080	Almindelig ansvarsforsikring C0090	Kredit- og kautionsforsikring C0100	Retshjælpforsikring C0110	
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et						
R0010	0	0	0	0	0	
Direkte virksomhed	0	0	0	0	0	
R0020	0	0	0	0	0	
Accepteret proportional genforsikring	0	0	0	0	0	
R0030	0	0	0	0	0	
Accepteret ikkeproportional genforsikring	0	0	0	0	0	
R0040	0	0	0	0	0	
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance efter justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse i forbindelse med forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et</i>						
R0050	0	0	0	0	0	
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet som summen af bedste skøn og risikomarginen						
Bedste skøn						
Præmiehensættelser						
<i>Brutto — i alt</i>	R0060	0	10.172.850	5.137.377	0	20.107
Brutto — Direkte virksomhed	R0070	0	10.172.850	5.137.377	0	20.107
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0080	0	0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0090	0	0	0	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance inden justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse.</i>	R0100	0	0	0	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab	R0110	0	0	0	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab	R0120	0	0	0	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab	R0130	0	0	0	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse</i>	R0140	0	0	0	0	0
Bedste nettoskøn over præmiehensættelser	R0150	0	10.172.850	5.137.377	0	20.107
Erstatningshensættelser						
<i>Brutto — i alt</i>	R0160	54.991	15.328.030	1.664.715	0	93.132
Brutto — Direkte virksomhed	R0170	54.991	15.328.030	1.664.715	0	93.132
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0180	0	0	0	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0190	0	0	0	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance inden justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse.</i>	R0200	0	3.072.874	0	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab	R0210	0	3.072.874	0	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab	R0220	0	0	0	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab	R0230	0	0	0	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse</i>	R0240	0	3.072.874	0	0	0
Bedste nettoskøn over erstatningshensættelser	R0250	54.991	12.255.156	1.664.715	0	93.132
Bedste skøn i alt — Brutto	R0260	54.991	25.500.880	6.802.092	0	113.239
Bedste nettoskøn i alt — Netto	R0270	54.991	22.428.006	6.802.092	0	113.239
Risikomargin	R0280	4.671	1.301.891	141.393	0	7.910
Overgangsforanstaltningerne vedrørende forsikringsmæssige hensættelser						
<i>Forsikringsmæssige hensættelser under et</i>	R0290	0	0	0	0	0
<i>Bedste skøn</i>	R0300	0	0	0	0	0
<i>Risikomargin</i>	R0310	0	0	0	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser — i alt						
<i>Forsikringsmæssige hensættelser — i alt</i>	R0320	59.662	26.802.771	6.943.485	0	121.149
<i>Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse — i alt</i>	R0330	0	3.072.874	0	0	0
<i>Forsikringsmæssige hensættelser minus beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance — i alt</i>	R0340	59.662	23.729.897	6.943.485	0	121.149
Branche: Yderligere segmentering (homogene risikogrupper)						
<i>Præmiehensættelser — Samlet antal homogene risikogrupper</i>	R0350	0	0	0	0	0
<i>Erstatningshensættelser — Samlet antal homogene risikogrupper</i>	R0360	0	0	0	0	0
Cash flow i forbindelse med bedste skøn over præmiehensættelser (brutto)						
<i>Udgående cashflow</i>						
Fremtidige ydelser og krav	R0370	0	0	0	0	0
Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows	R0380	0	0	0	0	0
<i>Indgående cashflow</i>						
Fremtidige præmier	R0390	0	0	0	0	0
Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)	R0400	0	0	0	0	0
Cash flow i forbindelse med bedste skøn over erstatningshensættelser (brutto)						
<i>Udgående cashflow</i>						
Fremtidige ydelser og krav	R0410	0	0	0	0	0
Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows	R0420	0	0	0	0	0
<i>Indgående cashflow</i>						
Fremtidige præmier	R0430	0	0	0	0	0
Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)	R0440	0	0	0	0	0
Procentdel af det bedste bruttoskøn beregnet ved hjælp af approksimative størrelser	R0450	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Bedste skøn under hensyn til overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen	R0460	0	0	0	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser uden overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen	R0470	0	0	0	0	0
Bedste skøn under hensyn til volatilitetsjustering	R0480	0	0	0	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser uden volatilitetsjustering og uden andre overgangsforanstaltninger	R0490	0	0	0	0	0

