

Uddybende rapport om solvens og finansiell situation

2019

Indholdsfortegnelse

Sammendrag	4
A. Virksomhed og resultater	7
A.1 Virksomhed	7
A.2 Forsikringsresultat.....	9
A.3 Investeringsresultater	20
A.4 Resultat af andre aktiviteter	22
A.5 Andre oplysninger	23
B. Ledelsessystem	24
B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet	24
B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav	28
B.3 Risikostyringssystem, herunder vurderingen af egen risiko og solvens	32
B.4 Internt kontrolsystem	41
B.5 Intern auditfunktion	45
B.6 Aktuarfunktion	49
B.7 Outsourcing	50
B.8 Andre oplysninger	53
C. Risikoprofil	54
C.1 Forsikringsrisici	55
C.2 Markedsrisici	57
C.3 Kreditrisici.....	59
C.4 Likviditetsrisici	60
C.5 Operationelle risici	61
C.6 Andre væsentlige risici	62
C.7 Andre oplysninger	64
D. Værdiansættelse til solvensformål	66
D.1 Aktiver	66
D.2 Forsikringsmæssige hensættelser.....	66

D.3 Andre forpligtelser	68
D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder	68
D.5 Andre oplysninger	69
E. Kapitalforvaltning	70
E.1 Kapitalgrundlag.....	70
E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav	72
E.3 Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet.....	74
E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model.....	74
E.5 Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og manglende overholdelse af solvenskapitalkravet.....	74
E.6 Andre oplysninger	76
F. Bilag	77
S.02.01 Balance	77
.....	77
S.05.01 Præmier, erstatningsudgifter og omkostninger efter branche	78
S.17.01 Forsikringsmæssige hensættelser for skadesforsikring	79
S.19.01 Skadesforsikringserstatninger	80
S.23.01 Kapitalgrundlag.....	125
S.25.01 Solvenskapitalkrav – standardformel	126
S.28.01 Minimumskapitalkrav.....	127

Sammendrag

NEM Forsikring er et skadeforsikringselskab, hvilket betyder at selskabet ikke tegner livsforsikringer, men alene almindelige forsikringer til private og mindre- og mellemstore erhvervsvirksomheder.

Liv- og arbejdsskadeforsikringer afdækkes hos samarbejdspartnere.

Forsikringsprodukterne omfatter således sædvanlige og almindelige forsikringer af bygninger, løsøre, motorkøretøjer, ansvar, personlige ulykkestilfælde, samt andre økonomiske tab m.v.

Den væsentligste del af selskabets kunder er private kunder, og de risici som selskabet har forsikret, er derfor overvejende ensartede i størrelse og type. Samlet set vurderes selskabets risikoprofil på forsikringsforretningen derfor som værende risikomæssigt lavere end gennemsnittet af danske forsikringselskaber.

Selskabet har i 2019 haft en stabil portefølje, hvor fokus har været på en optimering af salgskanaler og rentabilitet. Året 2019 afviger derfor fra de foregående år hvor NEM Forsikring realiserede en betydelig vækst. Denne konsolidering og optimering har været planlagt og opbremsningen i væksten forventet.

I den sidste del af året har der igen været arbejdet med fremtidig struktur for salg og distribution og kontakt fra nye potentielle salgskanaler.

Året 2019 har også været anvendt til at konsolidere IT-driften, efter en beslutning om at fokusere på det hidtidige produktionssystem. Produktudvikling og integration til nye front-end systemer og hjælpesystemer har været i fokus.

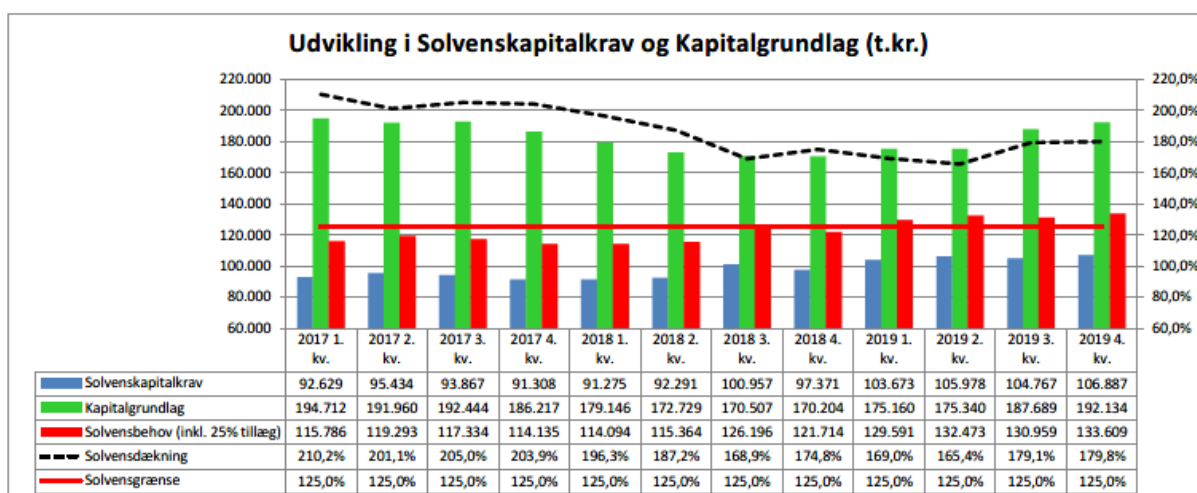
Gennem året har risikotolerancen på markedsrisici ikke været udnyttet fuldt ud, hvorfor det samlede niveau for markedsrisici har ligget nogenlunde konstant gennem året.

Sammenfattende er selskabets solvens gennem perioden nogenlunde uforandret og den samlede solvensdækning ligger således uforandret omkring de 180% i forhold til solvenskapitalkravet.

Der har været bevægelser på modpartsrisici, hvor selskabet har set en stigning i risici på modparter som følge af ophævelse af et større IT-projekt – ligesom der på sundhedsforsikringsrisici sker en stigning som følge af en ændring i reinsuranceafdækningen på privat ulykkesforsikringer for 2020, hvor selskabet fremover overgår til en non-proportional afdækning til afløsning af en tidligere proportional afdækning.

Risikoen i de øvrige risikomoduler har været stabil i perioden.

Selskabet anvender standardmetoden til beregning af risiko på de forskellige driftsområder og det er virksomhedens opfattelse at det beregnede risikoniveau i henhold til standardmetoden er dækkende for den risiko som virksomheden er eksponeret overfor.



Solvenskapitalkrav												
	2017 1. kv.	2017 2. kv.	2017 3. kv.	2017 4. kv.	2018 1. kv.	2018 2. kv.	2018 3. kv.	2018 4. kv.	2019 1. kv.	2019 2. kv.	2019 3. kv.	2019 4. kv.
Markedsrisici	50.369	50.627	46.550	39.964	41.419	41.124	42.777	43.451	50.461	52.717	47.957	47.680
Modparts- og kreditrisici	4.239	4.690	4.418	5.069	6.962	4.948	4.629	4.956	6.209	5.599	8.394	12.510
Skadeforsikringsrisici	49.827	52.431	54.253	56.127	52.794	56.213	64.483	60.080	60.492	61.466	62.471	60.276
Livsforsikringsrisici	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sundhedsforsikringsrisici	14.922	16.057	16.948	17.675	18.688	17.476	19.510	17.571	17.814	17.794	17.629	22.276
Diversifikation	-34.264	-35.897	-35.830	-35.225	-36.451	-35.386	-38.506	-36.801	-39.452	-39.924	-39.994	-44.157
Immaterielle risici	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Basis Solvenskapitalkrav	85.093	87.908	86.339	83.610	83.412	84.375	92.893	89.257	95.524	97.652	96.457	98.585
Operationelle risici	7.536	7.526	7.528	7.698	7.863	7.916	8.064	8.114	8.149	8.326	8.310	8.302
Solvenskapitalkrav	92.629	95.434	93.867	91.308	91.275	92.291	100.957	97.371	103.673	105.978	104.767	106.887
Minimumskapitalkrav						38.671	38.301	37.476	38.680	38.631	37.931	37.976

Kapitalgrundlag												
	2017 1. kv.	2017 2. kv.	2017 3. kv.	2017 4. kv.	2018 1. kv.	2018 2. kv.	2018 3. kv.	2018 4. kv.	2019 1. kv.	2019 2. kv.	2019 3. kv.	2019 4. kv.
Egenkapital	211.294	205.764	208.560	206.314	200.091	196.718	195.007	194.199	202.554	199.661	197.172	201.363
Immaterielle anlægsaktiver	-14.431	-17.117	-19.086	-23.200	-24.022	-24.510	-24.930	-24.996	-29.944	-11.603	-11.382	-11.008
Udskudt skatteaktiv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risikomargin	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IBA tilgodeh. (opr. Imm. Anl.)												
Foreslået udbytte	-5.520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fortjenstmargen (efter skat)	3.369	3.314	2.970	3.103	3.077	521	430	1.001	2.551	2.282	1.899	1.780
Kapitalgrundlag	194.712	191.960	192.444	186.217	179.146	172.729	170.507	170.204	175.160	175.340	187.689	192.134
Overdækning, SCR	102.083	96.526	98.577	94.909	87.871	80.438	69.550	72.833	71.487	69.362	82.922	85.247
Overdækning, MCR						134.058	132.206	132.728	136.480	136.709	149.758	154.158

Samlet set vurderer selskabet derfor solvenssituationen, og den samlede mængde risiko som virksomheden er udsat for, som veldokumenteret og mere end tilstrækkeligt afdækket af det kapitalgrundlag som virksomheden har. Denne vurdering dækker også de kommende 12 måneder, samt det forecast på 5 år, som virksomheden normalt anvender til langtidsplanlægning.

COVID-19

Efter regnskabsårets afslutning er der i begyndelsen af 2020 opstået en væsentlig begivenhed i form af en smitsom influenza-pandemi. Samfund over hele verden har været lukket ned for at hindre og sinke smittespredning. Selskabet har i den anledning etableret hjemmearbejdspladser for medarbejderne, og har således varetaget alle funktioner gennem distancearbejde. Kundebetjening, og alle væsentlige opgaver, har været udført, i det væsentlige, upåvirket af situationen.

Der har været en mindre nedgang i tilgangen af nye kunder som følge af et fald i aktiviteten fra samarbejdspartnere, men nedgangen har været væsentlig mindre end forventet – til dels som følge af en jævn tilgang af nye kunder gennem on-linesalg.

Der har været en forøget skadeudgift til rejseforsikring og afbestillingsforsikringer, som følge af Udenrigsministeriets rejseanbefalinger, og nedlukning af mange destinationer over hele verden. Udgiften er dog endnu ikke i et omfang, hvor det overstiger selskabets definition af en "væsentlig skade/event". Det er dog endnu usikkert, hvorledes udgifterne til rejseforsikringer vil udvikle sig over en periode med længerevarende nedlukning af rejsedestinationer.

Selskabet har dog samtidig konstateret at antallet af især motorskader udviser et markant fald på ca. 40% i forhold til gennemsnittet af skadetilfælde pr måned, og det forventes, at dette fald vil medføre væsentligt færre udgifter for denne produktlinje.

På investeringssiden har selskabet forud for begivenheden – som også beskrevet i denne rapport – ligget meget lavt i risikoudnyttelse på investeringsaktiver, og det samlede tab pr. 1 april 2020 på investeringsaktiver synes væsentligt mindre end det betydelige kursfald der har været på verdensmarkedet. Selskabet har efter det betydelige kurstab, der har kunnet konstateres på verdensplan, valgt at tage mere risiko på, selv om situationen på markedet synes uklar. Vurderingen er dog at kurstabet har medført en betydelig korrektion, som gør visse aktivtyper interessante.

Organisationsmæssigt, salgsmæssigt, afkastmæssigt og skademæssigt synes denne væsentlige begivenhed altså ikke endnu at have påvirket selskabet væsentligt i negativ retning. Langtidsvirkningerne af begivenheden er dog svære at estimere og påvirkningen af både kortsigtede og langsigtede effekter overvåges derfor nøje.

