



Dansk Boligforsikring A/S

2019

Indholdsfortegnelse

Sammendrag.....	3
A. Virksomhed og resultater.....	3
A.1 Virksomhed.....	3
A.2 Forsikringsresultater.....	4
A.3 Investeringsresultater.....	4
A.4 Resultater af andre aktiviteter.....	4
A.5 Andre oplysninger.....	4
B. Ledelsessystem.....	4
B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet.....	4
B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav.....	6
B.3 Risikostyringssystem, herunder vurderingen af egen risiko og solvens.....	6
B.4 Internt kontrolsystem.....	7
B.5 Intern auditfunktion.....	7
B.6 Aktuarfunktion.....	8
B.7 Outsourcing.....	10
B.8 Andre oplysninger.....	10
C. Risikoprofil.....	10
C.1 Forsikringsrisici.....	10
C.2 Markedsrisici.....	12
C.3 Kreditrisici.....	12
C.4 Likviditetsrisici.....	12
C.5 Operationelle risici.....	13
C.6 Andre væsentlige risici.....	13
C.7 Andre oplysninger.....	14
D. Værdiansættelse til solvensformål.....	14
D.1 Aktiver.....	14
D.2 Forsikringsmæssige hensættelser.....	14
D.3 Andre forpligtelser.....	15
D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder.....	16
D.5 Andre oplysninger.....	16
E. Kapitalforvaltning.....	16
E.1 Kapitalgrundlag.....	16
E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav.....	16
E.3 Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet.....	17
E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model.....	17
E.5 Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og manglende overholdelse af solvenskapitalkravet.....	17

E.6 Andre oplysninger	18
Bilag	19

Sammendrag

Dansk Boligforsikring A/S fik et overskud efter skat i 2019 på 32.155 tkr. mod et overskud i 2018 på 35.472 tkr.

Selskabet havde ved udgangen af 2019 en solvensoverdækning på 1,3 mod 1,5 ved udgangen af 2018. Faldet i solvensoverdækning er en kombination af det positive resultat og øget omsætning, samt pålagt kapitaltillæg.

Finanstilsynet har i december 2017 gennemført en ordinær inspektion i selskabet. I april 2019 modtog Dansk Boligforsikring A/S Finanstilsynets redegørelse om den gennemførte inspektion. Redegørelsen indeholdt nogle påbud om bl.a. ledelsessystemet og et kapitaltillæg på 26,3 mio. kr.,

Dansk Boligforsikring A/S har i løbet af 2019 styrket ledelsessystemet i overensstemmelse med Finanstilsynets påbud og indsendt dokumentationsmateriale til Finanstilsynets gennemgang.

Ledelsen forventer, at Finanstilsynet vil hæve påbuddet om kapitaltillæg så snart de har haft lejlighed til at gennemgå det fremsendte materiale.

Selskabet har offentliggjort Finanstilsynets redegørelse på selskabets hjemmeside. Der henvises endvidere til selskabets bemærkninger til Finanstilsynets redegørelse på selskabets hjemmeside samt kommentarer i afsnit B.1.

Selskabets risikoprofil og kapitalforvaltning vurderes at være uændret i forhold til foregående år.

A. Virksomhed og resultater

A.1 Virksomhed

Dansk Boligforsikring A/S er et dansk aktieselskab.

Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø fører tilsyn med Dansk Boligforsikring A/S

Dansk Boligforsikring A/S revideres af PwC, Eventyrvej 16, 4100 Ringsted repræsenteret af statsautoriserede revisorer Jesper Edelbo og Claus Christensen.

Der henvises til selskabets årsrapport for beskrivelse af bestyrelse og direktion.

Dansk Boligforsikring A/S er 58,04 % ejet af DBF Holding A/S og indgår i koncernregnskabet for DBF Holding A/S. DBF Holding har ikke andre aktiviteter end ejerskabet af Dansk Boligforsikring A/S.

Dansk Boligforsikring A/S udbyder ejerskifteforsikringer og sælgeransvarsforsikringer i forbindelse med ejerskifte på privat ejendom. Forsikringer udbydes i hele Danmark.

Der har ikke i 2019 været væsentlig virksomhed eller andre begivenheder, som har haft væsentlig indvirkning på selskabet udover de forhold, der er beskrevet i de efterfølgende afsnit.

A.2 Forsikringsresultater

For "kvalitative og kvantitative oplysninger om forsikrings- eller genforsikrings-selskabets forsikringsresultater samlet og efter væsentlig branche og væsentlige geografiske områder, hvor det udøver virksomhed i løbet af rapporteringsperioden, samt en sammenligning af oplysningerne med den forudgående rapporteringsperiode ifølge selskabets regnskab" henvises til selskabets årsrapport note 18.

A.3 Investeringsresultater

For specifikation af selskabets investeringsresultater henvises til årsrapportens resultatopgørelse med tilhørende note 6, hvor kursreguleringer er specificeret.

Selskabets investeringer er hovedsageligt placeret i realkreditobligationer.

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

A.4 Resultater af andre aktiviteter

Selskabet har i 2019 ikke haft andre aktiviteter end udbud af forsikringer i forbindelse med ejerskifte.

A.5 Andre oplysninger

Der henvises til årsrapportens ledelsesberetning.

B. Ledelsessystem

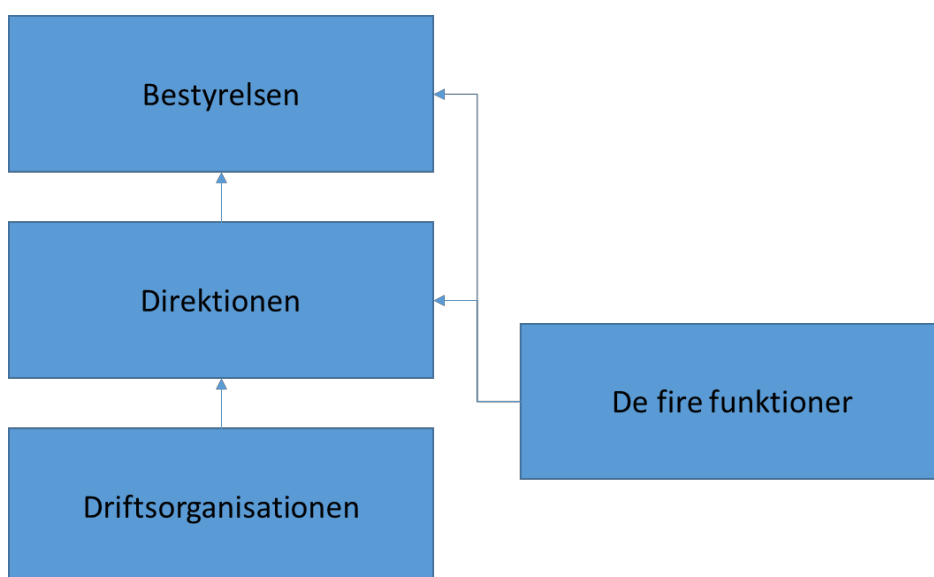
B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet

Dansk Boligforsikring A/S har i 2019 udpeget selskabets direktør som ansvarlig for selskabets compliancefunktion. Han erstattede Mette Poulsen, som fratrådte sin stilling i januar 2019. Der har i 2019 ikke været ændringer i de ansvarlige for intern audit, risiko- og aktuarfunktionen.