S17.01.02, Forsikringsmæssige hensættelser

	Assistance C0120	Diverse økonomiske tab C0130	Skadesforsikringsforpligtelser i alt C0180
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et			
Direkte virksomhed	R0010	0	0
Accepteret proportional genforsikring	R0020	0	0
Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0030	0	0
	R0040	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance efter justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse i forbindelse med forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et</i>	R0050	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet som summen af bedste skøn og risikomarginen			
Bedste skøn			
Præmiehensættelser			
<i>Brutto — I alt</i>	R0060	0	31.536.967
Brutto — Direkte virksomhed	R0070	0	31.536.967
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0080	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0090	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance inden justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse.</i>	R0100	0	0
<i>Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab</i>	R0110	0	0
<i>Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab</i>	R0120	0	0
<i>Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab</i>	R0130	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse</i>	R0140	0	0
Bedste nettoskøn over præmiehensættelser	R0150	0	31.536.967
Erstatningshensættelser			
<i>Brutto — I alt</i>	R0160	0	30.727.535
Brutto — Direkte virksomhed	R0170	0	30.727.535
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0180	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0190	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance inden justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse.</i>	R0200	0	4.202.180
<i>Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab</i>	R0210	0	4.202.180
<i>Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab</i>	R0220	0	0
<i>Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab</i>	R0230	0	0
<i>Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse</i>	R0240	0	4.202.180
Bedste nettoskøn over erstatningshensættelser	R0250	0	26.525.355
Bedste skøn i alt — Brutto	R0260	0	62.264.502
Bedste nettoskøn i alt — Netto	R0270	0	58.062.322
Risikomargin	R0280	0	2.609.853
Overgangsforanstaltningerne vedrørende forsikringsmæssige hensættelser			
<i>Forsikringsmæssige hensættelser under et</i>	R0290	0	0
<i>Bedste skøn</i>	R0300	0	0
<i>Risikomargin</i>	R0310	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser — i alt			
<i>Forsikringsmæssige hensættelser — i alt</i>	R0320	0	64.874.355
<i>Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse — i alt</i>	R0330	0	4.202.180
<i>Forsikringsmæssige hensættelser minus beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance — i alt</i>	R0340	0	60.672.175
Branche: Yderligere segmentering (homogene risikogrupper)			
<i>Præmiehensættelser — Samlet antal homogene risikogrupper</i>	R0350	0	0
<i>Erstatningshensættelser — Samlet antal homogene risikogrupper</i>	R0360	0	0
Cash flow i forbindelse med bedste skøn over præmiehensættelser (brutto)			
<i>Udgående cashflow</i>			
<i>Fremtidige ydelser og krav</i>	R0370	0	0
<i>Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows</i>	R0380	0	0
<i>Indgående cashflow</i>			
<i>Fremtidige præmier</i>	R0390	0	0
<i>Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)</i>	R0400	0	0
Cash flow i forbindelse med bedste skøn over erstatningshensættelser (brutto)			
<i>Udgående cashflow</i>			
<i>Fremtidige ydelser og krav</i>	R0410	0	0
<i>Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows</i>	R0420	0	0
<i>Indgående cashflow</i>			
<i>Fremtidige præmier</i>	R0430	0	0
<i>Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)</i>	R0440	0	0
Procentdel af det bedste bruttoskøn beregnet ved hjælp af approksimative størrelser	R0450	0,0000%	0,0000%
Bedste skøn under hensyn til overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen	R0460	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser uden overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen	R0470	0	0
Bedste skøn under hensyn til volatilitetsjustering	R0480	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser uden volatilitetsjustering og uden andre overgangsforanstaltninger	R0490	0	0

S19.01, Skadesforsikringserstatninger

Basis: 1: Ulykkesår

Udbetalte bruttoerstatninger (ikkekumulativt) (absolut beløb)