A. Virksomhed og resultater

A.1 Virksomhed

Selskabets navn og adresse	NEM Forsikring A/S Adelgade 82 8660 Skanderborg
Selskabets juridiske form	Aktieselskab
CVR Nr.	24 25 63 83
LEI kode	213800REZW6LG93WZ572
Finanstilsynets registreringsnr.	FT 50052
Antal fuldtidsansatte ved udgang af regnskabsåret	2019: 57 2018: 58
Antal fuldtidsansatte gennemsnitligt i regnskabsåret	2019: 55 2018: 54
Ansvarlig tilsynsmyndighed	Finanstilsynet Århusgade 110 2100 København Ø
Generalforsamlingsvalgte revisor	PwC København Strandvejen 44 2900 Hellerup
Ejerforhold	40,0% NEM S.M.B.A. 20,0% Sparekassen Kronjylland 20,0% Middelfart Sparekasse 20,0% Smidt & Kromand Holding A/S
Kapitalandele hvori der ejes mere end 5% af selskabskapitalen / stemmerettighederne	25,0% PI Applications A/S 46,0% NEXT Forsikring A/S 54,8% / 50 % Interferens I ApS
Selskabets væsentligste brancher	Selskabet udbyder standardiserede skadeforsikringsprodukter til private samt forsikringsprodukter til mindre erhvervsdrivende.
EIOPA brancher, som selskabet tegner skadeforsikring inden for	Forsikring vedrørende indkomstsikring Motoransvarsforsikring Anden motorforsikring Sø-, luftfarts- og transportforsikring Brand og andre skader på ejendom Almindelig ansvarsforsikring Retshjælpsforsikring Assistance Diverse økonomiske tab
Selskabets geografiske tegningsområde	Selskabet tegner kun forsikringer, hvor forsikringsstedet er i Danmark.
Øvrige oplysninger vedrørende tegnede forsikringer	Selskabets forsikringsløsninger inden for arbejdsskade og gruppelev, hvor både præmier og risiko videregives til eksterne samarbejdspartnere

Selskabets væsentlige produkter og geografisk område

Selskabet tilbyder sædvanlige standardforsikringer til kunderne, hvilket betyder, at målet er at udbyde produkter, som kan kombineres så de indeholder de dækninger og vilkår, som er gængse i markedet.

Selskabet ønsker altså ikke at differentiere sig i markedet gennem produktspecialiteter eller dækninger som afviger positivt eller negativt fra de gængse produkter på markedet. Selskabet anerkender dog et ønske om at produkterne i stigende grad kan sammensættes mere frit med de dækningselementer, som er standard for de enkelte produkter. Denne udvikling drives især af det øgede salg gennem on-line distributionskanaler, som selskabet har oplevet.

Prismæssigt ønsker selskabet at ligge konkurrencedygtigt i markedet, og denne prismæssige position skal skabes ved at anvende standardiserede og automatiserede processer, hvorved der skabes økonomisk overskud til, at den personlige kontakt med kunden, kan have høj kvalitet på de kontaktpunkter, som opleves som væsentlige af kunderne. Selvbetjening skal stilles til rådighed for kunden på de områder, som opfattes relevante af kunderne.

NEM Forsikring ønsker altså ikke at differentiere sig i markedet på produktområdet, men ønsker at distribuere og sælge produkterne på en måde, der adskiller sig fra hovedparten af markedet. Dette sker ved, at selskabet sælger sine produkter gennem samarbejdspartnere, hvor forsikring er et naturligt og supplerende produkt til det produkt eller ydelse, som samarbejdspartnere i forvejen sælger til sine kunder eller medlemmer. On-linesalg har udviklet sig til en selvstændigt og væsentlig distributionskanal, og markedet forventes i fremtiden at efterspørge distribution af forsikringsprodukter som kan sammensættes meget mere valgfrit end tidligere.

Selskabets risikoprofil er, som følge af den forretningsmodel som anvendes, gennemsnitlig – eller under gennemsnittet af forsikringselskaber i Danmark, og bestyrelsen har derfor besluttet at NEM Forsikring anvender standardformlen til at opgøre og måle risici ved den forretning, som selskabet driver.

Bestyrelsen overvåger løbende, at den samlede risiko, som selskabet har påtaget sig i forbindelse med driften, kan dækkes af den kapital, som selskabet besidder, hvorfor der er en høj grad af sikkerhed for at selskabet kan dække de risici, som påtages som led i driften. Denne vurdering omfatter både de kommende 12 måneder, men indeholder også en vurdering af solvens og behov for kapital i den sædvanlige budgetperiode på 5 år.

Der er ikke i de seneste 12 måneder sket væsentlige ændringer i den måde og de metoder som selskabet drives efter. Selskabet har over en årrække haft en kraftig tilgang af forsikringstagere - og derfor stigende omsætning, men har brugt det 2019 til at sikre rentabilitet i den indtegnede portefølje og de salgskanaler som anvendes.

Selskabet forventer indenfor de næste 12 måneder fortsat at arbejde med en optimering og tilpasning af de enkelte salgskanaler, men forventer også at iværksætte nye aftaler om distribution.

Produktudvikling vil sammen med procesoptimering beslaglægge de væsentligste ressourcer indenfor IT- og forretningsudvikling.

Konkurrencen er over den seneste tid skærpet – dels som følge af nye distributionsformer i markedet, som i højere grad følger samme metode med partner distribution, som selskabet benytter, men også som følge af den stadige forbedring af risikoanalyse og prissætning i overensstemmelse med stadig mere specifikke risikofaktorer. Denne udvikling, der drives af både teknologisk mulighed, og bedre dataanalyse, forventes at fortsætte, og dermed skærpe konkurrencen yderligere på de mest rentable segmenter i markedet. En forbedret proceseffektivitet hos konkurrenter, forventes ligeledes at drive en stigende konkurrence på pris. Den bedre analyse af rentabilitet på enkelte produktelementer - kombineret med et øget ønske hos kunderne om mere modulopbyggede og fleksible forsikringsprodukter, forventes på samme måde, at drive en mere aggressiv prissætning på basis-dækningselementerne – samtidig med, at der indføres en mere fleksibel og nøje sammensat kombination af tillægsdækninger til standardprodukterne.

Samlet forventer selskabet altså en stigende konkurrence på de mest rentable segmenter i markedet, og dermed et øget pres på prissætning og proceseffektivitet.

Selskabet forventer at digitalisering vil fortsætte med at drive en stigning i on-linesalg, ligesom digitaliseringen vil drive en øget produkt-modularitet, hvor basiselementer vil blive prissat mere aggressivt med et øget fokus på salg af tillægsdækninger som valgmuligheder til basisdækningerne.

Selskabet forventer ligeledes at digitalisering og ændringer i kommunikationsformer vil drive nye produktområder hvor data adgang og transmission vil muliggøre nye former for dækning og forebyggende eller oplysende services til kunderne. Selskabet forventer ligeledes at nye kommunikationsformer vil udfordre den måde forsikringsaftaler indgås og fornyes på.

A.2 Forsikringsresultat

Forsikringsresultater sammenholdt med forudgående rapporteringsperiode

Året 2019 gav et positivt forsikringsteknisk resultat på 3.041 t.kr. mod et negativt resultat på 2.454 t.kr. året før. Bruttoskadeprocenten endte på 69,8% mod 73,1% året før. Selskabets forsikringstekniske resultat er væsentligt negativt påvirket af nedskrivninger på immaterielle anlæg i form af softwaresystemer for sammenlagt 5.524 t.kr.

Selskabets bruttopræmieindtægter udgjorde i 2019 i alt 276.739 t.kr. imod 275.619 t.kr. i 2018, hvormed forretningsomfanget kan konstateres uændret. Selskabet skiftede i 2018 strategisk fokus fra vækst til indtjening, hvilket har vist sig i regnskabet for 2019.

Fordelt på brancher kan årets forsikringstekniske resultat opgøres som følger:

Brancheregnskab 2019 t.kr.	Brand og andre skader på ejendom	Motor-kasko-forsikring	Ulykkes-forsikring	Motoransvars-forsikring	Anden forsikring	TOTAL
Bruttopræmieindtægter	113.891	69.790	43.386	41.557	8.114	276.739
Afgivne genforsikringspræmier	-13.357	-40	-23.143	-5.089	-586	-42.216
Præmier for egen regning	100.533	69.750	20.243	36.468	7.529	234.523
Bruttoerstatninger	-67.712	-55.462	-27.816	-33.458	-8.208	-192.656
Ændring i risikomargin	6	3	2	2	0	14
Modtaget genforsikringsdækning	3.001	0	14.879	803	0	18.682
Erstatningsudgifter for egen regning	-64.705	-55.459	-12.935	-32.653	-8.208	-173.960
Bonus og præmierabatter	-257	-158	-98	-94	-18	-625
Erhvervelsesomkostninger	-10.900	-6.679	-4.152	-3.977	-777	-26.485
Administrationsomkostninger	-15.418	-9.448	-5.874	-5.626	-1.098	-37.464
Provisioner og gevinstandele fra genforsikring	1.803	0	5.105	13	131	7.052
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.	-24.515	-16.127	-4.921	-9.590	-1.744	-56.897
Forsikringsteknisk resultat	11.056	-1.993	2.289	-5.869	-2.441	3.041
Bruttoskadesprocent	-59,6%	-79,6%	-64,3%	-80,7%	-101,4%	-69,8%
Combined ratio	-90,3%	-102,9%	-94,7%	-114,2%	-130,2%	-98,9%
Resultat af afgiven forretning	-8.554	-40	-3.160	-4.274	-454	-16.481

Brancheregnskab 2018 t.kr.	Brand og andre skader på ejendom	Motor-kasko-forsikring	Ulykkes-forsikring	Motoransvars-forsikring	Anden forsikring	TOTAL
Bruttopræmieindtægter	114.695	67.890	43.326	41.410	8.298	275.619
Afgivne genforsikringspræmier	-14.732	-218	-22.754	-4.488	-647	-42.839
Præmier for egen regning	99.963	67.671	20.572	36.922	7.652	232.780
Bruttoerstatninger	-79.722	-56.137	-24.184	-33.040	-7.343	-200.427
Ændring i risikomargin	-220	-130	-83	-79	-16	-528
Modtaget genforsikringsdækning	8.634	0	11.810	1.069	0	21.514
Erstatningsudgifter for egen regning	-71.308	-56.267	-12.456	-32.051	-7.359	-179.441
Bonus og præmierabatter	-305	-180	-115	-110	-22	-732
Erhvervelsesomkostninger	-12.394	-7.336	-4.682	-4.475	-897	-29.784
Administrationsomkostninger	-13.018	-7.705	-4.917	-4.700	-942	-31.282
Provisioner og gevinstandele fra genforsikring	1.301	0	4.608	0	97	6.006
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.	-24.111	-15.042	-4.991	-9.175	-1.742	-55.061
Forsikringsteknisk resultat	4.239	-3.818	3.010	-4.414	-1.471	-2.454
Bruttoskadesprocent	-69,9%	-83,1%	-56,2%	-80,2%	-88,9%	-73,1%
Combined ratio	-96,3%	-105,6%	-93,0%	-110,7%	-117,8%	-100,9%
Resultat af afgiven forretning	-4.797	-218	-6.335	-3.419	-550	-15.320

Selskabet har i 2019 ikke oplevet særlige skadesbegivenheder, i modsætning til i 2017-18, hvor selskabet var ramt af et større antal brandskader. I NEM Forsikring anses en skade som en storskade, hvis bruttoskadeomkostningen overstiger 500 t.kr. Denne grænse anvendes både på enkelt skader, men også på aggregering af flere skader i samme vejrbegebenhed. Alle brancher er påvirket negativt af årets nedskrivning på immaterielle anlægsaktiver, idet denne indgår i en pulje af omkostninger, som i brancheregnskabet fordeles proportionalt med præmieindtægter på brancherne.

Branchen *Brand og andre skader på ejendom* gav i 2019 et overskud på 11.056 t.kr., hvilket skyldes et ekstraordinært lavt antal brandskader i regnskabsåret.

Branchen *Motorkaskoforsikringer* gav i 2019 et negativt resultat på 1.993 t.kr. som følge af den høje skadesprocent. Selskabet har ikke registreret storskader på branchen i 2019, hvormed den høje skadesprocent alene udgøres af frekvensskader.