Der har i 2019 ikke været ændringer i direktionen eller bestyrelsen.

Selskabets ledelse aflønnes med fast løn, som ikke har elementer af resultatafhængig løn. Lønnen er fastsat ud fra selskabets lønpolitik, som er godkendt af selskabets generalforsamling. Den konkrete afregning til ledelsesmedlemmer fremgår af selskabets årsrapport note 5.

Selskabets ledelsesstruktur er skitseret i nedenstående skema:



Det ses, at de fire funktioner er implementeret, så de har direkte adgang til såvel direktion som bestyrelse.

Der har ikke i 2019 været transaktioner med selskabets ledelse eller ansvarlige for de fire funktioner udover afregning for sædvanlige løbende ydelser.

Finanstilsynet var på ordinær inspektion i Dansk Boligforsikring A/S i december 2017, og har i april 2019 afgivet sin rapport med konklusioner fra inspektionen.

Finanstilsynet fandt ved inspektionen, at selskabet ikke har et effektivt ledelsessystem. Selskabets nøglefunktioner for compliance, risikostyring, intern audit og aktuar var ikke tilstrækkeligt effektive, og Finanstilsynet konstaterede derudover en række andre væsentlige mangler i selskabets ledelsessystem, herunder mangelfulde funktionsbeskrivelser, mangelfuld rapportering, mangler ved bestyrelsens politikker og retningslinjer samt selskabets forretningsgange. På baggrund heraf vurderede Finanstilsynet, at selskabet ikke kan sikre en korrekt identifikation, måling, overvågning, styring og rapportering af de risici, som selskabet har, eller kan blive

udsat for, hvilket har en alvorlig negativ indvirkning for forsikringstagernes interesser.

På baggrund af Finanstilsynets konklusioner har selskabet foretaget en gennemgang af ledelsessystemet. Det har ført til en række opdateringer af funktionsbeskrivelser, politikker, retningslinjer og forretningsgange, ligesom kravene til den løbende rapportering også er tilrettet med henblik på at opfylde Finanstilsynets krav. Derudover er selskabets compliance funktion styrket som følge af nyansættelsen af en assistent for den ansvarlige for funktionen i maj 2019.

B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav

For at indtage en nøglepost i Dansk Boligforsikring A/S er det et krav, at Finanstilsynet har godkendt personen som egnet og hæderlig. Herudover stiller Dansk Boligforsikring A/S krav om, at personerne tilstrækkelig erfaring og uddannelse til at udfylde de poster, som de indtager

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

Risikostyringssystemet i Dansk Boligforsikring A/S består af en række politikker og funktionsbeskrivelser. Her skal særligt nævnes:

- Politik for forsikringsmæssige risici (indtegning, hensættelser og reassurance)
- Politik for Operationel risiko
- Politik for It-sikkerhed
- Politik for Outsourcing
- Politik for Investering
- Politik for Compliance og funktionsbeskrivelse for compliancefunktionen
- Politik for Intern Audit og funktionsbeskrivelse for intern audit-funktionen
- Politik for aktuarfunktionen og funktionsbeskrivelse for aktuarfunktionen
- Politik for Risikostyring og funktionsbeskrivelse for risikostyringsfunktionen
- Politik for vurdering af egen risiko og solvens

For at samle erfaringer fra årets beslutninger i risikostyringssystemet udarbejder bestyrelsen årligt en ORSA-rapport, som også er en del af risikosystemet.

Endelig udarbejder den ansvarlige for risikostyringsfunktionen en årlig rapport, som behandles af bestyrelsen, hvor den ansvarlige for risikostyringsfunktionen tager stilling til virksomhedens risici og solvens.

Den ansvarlige for risikostyringsfunktionen deltager på bestyrelsesmøder hvor bestyrelsen løbende orienteres om risikostyringen.

For at beregne selskabets solvensbehov anvendes et system, som bygger på anbefalinger fra EIOPA. Selskabet har valgt at anvende standardmodellen.

Af hensyn til at begrænse selskabets risiko i forbindelse med kapitalforvaltning er der udarbejdet en investeringspolitik, som sikrer en spredning af investeringer i forskellige risikoklasser.

B.4 Internt kontrolsystem

Selskabet har udarbejdet politikker og forretningsgange for alle væsentlige områder. Disse politikker og forretningsgange indeholder afgrænsninger for de enkelte funktioners opgaver og prokura, godkendelsesprocedurer samt beskrivelser af rapporteringer, som løbende skal udarbejdes.

Selskabets ansvarlige for compliancefunktionen følger løbende op på, at politikker og forretningsgangene overholdes.

B.5 Intern auditfunktion

Dansk Boligforsikring A/S har etableret en intern auditfunktion. Intern auditfunktionens opgaver er følgende.

Den interne auditfunktion skal indføre, gennemføre og opretholde en auditplan, der indeholder det arbejde der skal udføres i de kommende år, hvor der tages højde for alle selskabets aktiviteter og hele ledelsessystemet. Auditplanen skal bygge på en metodisk analyse af risici, og der skal anvendes en risikobaseret tilgang i fastlæggelsen af prioriteter.

Den interne auditfunktion udarbejder årligt en auditplan, som fremlægges for bestyrelsen.

Arbejdet i den interne auditfunktion skal, jf. bilag 9 til ledelsesbekendtgørelsen, dokumenteres med henblik på at vurdere funktionens effektivitet og muliggøre en gennemgang af den udførte interne audit og dens resultater. Dokumentationen skal

opbygges på en måde, der gør det muligt at spore de foretagne audits og resultaterne heraf.

Den interne auditfunktion kan om nødvendigt foretage audit af områder, selvom disse ikke indgår i auditplanen.

Direktionen har mulighed for at anmode den interne auditfunktion om at inddrage specifikke emner i den interne audit. Den interne auditfunktion vil alene skulle beskæftige sig med intern audit og skal således ikke udtale sig eller yde bistand eller udføre andre særlige opgaver.

Nøglepersonen for intern auditfunktionen udfører ikke selv arbejde på de aktiviteter, som er omfattet af auditplanen, eller der på anden måde foretages audit på. På denne måde sikres det, at den interne auditfunktion, forbliver uafhængig og objektiv i forhold til de aktiviteter, som funktionen skal undersøge.

Arbejdet i den interne auditfunktion skal, jf. bilag 9 til ledelsesbekendtgørelsen, dokumenteres med henblik på at vurdere funktionens effektivitet og muliggøre en gennemgang af den udførte interne audit og dens resultater. Dokumentationen skal opbygges på en måde, der gør det muligt at spore de foretagne audits og resultaterne heraf.