År	Udviklingsår										I indeværende år	Sum af år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +
Tidligere												0	0
N-9	13.143.000	3.676.000	1.445.000	255.000	124.000	1.139.000	-56.000	20.000	0	0	0	0	19.746.000
N-8	15.633.000	8.422.000	2.356.000	-518.000	493.000	30.000	-9.000	0	-8.000	0	0	0	26.399.000
N-7	10.352.000	4.343.000	1.881.000	423.000	14.000	89.000	0	0	0	0	0	0	17.102.000
N-6	13.324.000	4.523.000	979.000	1.183.000	29.000	50.000	5.000	0	0	0	0	0	20.093.000
N-5	14.308.000	8.920.000	2.265.000	3.407.000	209.000	0	0	0	0	0	0	0	29.109.000
N-4	26.943.000	8.128.000	7.340.000	2.598.222	1.610.000	0	0	0	0	0	0	0	46.619.222
N-3	27.024.000	12.805.000	3.812.000	419.000	0	0	0	0	0	0	0	0	44.060.000
N-2	26.572.000	12.727.000	2.928.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	42.227.000
N-1	28.740.000	15.249.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	43.989.000
N	27.465.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27.465.000
I alt												47.688.000	316.809.222

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

År	Udviklingsår										Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +	
Tidligere												0	0
N-9	5.847.000	2.727.000	1.831.000	840.000	150.000	0	0	0	3.000	2.000	0	0	2.000
N-8	13.464.000	5.399.000	1.671.000	710.000	1.600.000	1.482.000	130.000	0	0	0	0	0	0
N-7	5.681.000	6.707.000	3.123.000	1.638.000	350.000	229.000	0	0	0	0	0	0	0
N-6	7.923.000	3.182.000	1.528.000	49.000	0	2.000	0	0	0	0	0	0	0
N-5	15.452.000	7.322.000	3.990.000	191.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	23.664.000	15.779.000	4.715.000	1.719.000	1.186.000	0	0	0	0	0	0	0	1.186.000
N-3	13.061.000	1.590.000	834.000	334.000	0	0	0	0	0	0	0	0	334.000
N-2	12.226.000	1.324.000	269.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	269.000
N-1	16.879.000	3.384.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.384.000
N	18.094.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.094.000
I alt													23.269.000

S23.01 - 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	7.000.000	7.000.000	0	0
Overkurs ved emission vedrørende stamaktiekapital	R0030	0	0	0	0
Garantikapital og medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrundlagselementer for gensidige og gensidiglikende selskaber	R0040	0	0	0	0
Efterstillede gensidige medlemskonti	R0050	0	0	0	0
Overskudskapital	R0070	103.681.000	103.681.000	0	0
Præferenceaktier	R0090	0	0	0	0
Overkurs ved emission vedrørende præferenceaktier	R0110	0	0	0	0
Afstemningsreserve	R0130	2.583.424	2.583.424	0	0
Efterstillet gæld	R0140	0	0	0	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

	I alt	Tier 1 — Ubegrænset	Tier 1 — Begrænset	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fradrag vedrørende kapitalinteresser i finansierings- og kreditinstitutter	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	113.264.424	113.264.424	0	0	0

Supplerende kapitalgrundlag

	I alt	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0040	C0050
Ubetalte 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 gensidiglikende 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
Rembuser og garantier henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	R0340	0	0
Rembuser 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

	I alt	Tier 1 — Ubegrænset	Tier 1 — Begrænset	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0500	113.264.424	113.264.424	0	0	0
Samlet til rådighed stående kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet	R0510	113.264.424	0	0	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	113.264.424	113.264.424	0	0	0
Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet	R0550	113.264.424	0	0	0

Solvenskapitalkrav

R0580	C0010	47.538.175	OK
R0600	Minimumskapitalkrav	27.515.050	OK
R0620	Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav	238,26%	
R0640	Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og minimumskapitalkrav	411,65%	

Afstemningsreserve

R0700	C0060	113.264.424	113.264.424	OK
R0710	Overskydende aktiver i forhold til passiver	0	0	OK
R0720	Egne aktier (som besiddes direkte og indirekte)	0	0	
R0730	Påregnelige udbytter, udlodninger og gebyrer	110.681.000		
R0740	Andre basiskapitalgrundlagselementer	0		
R0760	Justering for begrænsede kapitalgrundlagselementer i forbindelse med matchtilpasningsporteføljer og ring-fenced fonde	2.583.424		

Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier — Livsforsikring

R0770	C0060	0	
R0780	Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier — Skadesforsikring	0	
R0790	Samlet forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier	0	

S25.01 – Solvenskapitalkrav for selskaber der anvender standardformlen

Artikel 112		Z: Regelmæssig indberetning		Only relevant for public disclosure		
		Nettosolvenskapitalkrav	Bruttosolvenskapitalkrav	Fordeling af justeringer som følge af ring-fenced fonde og matchtilpasningsporteføljer	Forenklinger	Selskabsspecifikke parametre
		C0030	C0040	C0050	C0120	C0090
Mærkesrisici	R0010	31.430.738	31.430.738	0		
Modpartsrisici	R0020	819.925	819.925	0		
Livsforsikringsrisici	R0030	0	0	0		
Sygeforsikringsrisici	R0040	6.235.582	6.235.582	0		
Skadesforsikringsrisici	R0050	21.412.804	21.412.804	0		
Diversifikation	R0060	-15.701.114	-15.701.114			
Risici på immaterielle aktiver	R0070	0				
Primært solvenskapitalkrav	R0100	44.197.935	44.197.935			
Beregning af solvenskapitalkravet		C0100				
Justering som følge af sammenlægning af teoretiske solvenskapitalkrav for ring-fenced fonde/ matchtilpasningsporteføljer	R0120			0		
Operationelle risici	R0130	3.340.240				
Forsikringsmæssige hensættelsers tabsabsorberende evne	R0140			0		
Udskudte skatters tabsabsorberende evne	R0150			0		
Kapitalkrav for aktiviteter omfattet af artikel 41 direktiv 2003/41/EF	R0160			0		
Solvenskapitalkrav eksklusive kapitaltilæg	R0200	47.538.175				
Allerede indførte kapitaltilæg	R0210			0		
Solvenskapitalkrav for selskaber, der anvender den konsoliderede metode	R0220	47.538.175				
Andre oplysninger om solvenskapitalkravet						
Kapitalkrav for delmodulet for løbetsbaserede 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		
Metode anvendt til beregning af justeringen som følge af sammenlægning teoretiske solvenskapitalkrav for ring-fenced fonde/ matchtilpasningsporteføljer	R0450			4: No adjustment		
Fremtidige diskretionære nettoydelse	R0460					0