Branchen *Motoransvarsforsikring* har i 2019 givet et negativt resultat på 5.865 t.kr. mod et ligeledes negativt resultat på 4.414 t.kr. i 2018. Resultatet i 2019 er væsentligt påvirket af en styrkelse af selskabets reserver til imødegåelse af kommende års afløb på branchen.

Selskabets forsikringsresultater sammenholdt med prognoser

Som beskrevet i forrige afsnit realiserede selskabet i 2019 et forsikringsteknisk resultat på 3.041 t.kr. Med selskabets interne brancheopdeling udgjorde selskabets budget for 2019 følgende:

Branche budget 2019 (t.kr.)	Privat-forsikringer	Motor-forsikringer	Ulykkes-forsikringer	Erhvervs-forsikringer	Ejers kifte-forsikringer	Total
Bruttopræmieindtægter	101.120	110.974	44.267	19.558	3.004	278.922
Optrævede gebyrer	2.124	2.330	930	411	62	5.857
Bruttopræmieindtægter	103.244	113.304	45.197	19.969	3.066	284.779
Brancheopdelte	-6.067	-4.714	-22.930	-782	-180	-34.674
Flat rates	-2.000	-2.195	-875	-387	-59	-5.516
Afgivne genforsikringspræmier	-8.067	-6.909	-23.805	-1.169	-239	-40.190
Præmieindtægt for egen regning	95.177	106.395	21.391	18.799	2.827	244.589
Bruttoerstatninger efter branche	-70.278	-76.761	-33.200	-8.801	-3.004	-192.044
Skadebehandlingsomkostninger	-8.434	-9.212	-3.984	-1.056	-362	-23.048
Bruttoerstatninger	-78.712	-85.973	-37.184	-9.857	-3.366	-215.092
Ændring i risikomargin	-439	-480	-207	-55	-19	-1.200
Modtaget genforsikringsdækning	9.906	3.053	13.369	2.112	30	28.470
Erstatningsudgifter for egen regning	-69.245	-83.400	-24.022	-7.800	-3.355	-187.822
Bonus og præmierabatter	-293	-320	-138	-37	-12	-800
Erhvervsomkostninger	-9.331	-10.240	-4.085	-1.805	-277	-25.738
Administrationsomkostninger	-11.279	-12.378	-4.938	-2.182	-335	-31.112
Provisioner og gevinstandele fra genforsikring	708	0	5.091	0	17	5.815
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.	-19.902	-22.618	-3.932	-3.987	-595	-51.035
Forsikringsteknisk resultat	5.736	57	-6.701	6.976	-1.135	4.933
Bruttoerstatningsprocent	76,9%	76,5%	83,0%	49,7%	110,8%	76,2%
Bruttoomkostningsprocent	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
Combined ratio	94,4%	99,9%	114,9%	65,0%	137,2%	98,3%
Resultat af afgiven forretning	2.547	-3.856	-5.346	943	-192	-5.905

Som det kan udledes har selskabets privat- og ulykkesforsikringer afveget positivt fra budget, imens motorforsikringer har afveget negativt.

Endvidere bør det noteres at den afgivne forretning har afveget betydeligt, idet selskabet i 2019 har haft meget færre storskader end årene forud for 2019, som har dannet empirisk grundlag for budgetteringen.

Prognoser for selskabets forsikringsresultater

Selskabets budget for de næste 5 år samt branchebudget for næste år fremgår af bilag 8. Budgettet viser en vækst i bruttopræmieindtægter på omkring 4 % det kommende år og herefter en stabilisering af forretningen. Årsagen til det alene marginalt stigende forretningsomfang de kommende år skyldes selskabets strategi. I 2019 har selskabet afsluttet samarbejdet med en af selskabets salgspartnere, hvorfor selskabets tidligere vækstrater ikke vil være opnåelige med de

nuværende salgskanaler. Der forhandles dog løbende med nye potentielle samarbejdspartnere, hvilket også er en forudsætning for opnåelsen af budgettet, idet selskabets afgangsprocenter vil stige med bortfaldet af det tidligere samarbejde.

Idet selskabets forretningsomfang ikke forventes at udvikle sig væsentligt, forventer ledelsen generelt en mere stabil forretning. Ændringerne i skadesprocenter i budgetperioden skyldes sammensætningen på produkttyper. Der budgetteres ikke i budgetperioden med forbedrede skadesprocenter til trods for den mere stabile forretning. Stigningen i omkostningsprocent i budgetperioden kan opdeles i en stabil administrationsprocent og en marginalt stigende erhvervsprocent. Sidstnævnte skyldes forventninger om øget salg igennem de salgskanaler der oppebærer den største provisionsbetaling. Idet selskabet ikke forventer at vækste forretningen markant, forventes der ikke at kunne opnå væsentlige stordriftsfordele på administrationsomkostningerne, hvorfor disse budgetteres uændrede i forhold til 2019 korrigeret for engangsomkostninger såsom selskabets ekstraordinære nedskrivning på immaterielle anlægsaktiver i 2012.

Som det fremgår af bilag 8, har vi budgetteret med et uændret resultat på investeringsvirksomhed gennem hele budgetperioden. Størstedelen af resultatet forventes at komme fra unoterede kapitalandele. Øvrige investeringer er budgetteret med et begrænset beløb, grundet usikkerheden på de finansielle markeder.

Faktorer som kan påvirke prognosen

Selskabet arbejder i øjeblikket på indgåelse af nye distributionsaftale vedr. salg af af forsikringsløsninger med udvikling af et nyt motorprodukt. Endvidere arbejder selskabet på et nyt ulykkesprodukt og der lanceres primo 2020, i samarbejde med en partner, et lønsikringsprodukt. Alle disse nye produkter tilbydes igennem flere af de eksisterende salgskanaler.

Effekten af det nye produktsortiment er alene i begrænset omfang medtaget i selskabets prognoser, idet effekten heraf vil være ganske begrænset i 2020 og derefter meget usikker. Ligeledes er den nye distributionsaftale alene medtaget i begrænset omfang, idet det er ledelsens erfaring at værdien af nye distributionsaftaler er svingende. Dette til trods er det ledelsens overbevisning at potentialet i såvel det nye produktudbud som den nye distributionsaftale er væsentligt.

Analyse af selskabets samlede forsikringsresultater

Selskabet har igennem flere år oplevet positive afløb på skader fra tidligere år, særligt væsentlige positive afløb på ulykkesskader. Samlet set realiserede selskabet et positivt bruttoafløbsresultat på 12.099 t.kr. i 2019. Der er dermed tale om en indtægt i regnskabsåret vedrørende skader, som er sket før 1. januar 2019, det være sig både kendte og ukendte skader. Resultatet fremkommer således sammenlignet med året forinden:

(1.000 kr.)	2019	2018
Afløbsresultat vedrørende skader sket før 1. januar:		
Udbetalte erstatninger vedrørende skader fra tidligere år	-56.589	-58.219
Erstatningshensættelse pr. 31. dec. vedrørende skader fra tidligere år	-75.801	-70.705
Erstatningshensættelse pr. 1. januar	144.489	138.911
Afløbsresultat, brutto	12.099	9.987
Afløbsresultatet fordeles således:		
Afløb på enkelt sagsniveau	1.585	10.926
Regulering af IBNR/IBNER hensættelse	7.091	-2.913
Regulering af hensatte skadebehandlingsomkostninger	3.423	1.974
Afløbsresultat, brutto	12.099	9.987
Genforsikringsandel heraf	-1.388	512
Afløbsresultat, f.e.r.	10.711	10.499

Som det fremgår af ovenstående tabel kommer langt den største del fra tilbageførsel af hensættelser til IBNR/IBNER og afledt heraf hensatte skadebehandlingsomkostninger, da disse beregnes som en procentandel af de samlede erstatningshensættelser. IBNR/IBNER dækker over efteranmeldte skader (Incurred But Not Reported) samt reguleringer på kendte skader (Incurred But Not Enough Reported).

Af ovenstående tabel fremgår det således også, at afløbet på enkeltskadeniveau (sag-til-sag) var på ca. 1.585 t.kr. Fordeles dette på brancher ses det, at det dækker over både positive og negative afløb, hvilket kan ses af den næste tabel.

Afløb 2019	Forsikring vedrørende indkomstsikring	Motoransvarsforsikring	Anden motorforsikring	Sø-, luftfarts- og transportforsikring	Brand og andre skader på ejendom	Almindelig ansvarsforsikring	Retshjælpsforsikring	Assistance	Diverse økonomiske tab	Total alle brancher
Prior	25.440	0	0	0	0	0	0	0	0	25.440
2004	7.829	0	0	0	0	0	0	0	0	7.829
2005	22.395	0	0	0	0	0	0	0	0	22.395
2006	20.701	0	0	0	0	0	0	0	0	20.701
2007	19.737	0	0	0	0	0	0	0	0	19.737
2008	37.674	0	0	0	0	0	0	0	0	37.674
2009	25.662	0	0	0	0	0	0	0	0	25.662
2010	37.842	0	0	0	0	0	0	0	0	37.842
2011	30.000	0	0	0	0	0	0	0	0	30.000
2012	-1.945	329.803	-100	0	0	0	50.000	0	0	377.758
2013	-154.522	104.785	38.512	0	-79.711	0	104.221	51.463	0	64.749
2014	172.902	-18.600	918	0	-1.650	-8.418	0	0	0	145.151
2015	227.480	-416.486	-30.118	0	96.929	-1.260.630	9.545	-715	0	-1.373.994
2016	1.546.037	96.293	84.172	0	-34.498	-444.319	-318.786	455	0	929.354
2017	3.346.655	1.810.557	-318.782	0	-246.688	102.385	45.641	-1.181	0	4.738.586
2018	3.074.578	-3.125.012	-618.183	-692	154.262	-2.334.349	-79.813	-621.006	26.037	-3.524.178
	8.438.462	-1.218.658	-843.580	-692	-111.356	-3.945.330	-189.192	-570.985	26.037	1.584.706

Af tabellen ses det, at brancherne *Forsikring vedrørende indkomstsikring* samt *Almindelig ansvarsforsikring*, samt *Motoransvarsforsikring* skiller sig ud. Disse brancher er de mest langhalede brancher (brancher, hvor skadesbehandling kan strække sig over flere år) i selskabet, hvorfor de vil blive gennemgået individuelt.

Forsikring vedrørende indkomstsikring

Denne branche dækker over ulykkesprodukter og førerulykke på motorkøretøjer. Som skrevet før, er

denne branche en af de langhalede brancher. Dette skyldes, at skadesbehandlingen i enkelte sager kan vare flere år, hvor der afventes lægeerklæringer på fastsættelse af endelig méngrad. Statistikker viser, at vi skal hen i år 3 efter et skadesår, før 90% af betalinger er foretaget. Det er derfor en branche, hvor rentabilitet reelt først kan aflæses efter 4-5 år. Vores hensættelsesprincipper for denne branche korrigeres med en erfaringsbaseret faktor, som burde justere hensættelserne i forhold til, hvor mange skader, som erfaringsmæssigt ikke ville føre til udbetaling. Denne faktor synes dog stadig for konservativ, selv om vi senest i 2016 korrigerede denne faktor fra et endnu mere konservativt niveau. Vores hensættelsesprincipper gør derfor, at vi hos NEM Forsikring sædvanligvis afsætter for meget til disse skader. Vi overvejer løbende behovet for tilpasning af vores hensættelsesprincipper, således den afsatte reserve svarer til den forventede udgift på skaden. På langhalet forsikringsforretning er vi dog påpasselig med at justere principperne for ofte.

Den næste tabel viser afløbet for branchen i 2019 fordelt efteranmeldte skader og reguleringer på skader, som var kendte pr. 31. december 2018.