Dansk Boligforsikring A/S har udpeget en medarbejder til ledelse af den interne auditfunktion, som ikke har andre end denne opgave. Dermed er funktionen uafhængig af de aktiviteter, som funktionen undersøger.

B.6 Aktuarfunktion

Dansk Boligforsikring A/S har etableret en aktuar funktion.

Aktuarfunktionens opgaver er følgende:

Aktuarfunktionen varetager følgende opgaver vedrørende de forsikringsmæssige hensættelser:

Koordinerer beregningen af forsikringsmæssige hensættelser.

Sikrer, at de metoder, underliggende modeller og antagelser, der anvendes og lægges til grund ved opgørelsen af forsikringsmæssige hensættelser, er betryggende.

Vurderer tilstrækkeligheden og kvaliteten af de data, der benyttes til opgørelsen af forsikringsmæssige hensættelser.

Sammenligner bedste skøn med de hidtidige erfaringer.

Informerer bestyrelse og direktion om, hvorvidt opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser er troværdig og fyldestgørende.

Ovenstående opgaver udføres løbende, således at selskabets forsikringsmæssige hensættelser er ajour i relation til perioderegnskaber, solvensopgørelser og registrerede aktiver mv. samt under hensyntagen til nedenstående afsnit 4 og 6 i relation

til Udtalelser og Rapportering, og under hensyntagen til selskabets forretningsmodel, der omfatter Ejerskifte- og sælgeransvarsforsikringer.

Aktuarfunktionen omfatter ved beregning af forsikringsmæssige hensættelser følgende opgaver:

anvende metoder og procedurer til vurdering af, hvorvidt de forsikringsmæssige hensættelser er tilstrækkelige, samt sikring af, at beregningen deraf er i overensstemmelse med kravene i Lov om finansiel virksomhed, EU-direktiv og EU-forordning. Hvor det er relevant skal aktuarfunktionen foreslå ændringer.

vurdering af den usikkerhed, der er forbundet med de skøn, der er foretaget i beregningen af forsikringsmæssige hensættelser

sikring af, at eventuelle begrænsninger af data, som er anvendt til at beregne forsikringsmæssige hensættelser, afhjælpes

sikring af, at der anvendes de mest relevante approksimative størrelser til at beregne det bedste skøn i de sager, der er omhandlet i artikel 82 i direktiv 2009/138/EF

sikring af, at der identificeres homogene risikogrupper for forsikringsforpligtelser med henblik på en korrekt vurdering af de underliggende risici

overvejelse af relevante oplysninger fra de finansielle markeder samt almindeligt tilgængelige oplysninger om forsikringsrisici og sikring af, at de indgår i vurderingen af forsikringsmæssige hensættelser

sammenligning af og angivelse af begrundelser for eventuelle væsentlige forskelle i beregningen af forsikringsmæssige hensættelser fra år til år

Aktuarfunktionen skal vurdere, hvorvidt de metoder og antagelser, der anvendes i beregningen af forsikringsmæssige hensættelser, er relevante for ejerskifte- og sælgeransvarsforsikringer samt for den måde, hvorpå forretningen drives, idet der tages hensyn til de tilgængelige data.

Aktuarfunktionen skal vurdere, hvorvidt de it-systemer, der anvendes til beregning af forsikringsmæssige hensættelser, understøtter de aktuarmæssige og statistiske procedurer.

Aktuarfunktionen skal i forbindelse med sammenligning af de bedste skøn med hidtidige erfaringer vurdere kvaliteten af tidligere bedste skøn og bruge resultaterne af denne vurdering til at forbedre kvaliteten af de aktuelle beregninger. Sammenligningen af de bedste skøn med hidtidige erfaringer omfatter sammenligninger mellem observerede værdier og de skøn, der ligger til grund for beregningen af det bedste skøn, med henblik på at konkludere, hvorvidt de anvendte data og antagelser er fyldestgørende, præcise og relevante, samt med henblik på at drage konklusioner om de metoder, der er anvendt i beregningen.

De oplysninger, der afgives til administrations-, ledelses- eller tilsynsorganet om beregningen af forsikringsmæssige hensættelser, skal mindst omfatte en begrundet analyse af beregningens pålidelighed og tilstrækkelighed, kilderne og den usikkerhed, der er forbundet med skønnet over forsikringsmæssige hensættelser. Den begrundede analyse skal ledsages af en følsomhedsanalyse, som omfatter en undersøgelse af de forsikringsmæssige hensættelsers følsomhed over for hver enkelt af de større risici, der er forbundet med de forpligtelser, der er omfattet af de forsikringsmæssige hensættelser. Aktuarfunktionen skal klart angive og forklare eventuelle indvendinger mod de forsikringsmæssige hensættelsers tilstrækkelighed.

Aktuarfunktionen udarbejder en årlig rapport til bestyrelsen med redegørelse for det udførte arbejde jf. ovenstående punkter.

B.7 Outsourcing

Dansk Boligforsikring A/S har udarbejdet en politik for outsourcing, som beskriver, hvilke områder, der er outsourcet, samt hvilke handlinger der foretages internt for at sikre, at de operationelle parter for outsourcingen leverer at tilfredsstillende arbejde.

Dansk Boligforsikring A/S har outsourcet præmieopkrævning og udsendelse af forsikringspolicer til Willis Insurance Agency I/S.

Der følges løbende op på Willis Insurance Agency I/S' leverancer, og der udarbejdes en årlig rapport til bestyrelsen, som indeholder en vurdering af leverancen. Denne rapport giver bestyrelsen et overblik over de outsourcete funktioner.

B.8 Andre oplysninger

Der er ikke andre oplysninger om selskabets ledelsessystem.

C. Risikoprofil

C.1 Forsikringsrisici

Dansk Boligforsikring A/S tegner primært forsikringer i forbindelse med ejerskifte af ejendomme omfattet af forbrugerbeskyttelseslovgivningen på området. Således har Dansk Boligforsikring A/S ikke mulighed for at sprede risikoen over flere produkter. Dansk Boligforsikring A/S gør derfor så meget,

som det er muligt for at optimere forholdet mellem risici og præmieindtægter.

De væsentligste forretningsmæssige risici for selskabet er store skader og kumulskader, samt en generelt forøget skadesprocent. Da skaden ved ejerskifteforsikringer pr. definition er sket på tegningstidpunktet, men dog ikke opdaget, har selskabet ingen katastroferisiko i forbindelse med vejr, brand, terror e.lign.

Selskabet har indgået reassurancekontrakt til afdækning af katastroferisiko i henhold til standardmetoden for opgørelse af SCR, hvorved selskabet har en begrænset risiko i forhold til katastrofer vedrørende eventuelle øvrige forhold.