S28.01 – Solvenskapitalkrav for selskaber der anvender standardformlen

	C0010	Foreslåede værdier																																				
Lineært formelelement for skadesforsikrings- og skadesgenforsikringsforpligtelser	14.545.731	14.545.731																																				
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Bedste skøn og forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et, netto (dvs. med fradrag af genforsikring/SPV'er)</th> <th>Tegnede præmier de seneste 12 måneder, netto (dvs. med fradrag af genforsikring)</th> </tr> <tr> <th>C0020</th> <th>C0030</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>R0020</td><td>0</td></tr> <tr><td>R0030</td><td>11.842.712</td></tr> <tr><td>R0040</td><td>0</td></tr> <tr><td>R0050</td><td>8.066.321</td></tr> <tr><td>R0060</td><td>8.754.961</td></tr> <tr><td>R0070</td><td>54.991</td></tr> <tr><td>R0080</td><td>22.428.006</td></tr> <tr><td>R0090</td><td>6.802.092</td></tr> <tr><td>R0100</td><td>0</td></tr> <tr><td>R0110</td><td>113.239</td></tr> <tr><td>R0120</td><td>0</td></tr> <tr><td>R0130</td><td>0</td></tr> <tr><td>R0140</td><td>0</td></tr> <tr><td>R0150</td><td>0</td></tr> <tr><td>R0160</td><td>0</td></tr> <tr><td>R0170</td><td>0</td></tr> </tbody> </table>	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	R0020	0	R0030	11.842.712	R0040	0	R0050	8.066.321	R0060	8.754.961	R0070	54.991	R0080	22.428.006	R0090	6.802.092	R0100	0	R0110	113.239	R0120	0	R0130	0	R0140	0	R0150	0	R0160	0	R0170	0	
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																																					
R0020	0																																					
R0030	11.842.712																																					
R0040	0																																					
R0050	8.066.321																																					
R0060	8.754.961																																					
R0070	54.991																																					
R0080	22.428.006																																					
R0090	6.802.092																																					
R0100	0																																					
R0110	113.239																																					
R0120	0																																					
R0130	0																																					
R0140	0																																					
R0150	0																																					
R0160	0																																					
R0170	0																																					
Forsikring vedrørende udgifter til lægebehandling, herunder proportional genforsikring	R0020	0																																				
Forsikring vedrørende indkomstsikring, herunder proportional genforsikring	R0030	13.153.102																																				
Arbejdsskadeforsikring, herunder proportional genforsikring	R0040	0																																				
Motoransvarsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0050	12.116.258																																				
Anden motorforsikring, herunder proportional genforsikring	R0060	21.506.203																																				
Sø-, luftfarts- og transportforsikring, herunder proportional genforsikring	R0070	125.006																																				
Brand og andre skader på ejendom, herunder proportional genforsikring	R0080	29.029.452																																				
Almindelig ansvarsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0090	17.384.749																																				
Kredit- og kautionsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0100	0																																				
Retshjælpsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0110	101.240																																				
Assistance, herunder proportional genforsikring	R0120	5.600.796																																				
Kredit- og kautionsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0130	0																																				
Ikkeproportional sygegenforsikring	R0140	0																																				
Ikkeproportional ulykkesgenforsikring	R0150	0																																				
Ikkeproportional luftfarts-, sø- og transportgenforsikring	R0160	0																																				
Ikkeproportional ejendomsforsikring	R0170	0																																				
	C0040	Foreslåede værdier																																				
Lineært formelelement for livsforsikrings- og livs-genforsikringsforpligtelser	0	0																																				
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Bedste skøn og forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et, netto (dvs. med fradrag af genforsikring/SPV'er)</th> <th>Samlet risikosum, netto (dvs. med fradrag af genforsikring/SPV'er)</th> </tr> <tr> <th>C0050</th> <th>C0060</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>R0210</td><td>0</td></tr> <tr><td>R0220</td><td>0</td></tr> <tr><td>R0230</td><td>0</td></tr> <tr><td>R0240</td><td>0</td></tr> <tr><td>R0250</td><td>0</td></tr> </tbody> </table>	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	R0210	0	R0220	0	R0230	0	R0240	0	R0250	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																																					
R0210	0																																					
R0220	0																																					
R0230	0																																					
R0240	0																																					
R0250	0																																					
Forpligtelser med gevinstandele — Garanterede ydelser	R0210	0																																				
Forpligtelser med gevinstandele — Fremtidige diskretionære ydelser	R0220	0																																				
Forpligtelser i tilknytning til indeksreguleret og unit-linked forsikring	R0230	0																																				
Andre livs- og sygegenforsikringsforpligtelser og livs- og sygegenforsikringsforpligtelser	R0240	0																																				
Risikosum i alt for alle livsforsikrings- og livs-genforsikringsforpligtelser	R0250	0																																				
	C0070	Foreslåede værdier																																				
Beregning af det samlede minimumskapitalkrav																																						
Lineært minimumskapitalkrav	R0300	14.545.731																																				
Solvenskapitalkrav	R0310	47.538.175																																				
Loft for minimumskapitalkrav	R0320	21.392.179																																				
Bundgrænse for minimumskapitalkrav	R0330	11.884.544																																				
Kombineret minimumskapitalkrav	R0340	14.545.731																																				
Absolut bundgrænse for minimumskapitalkrav	R0350	27.515.050																																				
Minimumskapitalkrav	R0400	27.515.050																																				

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."

Henrik K. Mogensen

Økonomichef

På vegne af: Storstrøms Forsikring G/S

Serienummer: CVR:18773015-RID:18285140

IP: 77.33.xxx.xxx

2022-05-30 10:15:35 UTC

NEM ID 

Per Guldbrandsen

Direktør

På vegne af: Storstrøms Forsikring G/S

Serienummer: CVR:18773015-RID:12128757

IP: 195.225.xxx.xxx

2022-05-30 10:24:31 UTC

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>