	Åb at reserve ultimo 2018	Efteranmeldte skader 2019 (IBNR)	Regulering på kendte skader 2019 (IBNR)	Netto afløb 2019	Afvigelse til reserve
Prior	0	0	25.440	25.440	25.440
2004	0	0	7.829	7.829	7.829
2005	0	0	22.395	22.395	22.395
2006	0	0	20.701	20.701	20.701
2007	0	0	19.737	19.737	19.737
2008	0	0	37.674	37.674	37.674
2009	0	0	25.662	25.662	25.662
2010	0	0	37.842	37.842	37.842
2011	0	0	30.000	30.000	30.000
2012	0	0	-1.945	-1.945	-1.945
2013	0	0	-154.522	-154.522	-154.522
2014	0	0	172.902	172.902	172.902
2015	0	-85.853	313.333	227.480	227.480
2016	3.625.000	-148.000	1.694.037	1.546.037	5.171.037
2017	650.000	-361.662	3.708.317	3.346.655	3.996.655
2018	-1.600.000	-4.262.385	7.336.963	3.074.578	1.474.578
	2.675.000	-4.857.900	13.296.363	8.438.462	11.113.462

Vi havde pr. 31. december 2018 hensat 2,7 mio. kr. til dækning for et forventet negativt afløb på samme beløb. Realiteterne blev i stedet for et positivt nettoafløb på 8,4 mio. kr., hvilket er en positiv afvigelse på 11,1 mio. kr. Heraf kom den største del på skadesårene 2016 og 2017, som inkl. 2018 var de eneste år, som har været omfattet af justeringen af hensættelsesprincipperne - tilpasset i 2016. Vi kan af vores analyser se, at der normalt går 1 år fra en skade anlægges til, vi kan konstatere, at den ender uden udbetaling.

Det er jo nærliggende at vurdere, hvorvidt vi skulle have ændret vores principper mere vidtgående i 2016, og vi følger dette forhold nøje. Senest har vi ultimo 2018 ændret på vores principper for opfølgning på ulykkesskader, således vi får nedbragt perioden fra en skade anlægges til den afsluttes. Vi evaluerer i øjeblikket effekten i vores skadestrekanten af dette tiltag førend vi eventuel vil tilpasse vores hensættelsesprincipper.

Almindelig ansvarsforsikring

Branchen *Almindelig ansvarsforsikring* dækker såvel privat- som erhvervs-ansvar. Branchen er karakteriseret ved, at skadesfrekvensen er mindre, hvorimod den gennemsnitlige skade er stor, hvilket vanskeliggør statistisk arbejde med hensættelser på branchen.

	Afsat reserve ultimo 2018	Efter-anmeldte skader 2019 (IBNR)	Regulering på kendte skader 2019 (IBNER)	Netto afløb 2019	Afvigelse til reserve
2014	0	0	-8.418	-8.418	-8.418
2015	7.000	0	-1.260.630	-1.260.630	-1.253.630
2016	45.000	0	-444.319	-444.319	-399.319
2017	60.000	0	102.385	102.385	162.385
2018	219.000	-2.374.876	40.527	-2.334.349	-2.115.349
	331.000	-2.374.876	-1.570.454	-3.945.330	-3.614.330

Som det fremgår havde vi i 2019 en efteranmeldelse af en større skade fra 2018, samt vi har hævet skadeestimatet på 2 større skader fra henholdsvis 2015 og 2016. Det er ikke vores opfattelse at årets bevægelser er udtryk for at vi generelt afsætter for lidt på skaderne på branchen, men vi har dog valgt at hæve vores estimater til afløb på branchen på baggrund heraf, jf. kommende afsnit.

Motoransvarsforsikring

Branchen for motoransvarsforsikring er en langhalet branche, idet der typisk er et langt behandlingsforløb, hvor skadelidtes arbejdsevne skal vurderes. Det er derfor ikke usædvanligt, at der jævnligt genåbnes skader, som tidligere har været lukket.

	Afsat reserve ultimo 2018	Efter-anmeldte skader 2019 (IBNR)	Regulering på kendte skader 2019 (IBNER)	Netto afløb 2019	Afvigelse til reserve
Prior	0	0	0	0	0
2011	-1.000	0	0	0	-1.000
2012	-2.000	0	329.803	329.803	327.803
2013	-114.000	0	104.785	104.785	-9.215
2014	289.000	0	-18.600	-18.600	270.400
2015	342.000	-75.000	-341.486	-416.486	-74.486
2016	2.456.000	0	96.293	96.293	2.552.293
2017	3.196.000	-28.898	1.839.455	1.810.557	5.006.557
2018	4.440.000	-1.198.977	-1.926.035	-3.125.012	1.314.988
	10.606.000	-1.302.875	84.217	-1.218.658	9.387.342

Tabellen viser, at vi i 2019 har haft et nettoafløb på skader fra tidligere år på 1,2 mio.kr. , hvortil vi havde afsat 10,6 mio. kr. pr. 31.12.2018. Hertil bør dog bemærkes at hensættelsen ultimo 2018 skal dække afløb for årene 2018 og tidligere i al fremtid, hvoraf en væsentlig del kan komme efter 31.12.2019. Hertil bør det tilføjes, at forholdet var modsat i 2018, hvor selskabet havde et negativt sag-til-sag-nettoafløb på 4,6 mio.kr.

Branchen er karakteriseret ved at en væsentlig del af skadeserstatningerne til denne branche udbetales på storskader. I skadesforløbet kan det være vanskeligt at afgøre hvilke af skaderne der senere udvikler sig til storskader, idet der er flere faktorer, som har en væsentlig betydning herpå, eksempelvis méngrader og indkomstforhold hos modparter i vores forsikringstageres skadessager. Disse forhold vanskeliggør en retvisende sag-til-sag-hensættelse på motoransvarsforsikringerne for en relativt lille portefølje. Hertil bør dog bemærkes, at dette primært har påvirkning på selskabets bruttoafløb, idet selskabets genforsikringsaftaler oftest træder i dækning ved større skader.

Hensættelse til IBNR/IBNER

Selskabet har senest tilpasset aktuarmodeller til opgørelse af tekniske skadesreserver efter seneste besøg fra Finanstilsynet af rapporteret i maj 2018. Her modtog selskabet påbud om merhensættelser til erstatningsreserver på samlet 8,2 mio.kr. fordelt på tilsynsbrancherne Grundejerforsikringer, Motoransvar samt Motorkasko. I denne forbindelse udbad Finanstilsynet selskabet at foretage nogle mindre korrektioner i anvendelsen af dennes aktuarmodeller. Foruden dette er der ikke foretaget ændringer i selskabets modelapparat siden 2016.

Tabellen nedenfor viser, hvordan selskabets hensættelse fordeles pr. 31. december 2019, fordelt på branche og skadesår. Beregningerne bygger på de aktuarmæssige modeller, Chain-Ladder og Bornhuetter-Ferguson, samt i enkelte tilfælde ultimate Loss-Ratio, som alle anvender statistik fra fortiden til at beregne forventninger til fremtiden. I forbindelse med beregning udtages outliers i beregningen. Outliers kan i denne optik være storskader, som beløbsmæssige kan påvirke beregningerne kraftigt, men outliers kan også være sager eller årgange, som har haft et atypisk sagsbehandlingsmønster.

I NEM Forsikrings beregninger har vi udtaget storskader (over 500 t.kr.) samt vejrbegebenheder. Selskabet har valgt at underopdele EIOPAs brancher i mere homogene brancher til beregning af hensættelser, hvorefter de underopdelte brancher igen er aggregeret op på EIOPAs brancher for rapporteringshensyn. Selskabets trianguleringer på EIPOAs brancher kan ses i bilag 4.

IBNR hensættelse ultimo 2019	Forsikring vedrørende indkomst- sikring	Motoransvars- forsikring	Anden motor- forsikring	Sø-, luftfarts- og transportfö- sikring	Brand og andre skader på ejendom	Almindelig ansvars- forsikring	Rets hjælp- forsikring	Assistance	Diverse økon omiske tab	Total alle brancher
Prior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2009	0	0	3.000	0	0	0	0	0	0	3.000
2010	0	2.000	0	0	0	0	0	0	0	2.000
2011	0	6.000	-2.000	0	24.000	0	0	0	0	28.000
2012	0	177.000	0	0	42.000	0	0	0	0	219.000
2013	0	0	4.000	0	39.000	0	0	0	0	43.000
2014	0	41.000	4.000	0	61.000	0	0	0	0	106.000
2015	0	587.000	22.000	0	127.000	250.000	0	0	0	986.000
2016	0	1.019.000	248.000	0	188.000	263.000	55.000	0	0	1.773.000
2017	2.801.000	4.454.000	276.000	32.000	442.000	695.000	92.000	8.000	0	8.800.000
2018	1.423.000	1.166.000	365.000	15.000	418.000	864.000	0	18.000	0	4.269.000
2019	-5.346.000	587.793	1.658.000	4.000	1.404.000	2.968.000	247.000	363.000	0	1.885.793
	-1.122.000	8.039.793	2.578.000	51.000	2.745.000	5.040.000	394.000	389.000	0	18.114.793

Som det fremgår af tabellen overfor, er selskabets hensættelse pr. 31. december 2019 på 18 mio. kr., hvilket er udtryk for, at vi forventer et nettoafløb på samme beløb på alle skadesår fra 2019 og

tidligere. Som det også fremgår, så fremkommer hensættelsen af en forventning om positivt afløb på *Forsikring vedrørende indkomstsikring*, samt væsentlige negative afløb på de mere langhalede brancher såsom *Motoransvarsforsikring* og *Almindelig ansvarsforsikring*.

Som beskrevet har vi hensat særskilt til storskader, herunder særligt på *Motoransvarsforsikringer*. Hensættelsen hertil udgør 8,0 mio.kr. fordelt på de seneste 3 årgange. Hensættelsen til den resterende del af branchen er derfor ganske begrænset. Dette skyldes, at efter vi fjerner storskaderne som outliers, viser statistikkerne, at vi generelt overreserverer på de mindre motoransvarsskader, hvorfor der må forventes et positivt afløb herpå.

Ændring i hensættelse	Hensættelse ultimo 2019	Hensættelse ultimo 2018	Ændring i året
Prior	0	0	0
2009	3.000	0	3.000
2010	2.000	0	2.000
2011	28.000	-1.000	29.000
2012	219.000	-2.000	221.000
2013	43.000	-114.000	157.000
2014	106.000	280.000	-174.000
2015	986.000	388.000	598.000
2016	1.773.000	6.405.000	-4.632.000
2017	8.800.000	5.864.000	2.936.000
2018	4.269.000	10.500.000	-6.231.000
2019	1.885.793	0	1.885.793
	18.114.793	23.320.000	-5.205.207

Tabellen viser ændringen i den samlede hensættelse til IBNR/IBNER fra 31. december 2018 til 31. december 2019. Reduktionen er et udtryk for at selskabet qua flere års historisk grundlag nu støtter mere lid til det forventede positive afløb på *Forsikring vedrørende indkomstsikring*, hvorfor en større andel af det i modellerne beregnede fremtidige positive afløb nu også indregnes i balancen.

Usikkerhed ved værdiansættelse af erstatningshensættelser

Som før beskrevet, så bygger beregningerne af hensættelsen til IBNR/IBNER på statistiske aktuarmodeller. Da disse modeller anvender fortiden til at beskrive fremtiden, er der selvsagt en vis usikkerhed forbundet med værdiansættelsen. Tabellen nedenfor viser de samlede resultater ved anvendelse af de forskellige modeller samt de resultater, som selskabet har valgt at medtage i regnskabet.