For at undgå store skader og generelt forøget skadesprocent foretager Dansk Boligforsikring A/S i forbindelse med underwriting en grundig gennemgang af de rapporter, som de byggesagkyndige har udarbejdet. I det omfang, der er kritiske punkter heri tager Dansk Boligforsikring A/S forbehold herfor ved udstedelse af policer.

Dansk Boligforsikring A/S har en forretningsgang som sikrer mod, at der udstedes for mange policer for den samme type huse, bygget i samme periode i samme område. Derved begrænses risikoen for kumulskader.

I forbindelse med aflæggelsen af regnskaber afsætter Dansk Boligforsikring A/S en præmiehensættelse, hvorved indtægten fra forudbetalte præmier fordeles over de år, som præmien vedrører. Præmien indtægtsføres med en fordeling, som bygger på den erfaring Dansk Boligforsikring A/S har vedrørende den tidsmæssige fordeling af skaderne.

I forbindelse med aflæggelse af regnskaber afsætter Dansk Boligforsikring A/S en skadeshensættelse, som dækker de forventede omkostninger til skader, som er anmeldt, men som endnu ikke er dækkede fuldt ud. Der følges løbende op på, om denne skadeshensættelse er tilstrækkelig. I det omfang der er historisk begrundelse herfor afsættes yderligere en IBNER til dækning af forøgede omkostninger ved skader eller følgeskader af kendte skader.

Selskabet har ikke kendte risici, som ikke er balanceført.

Selskabet har ikke ændret metoderne til beregning af hensættelser eller indtegning af nye policer væsentlig i rapporteringsperioden.

Selskabets aktiver er placeret hovedsageligt i obligationer med en kort renteprofil, således at risikoen ved investeringerne er begrænset.

Der følges løbende op på, at disse investeringer har en løbetid, som sikrer, at omkostninger til dækning af skader kan dækkes.

Finanstilsynet fandt ved gennemgangen af selskabets forsikringsmæssige hensættelser, at selskabets metode til opgørelse af erstatningshensættelsen for anmeldte men ikke

afsluttede skader, var for simpel og ikke tog højde for ændring af selskabets eksponering. Selskabet modtog påbud om at vælge en aktuarmæssig og statistisk metode til beregning af denne del af erstatningshensættelsen.

Fra og med årsregnskabet for 2018 har selskabet tilpasset opgørelsesmetoden af den såkaldte IBNER-hensættelse, der udgør et tillæg til de afsatte sagshensættelser, så denne hensættelse i højere grad tager højde for selskabets samlede risikoeksponering.

C.2 Markedsrisici

Dansk Boligforsikring A/S har investeringsaktiver, som skal dække forsikringsmæssige hensættelser.

Disse investeringsaktiver er primært placeret i obligationer i danske kroner og EURO. Investering i obligationer medfører følgende risici:

- Kreditrisiko
- Renterisiko
- Valutakursrisiko

For at formindske kreditrisikoen har Dansk Boligforsikring A/S valgt at sprede investeringerne i obligationer, så der er et maksimum for investering i obligationer med samme debitor.

For at mindske renterisikoen er en stor del af investeringerne foretaget i papirer med variabel rente.

For at mindske valutakursrisikoen er der kun få mindre positioner i udenlandsk valuta, og her kun EURO.

For stresstest af investeringer henvises til selskabets hjemmeside på URL-adressen: www.danskboligforsikring.dk/om-os/finansielle-rapporter/.

C.3 Kreditrisici

Se afsnit C.2

C.4 Likviditetsrisici

Selskabets likvide beholdninger fordeles på en række pengeinstitutter, således at risikoen ved likvide placeringer formindskes.

Der udarbejdes løbende likviditetsbudgetter, således at investeringer i papirer kan foretages, så der til enhver tid er en likvid beholdning til dækning af skader.

Med hensyn til den forventede fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier henvises til balancens passiver i selskabets årsrapport, hvor beløbet fremgår.

C.5 Operationelle risici

Selskabet har identificeret følgende operationelle risici:

1 Tab af kernemedarbejdere

Selskabets organisation er relativt lille og der er derfor områder hvor en enkelt eller ganske få medarbejdere sidder med kernekompetence, som er væsentlig for selskabets drift. Selskabet har derfor i videst muligt omfang sikret, at der er flere medarbejdere, som kan udføre de samme opgaver. Der er dog fortsat områder, hvor kun én medarbejder har kompetencen. For at sikre den fortsatte drift ved frafald af en sådan medarbejder, er der udarbejdet forretningsgangsbeskrivelser for alle områder, som beskriver udførelsen af opgaven, så en ny medarbejder vil kunne overtage og udføre opgaverne på betryggende vis.

2 Tab af data

Selskabets væsentligste data er gemt på elektroniske medier. For at sikre mod tab af disse data er der udarbejdet forretningsgange for daglig back-up af data på såvel interne som eksterne medier. Der foretages månedlige test af, hvorvidt back-up-data kan indlæses på tilsvarende servere.

C.6 Andre væsentlige risici

Selskabet har identificeret følgende andre væsentlige risici:

1 Dårlig presse

Dårlig presse kan skade selskabets renommé og medføre driftsmæssige vanskeligheder.

For at undgå dårlig presse har selskabet udarbejdet forretningsgange for udbetaling ved skader, som sikrer, at kunderne for de erstatninger, som de er berettiget til. Endvidere er der udarbejdet forretningsgange, som sikrer, at kun direktøren og bestyrelsesformanden udtaler sig til pressen medmindre der er givet konkret tilladelse til andre medarbejdere til at udtale sig på konkrete områder.

2 Brand

Selskabets administration er på én adresse og en brand på denne adresse vil medføre tab af al papirdokumentation, arbejdspladser og selskabets driftsservere.

Elektronisk dokumentation er sikret ved back-up, som også opbevares eksternt.

Der er udarbejdet en nødplan på IT-området, som beskriver, hvordan selskabet forholder sig ved brand.

3 Lovændringer

Ejerskifteforsikringer og drift af forsikringssselskaber er reguleret ved lov. Ændringer i disse love kan have væsentlig indflydelse på selskabets drift. For at sikre, at Dansk Boligforsikring A/S er på forkant med udviklingen af nye love deltager selskabets medarbejdere i diverse fora under brancheorganisationen Forsikring & Pension m.m., hvor nye lovforslag bliver drøftet. Bestyrelsen orienteres løbende om udviklingen, så der er mulighed for at træffe beslutninger på forkant.

C.7 Andre oplysninger

Selskabet har ikke andre relevante oplysninger i forbindelse med risici.

D. Værdiansættelse til solvensformål

D.1 Aktiver

Metoder til værdiansættelse af selskabets aktiver er beskrevet i selskabets årsrapport note 1, hvortil henvises.

Selskabets aktiver fremgår af balancen i selskabets årsrapport, hvortil henvises.

D.2 Forsikringsmæssige hensættelser

Metoder til værdiansættelse af selskabets forsikringsmæssige hensættelser er beskrevet i selskabets årsrapport note 1, hvortil henvises.

Selskabets forsikringsmæssige hensættelser fremgår af passiverne i selskabets årsrapport.

Da selskabet primært sælger forsikringer i forbindelse med ejerskifte er der ikke udarbejdet en yderligere specifikation for forskellige brancher.

Værdiansættelsen af præmiehensættelserne bygger på beregninger, som er foretaget ud fra en historisk udvikling og fordeling af skader på måneder i forhold til policetegningstidspunktet. Da præmiehensættelser i praksis skal dække skader, som konstateres efter balancetidspunktet, kan den fremtidige skadesudvikling afvige fra den kendte historiske udvikling.

Værdiansættelsen af fortjenstmargen er opgjort til nutidsværdien af den forventede endnu ikke indtjente fortjeneste i den resterende risikoperiode for indgåede forsikringer. Da der er tale om en forventning til fremtidig indtjening, kan størrelsen, når den realiseres afvige både positivt og negativt.

Værdiansættelsen af skadehensættelserne bygger på en vurdering af den enkelte skadeanmeldelse foretaget af den enkelte skademedarbejder. Ved realisering af skadeomkostningerne kan den endelige skadeomkostning afvige fra hensættelsen i både positiv og negativ retning. Det enkelte års afvigelser vises i årsrapporten som afløbsresultatet i note 2 i årsrapporten.

Værdiansættelsen af risikomargen afhænger af solvenskapitalkravet, som i betydelig grad er afhængig af selskabets forventninger til fremtidig omsætning. Forventningerne til fremtidig omsætning kan når de realiseres afvige i både positiv og negativ retning.

Selskabet anvender samme værdiansættelsesmetode for forsikringsmæssige hensættelser ved aflæggelsen af årsrapporten, som anvendes ved opgørelsen af selskabets kapitalgrundlag til solvensformål. En specifikation af forskellen mellem selskabets bogførte egenkapital og det beregnede kapitalgrundlag er vist i årsrapportens note 16, hvortil henvises.

Selskabets ledelse erklærer, at selskabet ikke anvender volatilitetsjusteringen omhandlet i artikel 77d i direktiv 2009/138/EF, den midlertidige risikofrie rente omhandlet i artikel 308c i direktiv 2009/138/EF eller overgangsfradraget omhandlet i artikel 308d i direktiv 2009/138/EF.

Endvidere kan oplyses, at der ikke har været væsentlige ændringer i de relevante antagelser, der anvendes ved beregningen af forsikringsmæssige hensættelser i forhold til den forudgående rapporteringsperiode udover, de beskrivelser af ændret regnskabspraksis, som er beskrevet i årsrapportens note 1.

D.3 Andre forpligtelser

Selskabet anvender samme værdiansættelsesmetode for andre forpligtelser ved aflæggelsen af årsrapporten, som anvendes ved opgørelsen af selskabets kapitalgrundlag til solvensformål. En specifikation af forskellen mellem selskabets bogførte egenkapital og det beregnede kapitalgrundlag er vist i årsrapportens note 16, hvortil henvises.

D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder

Der er ikke anvendt alternative værdiansættelsesmetoder.

D.5 Andre oplysninger

Der er ikke andre oplysninger af væsentlig karakter om værdiansættelse.

E. Kapitalforvaltning

E.1 Kapitalgrundlag

Dansk Boligforsikring A/S følger løbende op på selskabets kapitalgrundlag som sættes op imod selskabets solvenskapitalkrav. Det er et mål for selskabet at forholdet mellem kapitalgrundlaget og solvenskapitalkravet ikke kommer under 1,25. Hvis forholdet kommer under 1,25, eller hvis der er udsigt til at forholdet kommer under 1,25 har selskabet en kapitalnødplan, som sættes i værk.

Der udarbejdes årlige budgetter med tilhørende prognoser for de efterfølgende 3 år, således at ledelsen kan se en forventet udvikling i selskabets kapitalgrundlag.

Ved udgangen af 2019 er forholdet 1,34 (2018 1,48)

Hele selskabets kapitalgrundlag er tier 1 kapital og var det også ved udgangen af 2018.

Forskellen mellem selskabets egenkapital og kapitalgrundlag er specificeret i note 16 i årsrapporten.

E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Dansk Boligforsikring A/S' solvenskapitalkrav var ved udgangen af 2019 170.006 tkr. og minimumskapitalkrav var 63.928 tkr.

Finanstilsynet har ikke fastsat solvenskapitalkravets endelige størrelse.

Solvenskapitalkravet er fordelt på risikomoduler således:

	31-12-2019
Basis solvenskapitalkrav	
Markedsrisici	25.669.807
Counterparty default risk	4.212.310
Modpartsrisici	0
Sygeforsikringsrisici	0
Skadesforsikringsrisici	159.590.989
Diversifikation	-19.412.491
Risici på immaterielle aktiver	0
Primært solvenskapitalkrav	170.060.614
Beregning af solvenskapitalkravet	
Operationelle risici	8.715.749
Forsikringsmæssige hensættelsers tabsabsorberende evne	-35.073.733
Solvenskapitalkrav eksklusive kapitaltillæg	143.702.631
Kapitaltillæg	26.300.000
Solvenskapitalkrav	170.002.631

Selskabet anvender forenkede beregninger i risikomodulet ved beregning af modpartsrisici.

Selskabet anvender standardformlen til beregning af solvenskapitalkrav.

Selskabets solvenskapitalkrav er steget betydeligt i 2019 primært vedrørende skadesforsikringsrisici som følge af stigende omsætning og ændring i beregning af katastroferisici.

På baggrund af Finanstilsynets vurdering af ledelsessystemet i forbindelse med inspektionen modtog selskabet et kapitaltillæg til SCR på 26,3 mio. kr.

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

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

E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model

Da standardformlen anvendes er der ingen beskrivelse af forskel på denne og en intern model.

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

Selskabet har i hele perioden overholdt solvenskapitalkravet og minimumskapitalkravet.

E.6 Andre oplysninger

Der er ikke andre væsentlige oplysninger om kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav.

Bilag

Bilag 1: skema S.02.01.02 om balancen, under anvendelse af værdiansættelsesreglerne i artikel 75 i direktiv 2009/138/EF

Bilag 2: skema S.05.01.02 om præmier, erstatningsudgifter og omkostninger, under anvendelse af de værdiansættelses- og indregningsprincipper, der er anvendt i Dansk Boligforsikring A/S' regnskaber. Skemaet er ikke vist pr. land, da Dansk Boligforsikring A/S kun har forretning i Danmark.