	Chain-Ladder		Bornhuetter-Ferguson		Cape Cod		IBNR hensættelse ultimo 2019		
	Ska deomk. (Incurred)	Betalinger (Paid)	Ska deomk. (Incurred)	Betalinger (Paid)	Ska deomk. (Incurred)	Betalinger (Paid)	Beregnet	Storskader	Samlet
Prior	0	-138.067	0	-138.067	0	-138.067	0	0	0
2005	0	-60.313	0	-60.313	0	-60.313	0	0	0
2006	0	-79.894	0	-79.894	0	-79.894	0	0	0
2007	0	-69.560	0	-69.560	0	-69.560	0	0	0
2008	0	-129.042	0	-129.042	0	-129.042	0	0	0
2009	0	-65.629	0	-82.275	0	-82.275	3.000	0	3.000
2010	0	-119.534	0	-160.489	0	-160.489	2.000	0	2.000
2011	-41.041	-143.830	0	-220.964	-17.554	-166.319	28.000	0	28.000
2012	-93.252	-127.815	-113.067	-123.102	-69.597	-141.715	219.000	0	219.000
2013	-186.922	-820.178	-213.004	-805.050	-144.320	-829.090	43.000	0	43.000
2014	-209.692	-479.626	-215.806	-517.087	-158.115	-557.844	106.000	0	106.000
2015	-348.329	486.593	-357.369	483.177	-295.922	564.613	736.000	250.000	986.000
2016	-154.694	732.894	-405.762	862.609	-310.651	800.054	1.523.000	250.000	1.773.000
2017	-1.107.743	1.011.298	-1.642.370	1.056.485	-1.402.946	626.722	5.350.000	3.450.000	8.800.000
2018	-5.443.402	-630.825	-7.274.123	475.803	-6.382.643	-1.005.858	2.919.000	1.350.000	4.269.000
2019	-11.881.758	-19.891.504	-14.690.992	-6.607.080	-13.045.292	-12.250.854	-3.889.207	5.775.000	1.885.793
	-19.466.833	-20.525.031	-24.912.493	-6.114.846	-21.827.041	-13.679.928	7.039.793	11.075.000	18.114.793

Som det kan ses, afviger resultaterne i modelvalgene meget. Forskellen mellem højeste og laveste hensættelse er i tabellen er således 18,8 mio.kr., og yderligere 13,2 mio.kr. til det faktisk indregnede. Beregningerne viser for flere årgange i de underliggende brancher en negativ hensættelse (forventning om positivt afløb), som selskabet vælger ikke at indregne, hvis der ikke er en logisk forklaring på at selskabet måtte få positive afløb på branchen; dette kunne eksempelvis være i forventning om modtagelse af ikke-indregnede regresbeløb. Selskabets aktuarmodeller viser endvidere et betydeligt positivt afløb på *Forsikring vedrørende indkomstsikring*, som selskabet har valgt ikke at indregne grundet usikkerhed herom. Hertil lægges så hensættelsen til storskader, som er vurderet særskilt.

Væsentlige risikoreduktionsmetoder indgået i rapporteringsperioden

Selskabet har for 2020 indgået følgende genforsikringsprogram:

Brand og tyveri, Ejerskifteforsikring, Kasko på lystbåde			
Bygning og løsøre	Surplus	Layer 1	45.500.000 xs 4.500.000
		Layer 2	ubegrænset xs 50.000.000
	Excess of loss	Layer 1	2.500.000 xs 2.000.000
		Genindsættelse: 5 gratis	
Afdækker egetbehold fra surplus, layer 1			
Anden bygningsbeskadigelse			
	Excess of loss	Layer 1	29.000.000 xs 1.000.000
		Genindsættelse: 2 gratis	

Storm og skybrud mv.			
Naturskader	Excess of loss	Layer 1	4.000.000 xs 4.000.000
		Layer 2	17.000.000 xs 8.000.000
		Layer 3	125.000.000 xs 25.000.000
	Top & Drop XL	Layer 4	50.000.000 xs 150.000.000
Genindsættelse: Layer 1, 2 @ 100%			
Layer 2-4, 1 @ 100%			

Personlig ulykke				
Ulykke	Excess of loss	Layer 1	58.000.000 xs	2.000.000
	Genindsættelse: 7 gratis			

Motorkasko og -ansvar				
Motor	Excess of loss	Layer 1	8.000.000 xs	2.000.000
	Genindsættelse: 7 gratis			
	Excess of loss	Layer 2	129.000.000 xs	10.000.000
	Genindsættelse: 4 gratis			
	Excess of loss	Layer 3	ubegrænset xs	139.000.000
	Genindsættelse: ubegrænset			
<i>Layers 2 & 3 indgår som del i motorpool med andre selskaber</i>				

Personligt og kommercielt ansvar				
Ansvar	Excess of loss	Layer 1	15.000.000 xs	1.000.000
	Genindsættelse: 4 gratis			

Rejser i hele verden				
Rejse	Excess of loss	Layer 1	24.500.000 xs	500.000
	Genindsættelse: 4 gratis			
<i>Afdækning indgår som del i rejsepool med andre selskaber</i>				

Sammenfald af flere selvbehold				
Clash of retention	Excess of loss	Layer 1	4.000.000 xs	1.000.000
	Genindsættelse: 2 gratis			
<i>Kontrakt afdækker ekstra egetbehold, hvis en skadebegivenhed indgår i flere genforsikringsprogrammer</i>				

NEM Forsikring har herudover også andel i Forsikring & Pensions Terrorpool i lighed med andre skadeforsikringsselskaber i Danmark. Denne pool dækker op til statsgarantien.

Indtil udgangen af 2019 har NEM Forsikring igennem flere år haft en 50 % kvotekontrakt med genforsikringsselskaberne på *Ulykkesforsikringer*, ligesom selskabets retention på *Bygning/Løsøre-Surplus*-kontrakten har været lavere. Dette betyder at selskabet bevidst fra 2020 påtager sig en større dele af sin risiko for egen regning. Dette er en naturlig forlængelse af selskabets strategi, hvor selskabet i mindre grad har fokus på at udvide forretningsomfanget, hvorfor forretningen forventes at blive mere stabil.

Virkning og effektivitet af risikoreduktionsmetoder

Grænsen for økonomisk påvirkning efter brug af risikostyringselementer er af bestyrelsen fastsat til 2,5% af selskabets egenkapital, hvilket svarer til 5 mio.kr. pr. 31. december 2019. Såfremt der er risikostyringselementer, som ikke kan reducere den økonomiske påvirkning til 2,5% af egenkapitalen, skal de individuelt godkendes af bestyrelsen.

Som det fremgår af selskabets genforsikringsprogram, har selskabet reelt set en mindre risiko end de 2,5% på de flere risikotyper. Som eksempel er risikoen på bygningsbrand 2 mio.kr., hvilket er 1% af egenkapitalen, mens den for naturskader er 4,0 mio.kr., svarende til 2% af egenkapitalen. Dette

skyldes, at vi har en forventning om, at porteføljen bliver ramt af flere brande pr. år end naturskader, hvorfor selskabets egetbehold på naturskader er dobbelt størrelse af bygningsbrand.

A.3 Investeringsresultater

Investeringsresultater efter aktivklasse sammenholdt med forudgående rapporteringsperiode

Selskabets investeringsafkast kan opdelt på aktivklasser opgøres som følger:

Investeringsafkast (t.kr.)	2019	2018
Noterede aktier	440	-5.244
Unoterede aktier	-622	-1.465
Realkreditobligationer	-408	-230
Virksomhedsobligationer	426	-921
Obligations ETF'er	0	0
Aktie ETF'er	0	-173
Valutaterminskontrakter	-453	53
Fordringer og gældsbreve	47	443
Urealiserede kursgevinster og -tab, i alt	-570	-7.536
Noterede aktier	0	449
Unoterede aktier	0	0
Realkreditobligationer	-91	48
Virksomhedsobligationer	-73	-13
Obligations ETF'er	0	0
Aktie ETF'er	2.682	0
Valutaterminskontrakter	261	0
Realiserede kursgevinster og -tab, i alt	2.779	484
Aktieudbytter	860	246
Renteindtægter	679	928
Renteudgifter	-141	-142
Udbytter og renter, i alt	1.398	1.032
Administrationsomkostninger	-649	-646
Investeringsafkast, i alt	2.958	-6.667
Diskontering erstatningshensættelser	-9	0
Diskontering præmiehensættelser	0	0
Diskontering genforsikringsandele af erstatningshensættelser	3	0
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-7	0
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	2.952	-6.667

I 2019 har selskabet valgt at nedbringe sin risikoappetit i investeringsstrategien.. Dette til trods, har selskabet formået at generere et positivt afkast i et marked som har belønnet risiko, Hvilket hovedsageligt kan tilskrives gevinst på aktie-ETF'er. Selskabet anser stadig finansmarkederne for præget af stor usikkerhed, og risikoappetitten holdes derfor overordnet set lav. Se afsnittet *Vigtigste antagelser i investeringsbeslutninger* for mere information herom. Selskabets strategiske investeringer i selskaber hvormed selskabet har en betydelig samhandel vedrørende forsikringsforretningen, har i 2019 givet et samlet underskud på 562 t.kr.

Gevinster og tab indregnet direkte på egenkapitalen

Der er i rapporteringsperioden ikke indregnet gevinst og tab fra investeringer direkte på egenkapitalen.

Investeringer i securitisering

Der er i rapporteringsperioden ikke investeret i securitisering.

Analyse af selskabets samlede investeringsresultater

Selskabets budget på investeringsvirksomhed for 2019 viste et resultat på 1.600 t.kr., hvilket primært bestod af indtægter fra selskabets indirekte ejerskab af Forsikrings-selskabet Nærsikring igennem Interferens I ApS samt indtægter fra udbytte og renter, mens alle andre investeringer blev budgetteret til et nul-resultat. Årsagen hertil var, at der på tidspunktet for budgetlægning ikke var en forventning om, at det generelle markedsafrast med selskabets relativt lave risikoappetit ville være højere end i bedste fald 0 %. Budgettet blev dermed lagt forsigtigt, grundet uforudseeligheden.

Investeringsbudget (t.kr.)	2019
Indtægter fra associerede virksomheder	0
Renter og udbytte m.v.	753
Kursreguleringer	1.375
Renteudgifter	-60
Admin.omkostninger i.f.m. investeringsvirk.	-468
Resultat af investeringsvirksomhed i alt	1.600

Sammenholder vi budgettet for 2019 med det realiserede resultat kan man se, at såvel de realiserede tal for renter og udbytter samt kursreguleringer afveg positivt fra budgettet. Det er selskabets opfattelse, at budgettet har ramt sigtet, som var markedsniveauet, for et afkast med NEM Forsikrings relativt lave risikoappetit, imens det er selskabets opfattelse at man i 2019 har formået at slå det generelle marked med tilsvarende risikoprofil.

Prognoser for selskabets investeringsresultater

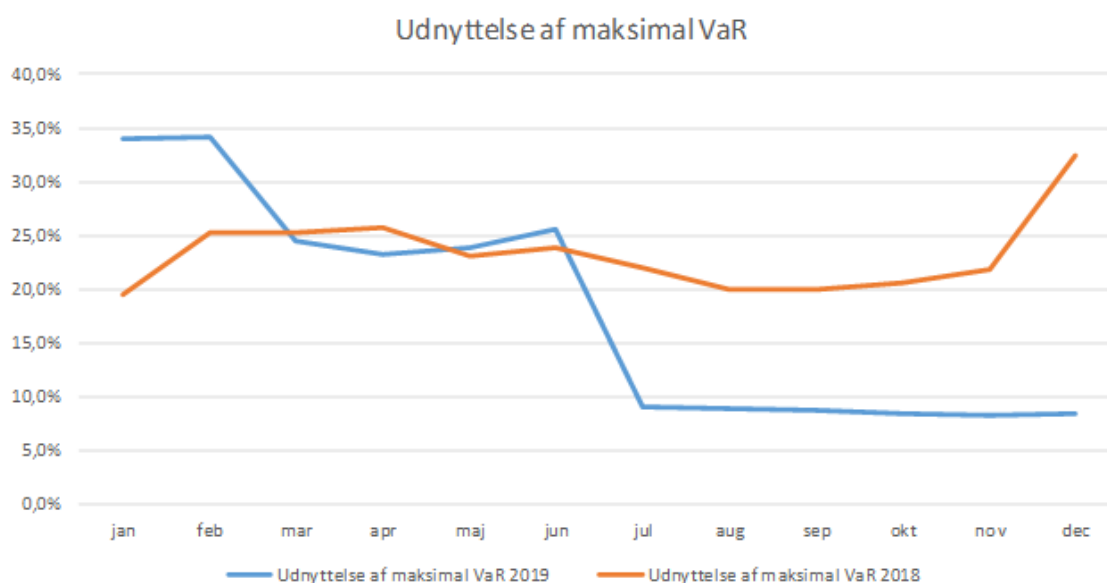
Som det fremgår af bilag 8, har selskabet lagt et forsigtigt budget på investering for de kommende 5 år. Indtægterne i budgettet er primært drevet af et forventet resultat af kapitalandelen i Interferens I ApS og en mindre indtægt på renter og udbytter. Vi har således igen valgt et lægge et nul-budget på øvrige indtægter fra investering. Dette skyldes, at vi på kort sigt stadig forventer at ligge lavt på risiko samt at indeståender og kort obligationer forventes at give en negativ rente. Investeringsresultatet for 2020 er naturligvis påvirkeligt af udviklingen af de finansielle markeder, herunder effekten af Coronavirus.

Vigtigste antagelser i investeringsbeslutninger

Selskabets investeringsstrategi tager udgangspunkt i en såkaldt absolut afkast tankegang. Denne investeringsstrategi har til formål at beskytte kapitalen i markedets ugunstige tider ved, at porteføljen har en relativ lav risiko, men samtidig til formål at øge risikoprofilen i markedets gunstige tider med sigte på at opnå et attraktivt afkast. Porteføljens indhold og risikoprofil justeres derfor efter markedssituationen med det formål at løbe risiko, og dermed generere attraktive afkast i markedets stigende faser, og at neddrose risikoen i markedets faldende faser.

Selskabet har med udgangspunkt i selskabets egenkapital sat et loft for risikoappetitten på investeringsaktiviteterne. Risikoappetitten udtrykkes i kroner, og tilkendegiver den maksimale risiko som selskabets investeringsaktiviteter kan andrage i de situationer, hvor investeringsporteføljen er ”meget optimistisk anlagt” i en forventning om et gunstigt investeringsmarked. Risikomålet Value at Risk (VaR) anvendes med følgende beregningsmæssige forudsætninger. Beregningen foretages med en sikkerhed på 99,5% med udgangspunkt i historiske lige vægtede ugedata fra før finanskrisen i 2008 og frem til dags dato, samt et forventet afkast på 0% samt med et sigt på 12 måneder. Modellen anvender kontinuert beregnede afkast, og de forudsættes at være normalfordelte på 12 måneders sigt.

Selskabets maksimale risikoappetit (målt i VaR) er pr. 31 december 2019 fastsat til 20 mio.kr.



Grafen ovenfor viser, hvor stor del af den samlede risikoappetit, som var udnyttet. Grafen viser ultimo-tal for de enkelte måneder og tager derfor ikke højde for eventuelle udsving inden for månederne, som dog må anses for at være små.

Selskabet havde frem til juni 2019 en udnyttelse af det maksimale VAR på 20-35 %, men har medio 2019 valgt at neddrøse sin risikoappetit betydeligt i forventning om at markedet har toppet.

A.4 Resultat af andre aktiviteter

Selskabet har andre aktiviteter i form af formidling af byggerapporter, salg af skadebehandlingsservice samt har i året haft en mindre aktivitet med salg af it-ydelser. Alle aktiviteter er af mindre omfang.

Selskabets aktiviteter omkring formidling af byggesagsrapporter forventes typisk kun at generere indtægter for 2.000 t.kr. årligt, og med tilhørende udgifter i niveauet 500 t.kr. at give selskabet et

overskud i niveauet 1.500 t.kr. årligt. Aktiviteten har krævet at selskabet tidligere har foretaget investeringer i software, som nu er afskrevet fuldt ud. En væsentlig del af funktionaliteten til styring af aktiviteten indgår i selskabets salgssystemer, som er udviklet til forsikringsaktiviteten. Resultatet af aktiviteten i 2019 blev på 1.605 t.kr., hvilket er lidt bedre end tidligere år, hvor resultatet har været mere svingende. Aktiviteten er i linje med selskabets strategi om eksterne samarbejdspartnere, idet aktiviteten samtidig resulterer i en række henvisninger på husforsikringer.

Selskabet foretager skadesadministration for en ekstern part. Samarbejdet er opstartet i 2019 og gav i det første år et overskud af 346 t.kr. Fremadrettet forventer selskabet at kunne have indtægter af den nuværende aftale i niveauet 1-1,5 mio.kr. årligt og have omkostninger forbundet hermed i niveauet 500-750 t.kr., svarende til en årlig indtægt på 500-750 t.kr. Aktiviteten omkring skadesadministration sikrer fuld udnyttelse af selskabets eksisterende IT-systemer og medarbejderkapaciteter, hvorved den ikke kræver investeringer for selskabet.

Slutteligt har selskabet i 2019 solgt IT-ydelser for 283 t.kr. Dette er dog ikke en aktivitet, som selskabet forventer at fortsætte i væsentligt omfang.

A.5 Andre oplysninger

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

B. Ledelsessystem

B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet

Sammensætning af selskabets administration og ledelse

Selskabet overordnede ledelse og strategi udstikkes af en bestyrelse, hvor alle selskabets aktionærer er repræsenteret.

Selskabets aktionærkreds består af 4 aktionærer

- NEM s.m.b.a. 40% aktier
- Sparekassen Middelfart 20% aktier
- Sparekassen Kronjylland 20% aktier
- Smidt & Kromand Holding 20% aktier

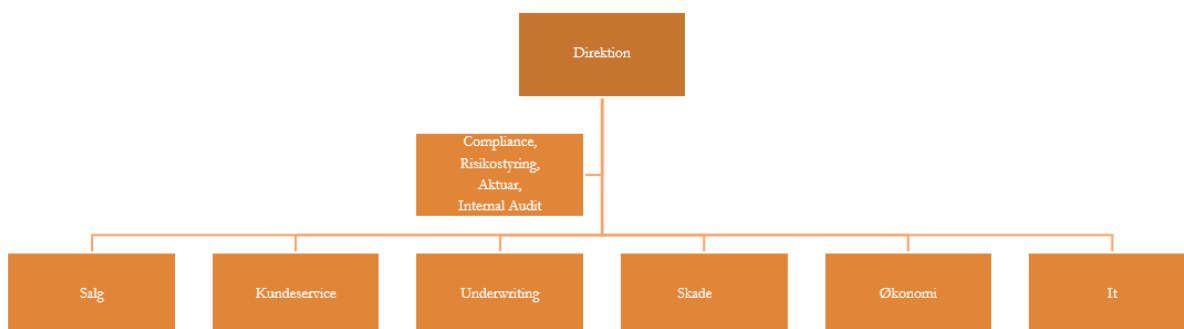
Bestyrelsen har siden generalforsamlingen i 2018, og således også i 2019, bestået af 5 medlemmer.

Der er ikke nedsat bestyrelsesudvalg til at varetage særskilte områder, hvorfor hele bestyrelsen også fungerer som revisionsudvalg.

Bestyrelsen fastlægger overordnet strategi og opstiller de væsentligste mål for virksomheden. Målene udmøntes i budgetter samt i politikker og retningslinjer, som direktionen skal implementere i overensstemmelse med hensigt og omfang i form af specifikke forretningsgange i virksomheden. Forretningsgangene tilrettelægger den daglige drift, således at virksomheden ledes i overensstemmelse med bestyrelsens rammer og retning.

Der er ansat én direktør, som har til opgave at sikre daglig drift og organisering i henhold til bestyrelsens vedtagne forretningsmodel og budgetter for perioden.

Direktøren har i overensstemmelse med bestyrelsens politikker og retningslinjer indrettet organisationen i flere driftsområder med en driftschef for hvert område, som refererer direkte til direktionen.



Som støttefunktion til direktion og driftsområderne virker de 4 funktioner med henholdsvis Compliance, Risikostyring, Aktuar og Internal Audit, hvor funktionen varetager og sikrer overholdelsen af funktionskrav indenfor hvert af de 4 områder i forhold til drift og organisation.

Under salgsområdet ligger såvel ansvaret for udarbejdelse af og overvågning af salgsbudgetter, men også ansvaret for kontakten til salgssamarbejdspartnere. Under kundeservice ligger kundeservicefunktion både i forhold til indkomne telefoner, mails og chat – og også simpel skadebehandling for at varetage full-service for en stor mængde af selskabets kunder. Under underwriting ligger ansvaret for antagelse og prissætning af produkter og vurdering af overtagne risici. Under skade ligger ansvaret for korrekt behandling af de anmeldte skader og kontrol af overensstemmelse med de gældende forsikringsvilkår samt udbetaling af erstatning for anmeldte skader. Under økonomi ligger ansvaret for udarbejdelse af regnskaber og rapportering af nøgletal, samt budgetansvar og likviditetsstyring. Under it ligger ansvaret for driften og udviklingen af selskabets it-systemer og implementering af nye systemer og produkter.

Fra hvert af driftsområderne modtages løbende rapportering (på it-området kommer rapporteringen fra leverandørerne) – skriftligt og mundtligt, ligesom de 4 funktionsområder mindst én gang årligt laver en rapportering til ledelsen i virksomheden.

Eventuelle væsentlige ændringer i rapporteringsperioden

Der har i løbet af 2019 ikke været væsentlige ændringer i ledelsessystemet.

Aflønningspolitik

NEM Forsikrings bestyrelse ønsker at sikre aktionærers, kunders og øvrige interessenters interesser og afværge interessekonflikter mellem ledelsen samt væsentlige risikotagere og selskabet.

Derudover vil bestyrelsen sørge for, at selskabet bevarer muligheden for at styrke sit kapitalgrundlag, så selskabet fremstår som en solid virksomhed, og så der til stadighed er det fornødne økonomiske grundlag for at udvikle virksomheden. Derfor skal lønpolitikken have fokus på langsigtet værdiskabelse og ikke på kortfristede gevinster.

Lønpolitikken finder principielt anvendelse på selskabet som helhed, men fokus er på ordninger, der relaterer sig til selskabets ledelse og øvrige personer, der reelt leder selskabet og kan påvirke risikoprofilen. Lønpolitikken skal derfor sikre, at selskabets aflønning af ledelse og ansatte, der har en væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, ikke fører til en overdreven kortsigtet og risikovillig adfærd. NEM Forsikring aflønner derfor denne personkreds med fast løn, ligesom selskabet ikke tildeler personkredsen pensionsydelse, deciderede fratrædelsesgodtgørelser, nyansættelsesgodtgørelser eller lønpakker knyttet til compensation eller frikøb fra andre kontrakter, der kan sidestilles med variabel løn.

Selskabets aktier handles ikke, og aktieoptioner mv. i selskabet kan derfor ikke anvendes som løndele.

Følgende er omfattet af lønpolitikken bestemmelser om, at der udelukkende aflønnes med fast løn:

- Bestyrelsen
- Direktionen
- Nøgelpersonen for compliancefunktionen

- Nøglepersonen for intern auditfunktionen
- Nøglepersonen for risikostyringsfunktionen
- Nøglepersonen for aktuarfunktionen
- Policechef
- Skadechef
- Økonomiechef
- Salgschef
- Reassuranceansvarlig
- Lederen af it-afdelingen
- Øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil.

Væsentlige kontrollerede transaktioner i rapporteringsperioden

Selskabet har transaktioner med aktionærene i selskabet, og disse transaktioner følger reglerne for koncerninterne transaktioner.

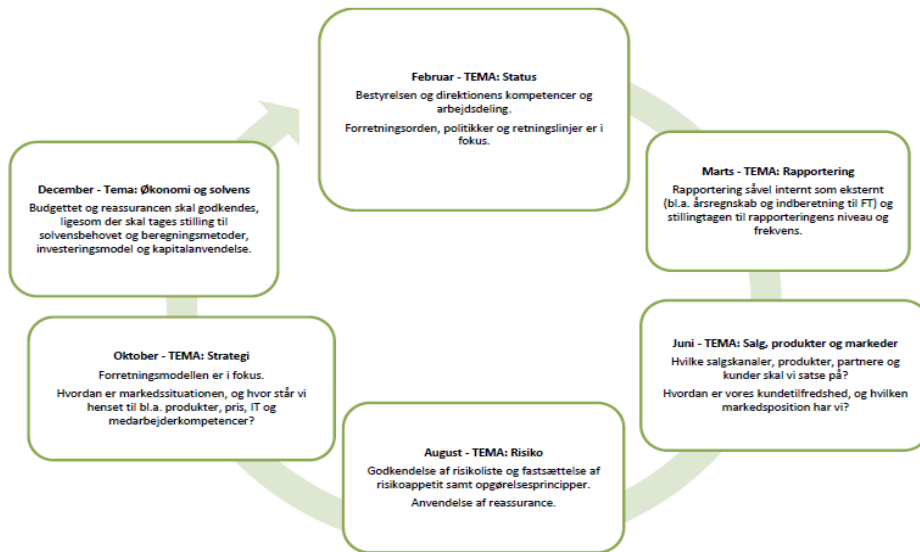
Med medlemmerne af bestyrelsen har selskabet alene transaktioner i form af fast honorar for arbejdet i selskabets bestyrelse – og dette honorar er i overensstemmelse med lønpolitikken.