Bilag 3: S.17.01.02 om forsikringsmæssige hensættelser for skadesforsikring

Bilag 4: S.19.01.21 om skadesforsikringserstatningsudgifter, i form af udviklingstrekanter

Bilag 5: S.23.01.01 om kapitalgrundlaget

Bilag 6: S.25.01.21 om solvenskapitalkravet beregnet efter standardformlen

Bilag 7: S28.01.01 om minimumskapitalkravet

Account number	Fondsnummer	Aktiver	Solvens II-værdi		Regnskabsmæssig værdi	
			C0010		C0020	
10010000		Goodwill	R0010			0
10020000		Udskudte anskaffelsesomkostninger	R0020			0
10030000		Immaterielle aktiver	R0030	0		322.394
10040000		Udskudte skatteaktiver	R0040	0		0
10050000		Pensionsmæssigt overskud	R0050	0		0
10060000		Materielle anlægsaktiver, som besiddes til eget brug	R0060	35.410.856		35.410.856
10070000		Investeringer (bortset fra aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler)	R0070	466.477.250		466.477.250
10070010		Ejendomme (bortset fra til eget brug)	R0080	0		0
10070020		Besiddelser i tilknyttede selskaber, herunder kapitalinteresser	R0090	0		0
10070030		Aktier	R0100	137.996		137.996
10070040		Aktier — noterede	R0110	119.526		119.526
10070050		Aktier — unoterede	R0120	18.470		18.470
10070060		Obligationer	R0130	466.339.254		466.339.254
10070070		Statsobligationer	R0140	0		0
10070080		Erhvervsobligationer	R0150	466.339.254		466.339.254
10070090		Strukturerede værdipapirer	R0160	0		0
10070100		Sikrede værdipapirer	R0170	0		0
10070110		Kollektive investeringsinstitutter	R0180	0		0
10070120		Derivater	R0190	0		0
10070130		Indskud, bortset fra likvider	R0200	0		0
10070140		Øvrige investeringer	R0210	0		0
10080000		Aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler	R0220	0		0
10090000		Lån, herunder realkreditlån	R0230	0		0
10090010		Politelån	R0240	0		0
10090020		Lån, herunder realkreditlån, til fysiske personer	R0250	0		0
10090030		Andre lån, herunder realkreditlån	R0260	0		0
10100000		Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler fra:	R0270	0		0
10100010		Skadesforsikring og sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0280	0		0
10100020		Skadesforsikring undtagen sygeforsikring	R0290	0		0
10100030		Sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0300	0		0
10100040		Livsforsikring og sygeforsikring svarende til livsforsikring, undtagen sygeforsikring og indeksreguleret og unit-linked	R0310	0		0
10100050		Sygeforsikring svarende til livsforsikring	R0320	0		0
10100060		Livsforsikring, undtagen sygeforsikring og indeksreguleret og unit-linked	R0330	0		0
10100070		Livsforsikring, indeksreguleret og unit-linked	R0340	0		0
10110000		Indskud til cedenter	R0350	0		0
10120000		Tilgodehavender fra forsikringer og mæglere	R0360	10.993.574		10.993.574
10130000		Tilgodehavender fra genforsikring	R0370	52.830		52.830
10140000		Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	R0380	0		0
10150000		Egne aktier (som besiddes direkte)	R0390	0		0
10160000		Forfaldne beløb vedrørende kapitalgrundlagselementer eller garantikapital, der er indkaldt, men endnu ikke indbetalt	R0400	0		0
10170000		Likvider	R0410	38.931.919		38.931.919
10180000		Alle øvrige aktiver, ikke anført andetsteds	R0420	19.965.937		20.733.090
11000000		Aktiver i alt	R0500	571.832.366		572.921.913
		Forpligtelser				
20010000		Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring	R0510	310.842.600		365.072.693
20020000		Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring (undtagen sygeforsikring)	R0520	310.842.600		365.072.693
20020010		Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0530	0		0
20020020		Bedste skøn	R0540	288.585.373		0
20020030		Risikomargin	R0550	22.257.227		0
20030000		Forsikringsmæssige hensættelser — Sygeforsikring (svarende til skadesforsikring)	R0560	0		0
20030010		Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0570	0		0
20030020		Bedste skøn	R0580	0		0
20030030		Risikomargin	R0590	0		0
20040000		Forsikringsmæssige hensættelser — Livsforsikring (undtagen indeksreguleret og unit-linked)	R0600	0		0
20050000		Forsikringsmæssige hensættelser — Sygeforsikring (svarende til livsforsikring)	R0610	0		0
20050010		Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0620	0		0
20050020		Bedste skøn	R0630	0		0
20050030		Risikomargin	R0640	0		0
20060000		Forsikringsmæssige hensættelser — Livsforsikring (undtagen sygeforsikring og indeksreguleret og unit-linked)	R0650	0		0
20060010		Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0660	0		0
20060020		Bedste skøn	R0670	0		0
20060030		Risikomargin	R0680	0		0
20070000		Forsikringsmæssige hensættelser — Indeksreguleret og unit-linked	R0690	0		0
20070010		Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0700	0		0
20070020		Bedste skøn	R0710	0		0
20070030		Risikomargin	R0720	0		0
20080000		Andre forsikringsmæssige hensættelser	R0730	0		0
20090000		Eventualforpligtelser	R0740	0		0
20100000		Hensættelser, som ikke er forsikringsmæssige hensættelser	R0750	0		0
20110000		Pensionsforpligtelser	R0760	0		0
20120000		Indskud fra genforsikringselskaber	R0770	0		0
20130000		Udskudte skatteforpligtelser	R0780	11.734.283		43.363
20140000		Derivater	R0790	0		0
20150000		Gæld til kreditinstitutter	R0800	0		0
20160000		Andre finansielle forpligtelser end gæld til kreditinstitutter	R0810	0		0
20170000		Forpligtelser vedrørende forsikringer og mæglere	R0820	3.907.264		3.907.264
20180000		Forpligtelser vedrørende genforsikring	R0830	0		0
20190000		Forpligtelser (handel, ikke forsikring)	R0840	0		0
20200000		Efterstillet gæld	R0850	0		0
20200010		Efterstillet gæld ikke medregnet i basiskapitalgrundlaget	R0860	0		0
20200020		Efterstillet gæld medregnet i basiskapitalgrundlaget	R0870	0		0
20210000		Alle øvrige passiver, ikke anført andetsteds	R0880	16.828.950		16.828.950
21000000		Passiver i alt	R0900	343.313.097		385.852.270
30000000		Overskydende aktiver i forhold til passiver	R1000	228.519.269		187.069.644