Med medlemmerne i direktion og driftsområderne har selskabet også alene transaktioner i form af løn, som ligeledes følger principperne beskrevet i selskabets lønpolitik.

Ledelsessystemet i forhold til strategi og selskabets virksomhed

Bestyrelsen i selskabet er bredt sammensat, og repræsenterer såvel forskellig uddannelsesmæssig baggrund som erhvervmæssig baggrund. Aktionærkredsen indeholder ligeledes elementer af direkte og aktivt ejerskab som udøves med et primært kunderettet hensyn – såvel som mere traditionelt ejerskab med henblik på drift, service og økonomi. Endelig har bestyrelsen også kompetencer fra praktisk IT-drift og on-line salg og service.

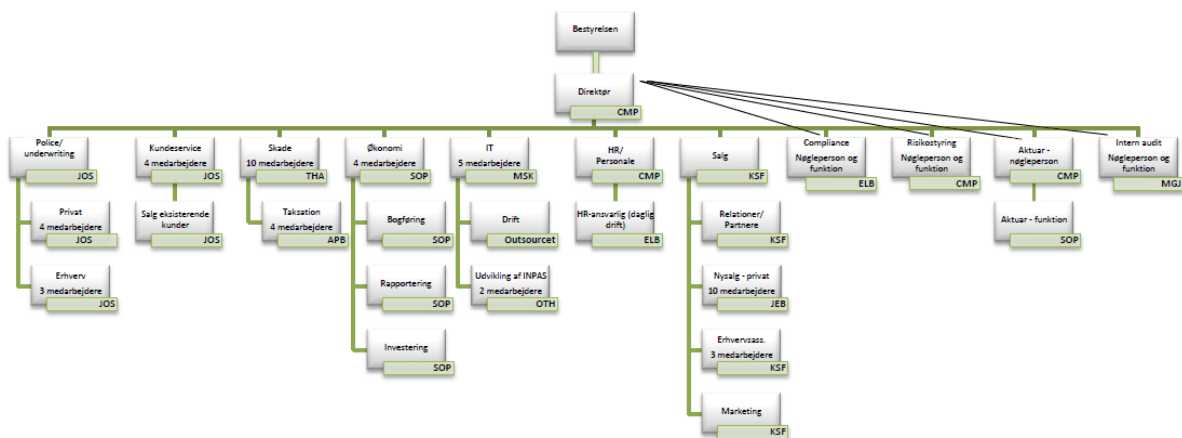
For både direktion og for ansvarlige for driftsområderne har efteruddannelse indgået som en naturlig del af ansættelsen, og kompetencer i form af både erfaringsmæssige såvel som teoretiske, er prioriteret, som en naturlig del af ansættelsen, for den driftsmæssige ledelse i selskabet. Forud for hvert bestyrelsesmøde udsendes omfattende materiale som baggrundsoplysninger til de behandlede punkter, ligesom hvert enkelt punkt oftest er kommenteret og belyst – således at den mundtlige forelæggelse af de enkelte punkter kan holdes på et minimum. Herved frigiver bestyrelsen tid til at drøfte analyseresultater og konsekvenserne af forskellige valg. Da bestyrelsen ligeledes modtager omfattende rapportering på månedsbasis, så foregår den løbende overvågning af driften kontinuert og ikke punktvis, hvorved bestyrelsen på møderne kan drøfte strategi og reaktion på afvigelser fra budgetter og mål.



Bestyrelsens arbejde er organiseret i tema-møder hvorved bestyrelsen i et regelmæssigt årshjul kommer igennem de enkelte fokusområder for selskabets drift på en systematisk og grundig måde.

Ansvarsfordeling, rapporteringsveje og fordeling af funktioner

Som beskrevet ovenfor er selskabet organiseret med 6 hoveddriftsområder, hver med egen ansvarlig driftschef, som besidder relevant viden og erfaring indenfor eget driftsområdet samt viden om generel ledelse. For driftsområdet HR varetages det overordnede driftsansvar af direktøren.



I forretningsgange for driftsafdelingerne er de væsentligste rapporteringsområdet beskrevet, hvilket sikrer, at den samlede ledergruppe og direktionen har et overblik over den enkelte afdelings drift – ligesom der rapporteres på risici og risikoovervågning.

Lønrettigheder for medlemmer af administrations-, ledelses- og tilsynsorganet

Selskabet har i perioden udbetalt følgende vederlag til ledelsesmedlemmer. Medlemmer af direktion og bestyrelse modtager kun fast aflønning.

(1.000 kr.)	2019	2018
Vederlaget til ledelsen:		
<i>Direktion</i>		
Carsten Møller Pedersen	2.054	2.052
<i>Bestyrelse</i>		
Martin Baltser, formand	125	125
Jesper Tjørnager Jakobsen, næstformand	100	100
Nils Møller	75	75
Peter F. Lauridsen	75	75
Lars Kromand	75	75
Peter Møller	0	19
Bo Juncher Nielsen	0	19
Niels Rasmussen	0	19
Pelle Martin Smidt	0	19
	450	526

Der er ikke foretaget ændringer i bestyrelsens eller direktionens honorering i perioden 2018-2019, men siden sidste uddybende rapport om solvens og finansiell situation (RSR-rapport) er der tildelt direktøren en lønstigning, svarende til almindelig indeksering, hvorimod bestyrelsens honorar siden 2016 har været uforandret.

B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav

Specifikke krav til færdigheder, viden og ekspertise hos nøglepersoner

NEM Forsikring har udarbejdet en politik for egnethed og hæderlighed, således det sikres, at de personer, der driver selskabet og indtager nøglepersonsroller, til enhver tid kan varetage selskabets interesser på bedste vis. I politikken er der således opstillet krav til kompetencerne til de ledende medarbejdere, der skal sikre de bedst mulige forudsætninger for selskabets fortsatte eksistens – ligesom det er oplyst, hvad der specifikt gør de pågældende personer uegnede.

Politikken er desuden udmøntet i retningslinjer til direktionen.

Bestyrelsen for NEM Forsikring har besluttet, at følgende personkreds er omfattet af egnetheds- og hæderlighedskravene/politikken:

- Medlemmer af selskabets bestyrelse
- Medlemmer af selskabets direktion
- Nøglepersoner
 - Den ansvarlige for compliancefunktionen

- Den ansvarlige for risikostyringsfunktionen
- Den ansvarlige for aktuarfunktionen
- Den ansvarlige for intern audit-funktionen
- Evt. andre nøglepersoner, der identificeres (ingen aktuelt)

De generelle krav til den omfattede personkreds er, at disse skal have tilstrækkelig viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne udøve deres hverv eller varetage den pågældende stilling i selskabet – hvilket betyder, at det omfatter en vurdering af både faglige og formelle kvalifikationer.

Derudover skal personkredsen til enhver tid have et tilstrækkeligt godt omdømme og udvise hæderlighed, integritet og uafhængighed for effektivt at kunne vurdere og anfægte afgørelser truffet af den daglige ledelse.

Omvendt må den pågældende personkreds 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 sin 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.

Bestyrelsen ønsker, at der i forbindelse med ovenstående vurdering lægges vægt på et generelt hensyn til at opretholde tilliden til den finansielle sektor.

Derudover vægter bestyrelsen i relation til egnethed og hæderlighed for så vidt angår bestyrelsesmedlemmerne selv, at der tilstræbes en tilstrækkelig mangfoldighed/spredning med hensyn til kvalifikationer, viden og relevant erfaring. Det ønskes og efterstræbes således, at bestyrelsen er sammensat af personer med forskellige uddannelsesmæssige og erfaringsmæssige baggrunde, der på hver sin vis kan udfordre direktionen og derudover medvirke til inspiration i bestyrelsesarbejdet, hvilket gavner virksomheden, herunder kunder og andre interessenter, som helhed.

Bestyrelsen har således i en mangfoldighedspolitik uddybet kompetencekravene yderligere til medlemmerne selv, og det er således besluttet, at det er af afgørende betydning, at bestyrelsesmedlemmerne er i besiddelse af kompetencer inden for og viden om:

- Tendenser i samfundet, herunder kundebehov og –præferencer samt produkter på markedet
- Salg, marketing og prisniveau, herunder viden om konkurrenter og vækst samt indtjening

- Regnskab og økonomi, herunder kravene til finansielle virksomheders likviditet og solvens
- Investeringer, herunder værdipapirer, udsving, volatilitet og VaR-principper
- Forsikringsforståelse, herunder såvel til produkter som til risikoforståelse, hensættelsesprincipper og afløb
- Generel risikoforståelse, herunder også viden om reinsurance og anden risikooverførsel
- Relevant lovgivning, herunder forståelsen af mulige risici og tab ved manglende overholdelse heraf
- It-systemer, herunder strategisk anvendelse, driftsmæssige konsekvenser samt beredskabs- og nødplaner
- Organisationer, herunder ledelse, opbygning, forretningsprocesser og kommunikation
- Rapportering, herunder forståelse af såvel finansiell som forsikringsmæssig rapportering
- Et værdimæssigt grundlag som sikrer en ordentlighed og hæderlighed i behandlingen af kunder og andre interessenter.

Proces til at vurdere egnethed og hæderlighed hos nøglepersoner

Egnetheds- og hæderlighedsvurderingen af bestyrelsen sker ud fra ovennævnte generelle krav og derudover de i mangfoldighedspolitikken mere specifikt definerede krav til bestyrelsesmedlemmerne. Der er ikke noget krav om, at et bestyrelsesmedlem har erfaring fra den finansielle sektor eller nogen særlig indsigt i finansielle virksomheders forhold. Anden relevant erfaring kan være tilstrækkelig, og der gives derudover altid et introduktionsforløb/grundkursus til nye bestyrelsesmedlemmer i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Bestyrelsens egnethed og hæderlighed vurderes løbende – og minimum én gang årligt – i form af en selvevaluering, hvor såvel den samlede bestyrelse og det enkelte bestyrelsesmedlems individuelle kompetencer, viden og erfaring vurderes. Her svares der på, og vurderes efterfølgende i plenum, hvorvidt den samlede bestyrelse eller enkelte medlemmer har behov for en opkvalificering for til enhver tid at være egnede og have tilstrækkelig viden til at varetage det arbejde, bestyrelsen er forpligtet til.

Direktionens egnetheds- og hæderlighedsvurdering sker ligeledes ud fra de ovenfor nævnte generelle krav – og afgørende i relation til direktionen er således, at denne kan lede selskabet på en professionel måde. Ansættelse af medlemmer i direktionen foretages af en samlet bestyrelse, og der er i en sådan rekrutteringsproces fokus på, om den pågældende person/kommende direktionsmedlem lever op til de lovmæssige krav om egnethed og hæderlighed, og om den pågældende vurderes at kunne lede selskabet på den måde, bestyrelsen ønsker.

Også for så vidt angår direktionen foretages der af bestyrelsen som minimum én gang årligt en evaluering, hvor bestyrelsen bl.a. vurderer, om direktøren anvender tilstrækkelig tid til at varetage sit arbejde på tilfredsstillende vis. Herudover er direktøren i henhold til dennes direktørkontrakt forpligtet til at underrette bestyrelsesformanden om væsentlige, personlige, økonomiske problemer, som medfører, at direktøren ikke ved egne midler kan betale gældsforpligtelser ved forfaldstid. Der er således også her tale om en løbende vurdering.

Hvad angår nøglepersonerne foretages vurderingen også på baggrund af ovennævnte generelle krav. Afgørende her er, at den pågældende person vurderes at kunne udføre det arbejde, som vedkommende er ansat til. Vurderingen foretages således med fokus på den funktionsbeskrivelse, nøglepersonen skal varetage. Der er ikke tale om et egentligt uddannelseskrav – derimod er fokus rettet på, om vedkommende generelt set vurderes at besidde de fornødne kompetencer, den viden og den erfaring fra den finansielle sektor, der er nødvendig og tilstrækkelig for at udføre arbejdet betryggende.