S.05.01: Præmier, erstatningsudgifter og omkostninger

Bilag 2

		Direkte virksomhed og accepteret	Skadesforsikringsforpligtelser i alt
		Ejerskifteforsikring C0080	C0200
Tegnede præmier			
Brutto — Direkte virksomhed	R0110	291.223.601	291.223.601
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0120	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0130		0
Genforsikringsandel	R0140	0	0
Netto	R0200	291.223.601	291.223.601
Præmieindtægter			
Brutto — Direkte virksomhed	R0210	207.146.638	207.146.638
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0220	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0230		0
Genforsikringsandel	R0240	7.139.136	7.139.136
Netto	R0300	200.007.502	200.007.502
Erstatningsudgifter			
Brutto — Direkte virksomhed	R0310	-92.598.261	-92.598.261
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0320	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0330		0
Genforsikringsandel	R0340	0	0
Netto	R0400	-92.598.261	-92.598.261
Ændringer i andre forsikringsmæssige hensættelser			
Brutto — Direkte virksomhed	R0410	-9.111.901	-9.111.901
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0420	43.536	43.536
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0430		0
Genforsikringsandel	R0440	0	0
Netto	R0500	-9.068.366	-9.068.366
Omkostninger			
<i>Administrationsomkostninger</i>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0610	8.361.143	8.361.143
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0620	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0630		0
Genforsikringsandel	R0640	0	0
Netto	R0700	8.361.143	8.361.143
<i>Udgifter til forvaltning af investeringer</i>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0710	169.375	169.375
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0720	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0730		0
Genforsikringsandel	R0740	0	0
Netto	R0800	169.375	169.375
<i>Udgifter til forvaltning af krav</i>			
Brutto — Direkte virksomhed	R0810	0	0
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0820	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0830		0
Genforsikringsandel	R0840	0	0
Netto	R0900	0	0
Erhvervsomkostninger			
Brutto — Direkte virksomhed	R0910	46.848.814	46.848.814
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R0920	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R0930		0
Genforsikringsandel	R0940	0	0
Netto	R1000	46.848.814	46.848.814
Overheadomkostninger			
Brutto — Direkte virksomhed	R1010	0	0
Brutto — Accepteret proportional genforsikring	R1020	0	0
Brutto — Accepteret ikkeproportional genforsikring	R1030		0
Genforsikringsandel	R1040	0	0
Netto	R1100	0	0
Andre omkostninger	R1200		0
Samlede omkostninger	R1300		55.379.332

		Direkte virksomhed og accepteret	Skadesforsikringsforpligtelser i alt
		Ejerskifteforsikring	
		C0090	C0180
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0010	0	0
Direkte virksomhed	R0020	0	0
Accepteret proportional genforsikring	R0030	0	0
Accepteret ikkeproportional genforsikring	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	225.373.121	225.373.121
Brutto — Direkte virksomhed	R0070	225.373.121	225.373.121
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
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab	R0110	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab	R0120	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab	R0130	0	0
<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	225.373.121	225.373.121
Erstatningshensættelser			
<i>Brutto — I alt</i>	R0160	63.212.252	63.212.252
Brutto — Direkte virksomhed	R0170	63.212.252	63.212.252
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	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring (undtagen fra SPV'er og finite reinsurance) inden justeringen for forventede tab	R0210	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves fra SPV'er, inden justering for forventede tab	R0220	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til finite reinsurance, inden justering for forventede tab	R0230	0	0
<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	0
Bedste nettoskøn over erstatningshensættelser	R0250	63.212.252	63.212.252
Bedste skøn i alt — Brutto	R0260	288.585.373	288.585.373
Bedste nettoskøn i alt — Netto	R0270	288.585.373	288.585.373
Risikomargin	R0280	22.257.227	22.257.227
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	310.842.600	310.842.600
<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	0
<i>Forsikringsmæssige hensættelser minus 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>	R0340	310.842.600	310.842.600
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>			
Fremtidige ydelser og krav	R0370	0	0
Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows	R0380	163.030.903	163.030.903
<i>Indgående cashflow</i>			
Fremtidige præmier	R0390	0	0
Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)	R0400	0	0
Cash flow i forbindelse med bedste skøn over erstatningshensættelser (brutto)			
<i>Udgående cashflow</i>			
Fremtidige ydelser og krav	R0410	0	0
Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows	R0420	51.923.120	51.923.120
<i>Indgående cashflow</i>			
Fremtidige præmier	R0430	0	0
Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)	R0440	0	0
Procentdel af det bedste bruttoskøn beregnet ved hjælp af approksimative størrelser	R0450	100,0000%	
Bedste skøn under hensyn til overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen	R0460	0	0
Forsikringsmæssige hensættelser uden overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen	R0470	0	0

S.19.01: Skadesforsikringserstatninger

Bilag 4

Udbetalte bruttoerstatninger (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

År	Udviklingsår									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Tidligere										
N-10	2.371.873	4.065.761	2.658.007	578.909	169.477	460.544	519.210	74.488	60.938	0
N-9	2.226.212	3.272.208	1.814.452	216.639	491.781	127.730	284.768	0	0	0
N-8	4.242.150	4.785.353	3.898.529	1.235.940	17.561	0	0	0	0	
N-7	5.613.101	8.411.677	1.893.505	1.594.206	508.530	337.000	106.308	13.893		
N-6	9.269.520	9.290.316	2.934.290	1.170.702	280.165	418.250	0			
N-5	14.368.118	15.591.461	4.979.119	2.301.577	1.062.154	155.335				
N-4	19.089.647	15.758.439	4.512.420	1.372.269	723.382					
N-3	15.461.411	16.978.145	5.546.729	2.449.105						
N-2	19.047.625	17.729.940	2.460.613							
N-1	18.603.768	19.873.797								
N	25.755.710									

Udbetalte nettoerstatninger (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Prior										
N-10	2.371.873	4.065.761	2.658.007	578.909	169.477	460.544	519.210	74.488	60.938	0
N-9	2.226.212	3.272.208	1.814.452	216.639	491.781	127.730	284.768	0	0	0
N-8	4.242.150	4.785.353	3.898.529	1.235.940	17.561	0	0	0	0	
N-7	5.613.101	8.411.677	1.893.505	1.594.206	508.530	337.000	106.308	13.893		
N-6	9.269.520	9.290.316	2.934.290	1.170.702	280.165	418.250	0			
N-5	14.368.118	15.591.461	4.979.119	2.301.577	1.062.154	155.335				
N-4	19.089.647	15.758.439	4.512.420	1.372.269	723.382					
N-3	15.461.411	16.978.145	5.546.729	2.449.105						
N-2	19.047.625	17.729.940	2.460.613							
N-1	18.603.768	19.873.797								
N	25.755.710									

Bedste skøn over erstatningshensættelser, netto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Prior										
N-10	6.432.149	-3.210.738	-1.090.695	-335.152	7.137	13.171	-257.867	-233.550	-74.456	35.000
N-9	4.996.725	-2.450.773	-706.806	-385.511	-612.886	3.625	-255.000	-24.375	0	0
N-8	9.883.177	-6.423.481	-1.676.045	-797.828	-218.656	-16.188	-217.750	0	-33.230	
N-7	12.895.830	-8.594.163	-817.894	-1.410.791	-268.394	-499.642	-268.928	-18.518		
N-6	13.919.469	-8.240.655	-2.297.245	-984.677	-709.832	-453.684	-7.000			
N-5	17.913.500	-10.309.407	-2.792.945	-2.207.692	-1.110.870	-145.520				
N-4	19.834.317	-11.443.824	-3.776.289	-1.879.909	-786.023					
N-3	27.341.896	-16.530.011	-3.751.087	-1.446.069						
N-2	29.754.284	-18.882.425	-2.304.459							
N-1	32.875.537	-20.836.690								
N	37.566.410									

	I alt	Tier 1 — Ubegrænset	Tier 1 — Begrænset	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Stamaktiekapital (uden fradrag af egne aktier)	R0010	27.522.626	27.522.626	0	
Overkurs ved emission vedrørende stamaktiekapital	R0030	0	0	0	
Garantikapital og medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrundlagselementer for gensidige og gensidigli gnende selskaber	R0040	0	0	0	
Efterstillede gensidige medlemskonti	R0050	0	0	0	0
Overskudskapital	R0070	200.996.643	200.996.643		
Præferenceaktier	R0090	0	0	0	0
Overkurs ved emission vedrørende præferenceaktier	R0110	0	0	0	0
Afstemningsreserve	R0130	0	0		
Efterstillet gæld	R0140	0	0	0	0
Et beløb svarende til værdien af udskudte skatteaktiver netto	R0160	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

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

Fradrag

Fradrag vedrørende kapitalinteresser i finansierings- og kreditinstitutter

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

Samlet basiskapitalgrundlag efter fradrag

I alt	Tier 1 — Ubegrænset	Tier 1 — Begrænset	Tier 2	Tier 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0290	228.519.269	228.519.269	0	0

Supplerende kapitalgrundlag

Ubetalte og ikkeindkaldte stamaktiekapital, som kan kræves indkaldt
Ikkeindbetalt og ikkeindkaldt garantikapital og ikkeindbetalte og ikkeindkaldte medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrundlagselementer for gensidige og gensidigli gnende selskaber, som kan kræves indkaldt
Ubetalte og ikkeindkaldte præferenceaktier, som kan kræves indkaldt
En juridisk bindende forpligtelse til at tegne og betale for efterstillet gæld efter anmodning
Rembuser og garantier henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF
Rembuser og garantier ikke henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF
Indkaldelse af supplerende bidrag hos medlemmer henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF
Indkaldelse hos medlemmer af supplerende bidrag ikke henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF
Andre former for supplerende kapitalgrundlag
Samlet supplerende kapitalgrundlag

I alt	Tier 2	Tier 3
C0010	C0040	C0050
R0300	0	
R0310	0	
R0320	0	0
R0330	0	0
R0340	0	
R0350	0	0
R0360	0	
R0370	0	0
R0390	0	0
R0400	0	0

Samlet til rådighed stående kapitalgrundlag til opfyldelse af solvenskapitalkravet

Samlet til rådighed stående kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet

I alt	Tier 1 — Ubegrænset	Tier 1 — Begrænset	Tier 2	Tier 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0500	228.519.269	228.519.269	0	0
R0510	228.519.269	228.519.269	0	

Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af solvenskapitalkravet

Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet

I alt	Tier 1 — Ubegrænset	Tier 1 — Begrænset	Tier 2	Tier 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0540	228.519.269	228.519.269	0	0
R0550	228.519.269	228.519.269	0	

Solvenskapitalkrav

Minimumskapitalkrav

Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav

Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og minimumskapitalkrav

R0580	170.002.631	170002630,8	OK
R0600	63.928.065	63928065,43	OK
R0620	134,42%		
R0640	357,46%		

Afstemningsreserve

Overskydende aktiver i forhold til passiver
Egne aktier (som besiddes direkte og indirekte)
Påregnelige udbytter, udlodninger og gebyrer
Andre basiskapitalgrundlagselementer
Justering for begrænsede kapitalgrundlagselementer i forbindelse med matchtilpasningsporteføljer og ring-fenced fonde
Afstemningsreserve

C0060	
R0700	228.519.269 OK
R0710	0 OK
R0720	0
R0730	228.519.269
R0740	0
R0760	0

Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier — Livsforsikring
Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier — Skadesforsikring
Samlet forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier

C0060	
R0770	0
R0780	54.540.952
R0790	54.540.952

S.25.01: Solvenskapitalkrav — Kun standardformel

Artikel 112	Z0010	2: Regular reporting
Ring-fenced fonde, matchtilpasningsportefølje eller resterende del	Z0020	
Fonds-/ porteføljenummer	Z0030	

		Nettosolvenskapitalkrav	Bruttosolvenskapitalkrav	Fordeling af justeringer som følge af ring-fenced fonde og matchtilpasningsporteføljer
		C0030	C0040	C0050
Markedsrisici	R0010	25.669.807	25.669.807	0
Modpartsrisici	R0020	4.212.310	4.212.310	0
Livsforsikringsrisici	R0030	0	0	0
Sygeforsikringsrisici	R0040	0	0	0
Skadesforsikringsrisici	R0050	159.590.989	159.590.989	0
Diversifikation	R0060	-19.412.491	-19.412.491	
Risici på immaterielle aktiver	R0070	0	0	
Primært solvenskapitalkrav	R0100	170.060.614	170.060.614	

Beregning af solvenskapitalkravet		C0100
Justering som følge af sammenlægning af teoretiske solvenskapitalkrav for ring-fenced fonde/ matchtilpasningsporteføljer	R0120	0
Operationelle risici	R0130	8.715.749
Forsikringsmæssige hensættelsers tabsabsorberende evne	R0140	0
Udskudte skatters tabsabsorberende evne	R0150	-35.073.733
Kapitalkrav for aktiviteter omfattet af artikel 4 i direktiv 2003/ 41/EF	R0160	0
Solvenskapitalkrav eksklusive kapitaltillæg	R0200	143.702.631
Allerede indførte kapitaltillæg	R0210	26.300.000
Solvenskapitalkrav for selskaber, der anvender den konsoliderede metode	R0220	170.002.631

S.28.01: Minimumskapitalkrav

Bilag 7

Lineært formelement for skadesforsikrings- og skadesgenforsikringsforpligtelser

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

	C0010
R0010	63.928.065

	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	0
R0030	0	0
R0040	0	0
R0050	0	0
R0060	0	0
R0070	0	0
R0080	0	0
R0090	288.585.373	267.858.194
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	0	0
R0140	0	0
R0150	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0

Lineært formelement for livsforsikrings- og livsgenforsikringsforpligtelser

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

	C0040	Suggested value
R0200	0	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

Beregning af det samlede minimumskapitalkrav

Lineært minimumskapitalkrav
 Solvenskapitalkrav
 Loft for minimumskapitalkrav
 Bundgrænse for minimumskapitalkrav
 Kombineret minimumskapitalkrav
 Absolut bundgrænse for minimumskapitalkrav
Minimumskapitalkrav

	C0070	Suggested value
R0300	63.928.065	
R0310	170.002.631	0
R0320	76.501.184	
R0330	42.500.658	
R0340	63.928.065	
R0350	27.584.000	
R0400	63.928.065	