For så vidt angår denne vurdering af nøglepersonerne, påhviler denne forpligtelse direktøren, der i henhold til lovgivningen har ansvaret for at udpege nøglepersonerne. Såfremt nøglepersonen i et konkret tilfælde er medlem af direktionen, den ansvarshavende aktuar eller den interne revisionschef, foretages udpegelsen dog af bestyrelsen, som dermed også skal vurdere, hvorvidt lovens krav om egnethed og hæderlighed er opfyldt.

Liste over nøglepersoner

Nøglepersonerne i NEM Forsikring er:

- Nøglepersonen for intern audit-funktionen: Mette Gotteberg Jakobsen (splitansættelse)
- Nøglepersonen for risikostyrings- og aktuarfunktionerne: direktør Carsten Møller Pedersen
- Nøglepersonen for compliancefunktionen: Elizabeth Blittrup Nørgaard

Politikker og processer til sikring af egnethed og hæderlighed hos nøglepersoner

Som oplyst ovenfor har NEM Forsikrings bestyrelse udarbejdet en politik om egnethed og hæderlighed, ligesom denne har udmøntet sig i retningslinjer til direktionen. Derudover har bestyrelsen i mangfoldighedspolitikken yderligere taget stilling til kravene til bestyrelsesmedlemmerne, for at sikre dennes egnethed og mangfoldighed.

I forbindelse med indtrædelsen i de pågældende funktioner – enten i bestyrelsen eller som nøgleperson – har direktøren i henhold til retningslinjerne ansvaret for at orientere om, at der skal afgives de for vurderingen af egnethed og hæderlighed relevante oplysninger, ligesom de pågældende personer bliver bedt om at indhente de nødvendige dokumenter ved relevante myndigheder. Disse oplysninger og dokumenter skal indsendes til Finanstilsynet, som foretager vurderingen af, hvorvidt den pågældende er egnet og hæderlig.

Hvis der sker ændringer i forholdene efterfølgende – både hvis personkredsen ændres, eller hvis direktionen får kendskab til forhold, der kan betvivle den pågældendes egnethed og hæderlighed – skal Finanstilsynet underrettes. Bestyrelsesformanden har dog denne forpligtelse, hvis dette relaterer sig til direktionen eller bestyrelsen. Derudover har det enkelte medlem/den enkelte nøgleperson, dog også selv en forpligtelse til at orientere Finanstilsynet.

Direktionen skal således i relation til nøglepersonerne løbende vurdere, om den enkelte persons udførelse af arbejdet eller hvervet fortsat medfører at denne er egnet, mens bestyrelsens løbende vurdering, som ovenfor nævnt, tager udgangspunkt i selvevalueringen og derudover de årlige

kontroller af, hvorvidt reglerne om spekulationsforbud, ledelsens andre hverv og koncerninterne transaktioner er overholdt. Disse kontroller indgår som en del af bestyrelsens årshjul og/eller bestyrelsesformandens opgaver, hvorved det sikres, at vurderingen foretages minimum en gang årligt.

Det bemærkes, at der kun skal indhentes fornyet straffeattest og dokumentation for økonomiske forhold i henhold til lovkrav eller påbud.

Direktionen er i henhold til retningslinjerne tillige forpligtet til at rapportere til bestyrelsen, hvis de løbende kontroller/vurderinger foretaget af direktionen giver anledning til bekymring/nærmere undersøgelse, om ændringer i personkredsen af de, der skal egnetheds- og hæderlighedsvurderes, og om eventuelle egnetheds- og hæderlighedsvurderinger, der ikke kan godkendes af Finanstilsynet.

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

Selskabets risikostyringssystem

Nem Forsikring er et gruppe 1 selskab i henhold til Lov om Finansiell virksomhed, og skal derfor i henhold til ledelsesbekendtgørelsens § 4 foretage en årlig vurdering af risiko og solvens – samt når og hvis strategi eller risikoprofil ændres væsentligt. Denne risikovurdering skal godkendes af bestyrelsen i selskabet.

Formålet med at vurdere selskabets egen risiko og solvens er at sikre at selskabets vedtagne forretningsmodel, og den risikoprofil og de risikotolerancegrænser, som virksomheden drives efter, kan holdes indenfor den kapitalplan som selskabet følger og ultimativt indenfor det krævede solvensniveau.

Vurderingen foretages ud fra en "going-concern-betragtning" og tager således højde for selskabets evne til at dække egen risiko og solvenskapitalkrav indenfor de kommende 12 måneder, men vurderingen indeholder ligeledes en vurdering af om der er solvenskapitalafdækning for den vurderede egen risiko indenfor den sædvanlige strategiske planlægningshorisont på 5 år.

Formålet med beregning af egen risiko er at foretage opgørelsen af et så korrekt og individuelt og præcist solvenskapitalkrav for virksomheden som muligt, med udgangspunkt i en risikobaseret opgørelse af alle væsentlige risici, som virksomheden er eksponeret imod - indenfor den ovennævnte tidshorisont. Risikobeløbet skal være opgjort med en betydelig grad af sikkerhed, og skal således med 99,5% sandsynlighed være tilstrækkelig til at dække den identificerede risiko.

Bestyrelsen tager ved opgørelsen af egen risiko udgangspunkt i standardformlen som den er beskrevet i §126 c. i Lov om Finansiell Virksomhed jævnfør solvens II direktivet.

Det er bestyrelsens opfattelse at anvendelsen af en intern model formentlig ikke vil være relevant, idet selskabets datakvalitet og historik, samt bredde i datagrundlag, ikke vil give et robust

beregningsgrund, der opfylder de krav, som er relevante for en fuld eller partiel intern model. Det kan måske være relevant på et senere tidspunkt at anvende selskabsspecifikke parametre på opgørelsen af enkelte risici, men indtil videre vil bestyrelsen anse anvendelsen af standardformlen som mest retvisende for et risikobehov for selskabet.

Standardformlen bygger på gennemsnitlige data og risici fra europæiske forsikringselskaber og antages at repræsentere et gennemsnit af selskabernes risikoeksponering indenfor hver risikomodule. På grund af selskabets risikoprofil med hovedsagelig privat-forretning, som er kendt og homogen, så vurderer bestyrelsen at selskabets risikoprofil formodentlig ligger under gennemsnittet af europæiske selskaber – sådan som det er udtrykt i standardformlen i solvensdirektivet. Afvigelsen skønnes dog ikke væsentlig og standardformlen vil derfor – efter bestyrelsens opfattelse – være repræsentativ for selskabets risikoeksponering indenfor de risikomodule der indgår i opgørelsen af solvenskapitalkravet i henhold til reglerne.

Bestyrelsens risikovurdering vil således tage udgangspunkt i standardformlen som et benchmark for risikobehov og sammenholde selskabet egne data, beregninger og vurderinger af risiciene med standardformlen for at afdække forhold i selskabets risikoprofil hvor standardformlen ikke synes at tage tilstrækkeligt hensyn til selskabets individuelle risici og risikoprofil.

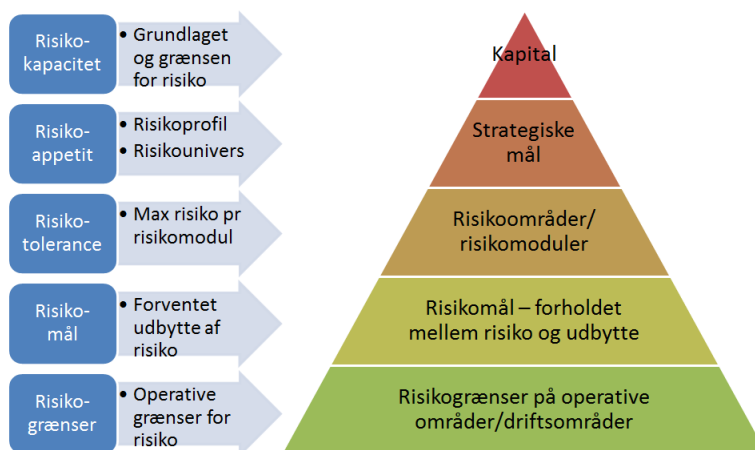
Samspelet mellem selskabets forretningsmodel, risikostyringspolitik og risikoprofil påvirker indirekte selskabets opgørelse og beregning af egen risiko og solvenskapitalkrav, idet principper, beslutninger og vurderinger fra selskabets øvrige politikområder – og herunder især politikken for risikostyring – styrer og sætter rammerne for selskabets påtagelse og håndtering af risici.

- Overordnet set foregår bestyrelsens vurdering af selskabets egen risiko således efter følgende model:
Bestyrelsen skal identificere og vurdere de væsentlige risici som har potentialet til at påvirke virksomhedens solvenskapitalkrav, resultater eller opnåelsen af vigtige mål. Bestyrelsen anser ikke risici som isoleret set og alene har en nettopåvirkning på ca 2,0% af basiskapitalgrundlaget eller derunder som væsentlige – såfremt sådanne risici ikke anses korrelerede med øvrige risici.
- Når bestyrelsen under vurderingen af egen risiko har identificeret de væsentligste risici, så foretages en sammenligning over mod standardformlen, idet standardformlens resultater dog vurderes op mod selskabets risikoprofil samt risikostyringsmodel og den konkrete risikohåndteringsmetode for de enkelte risici eller risikotyper. Slutteligt vurderes – overordnet – øvrige risici som enten ikke vurderes som væsentlige – eller ikke indgår i standardformlen, men som bestyrelsen alligevel løbende observerer for at afdække mulige bevægelser i de faktorer der driver risiciene.



Bestyrelsen tager udgangspunkt i basiskapitalgrundlaget når den fastsætter selskabets risikoappetit og risikoprofil og derefter foretages allokering af kapital til de forskellige risikomoduler som tilsammen udgør selskabets drift. Basiskapitalgrundlaget danner med andre ord grundlag for en

systematisk anvendelse af driftskapitalen, hvor risikopåtagelsen fastsættes i overensstemmelse med risikoappetit/risikoprofil og dernæst nedbrydes og styres ned på de enkelte lag i selskabets organisation og risikomoduler, med stadig mere detaljerede regler for risikopåtagelse og rapportering.

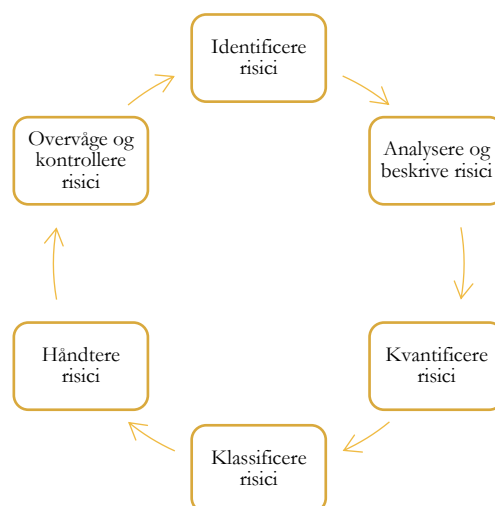


Bestyrelsens fokus på sammenhængen mellem basiskapitalgrundlag - og selskabets muligheder for at påtage sig profitable risici, medfører, at alle strategiske initiativer forudsætter en solvensmæssig margin i kapitalbudgettet/kapitalplanen – eller, at der som betingelse, indarbejdes regler om tilførsel af fornøden kapital i de strategiske initiativer, som bestyrelsen behandler.

Selskabet anvender en traditionel model for risikostyring, som indebærer at risici løbende identificeres, analyseres, kvantificeres, håndteres og overvåges.

Risikostyringsmodellen er for operationelle risici og for forsikringsmæssige risici i vidt omfang indarbejdet i selskabets governance-struktur, så det sikres at risikostyringen er integreret i driften og selskabets risikokultur. Der sker således hændelsesregistrering af tab og nær-tab i selskabets organisatoriske enheder, ligesom der foretages stikprøver og rapporteres løbende fra afdelingsniveau til direktion.

Risikostyringsmodellen anvendes forskelligt i forhold til de forskellige risici – således er processen standardiseret og mindre formel for velkendte og gentagne forsikringsmæssige risici, hvor IT-systemer i vidt omfang sikrer systematisk registrering, beregning og håndtering af ensartede risici på individuelt plan.

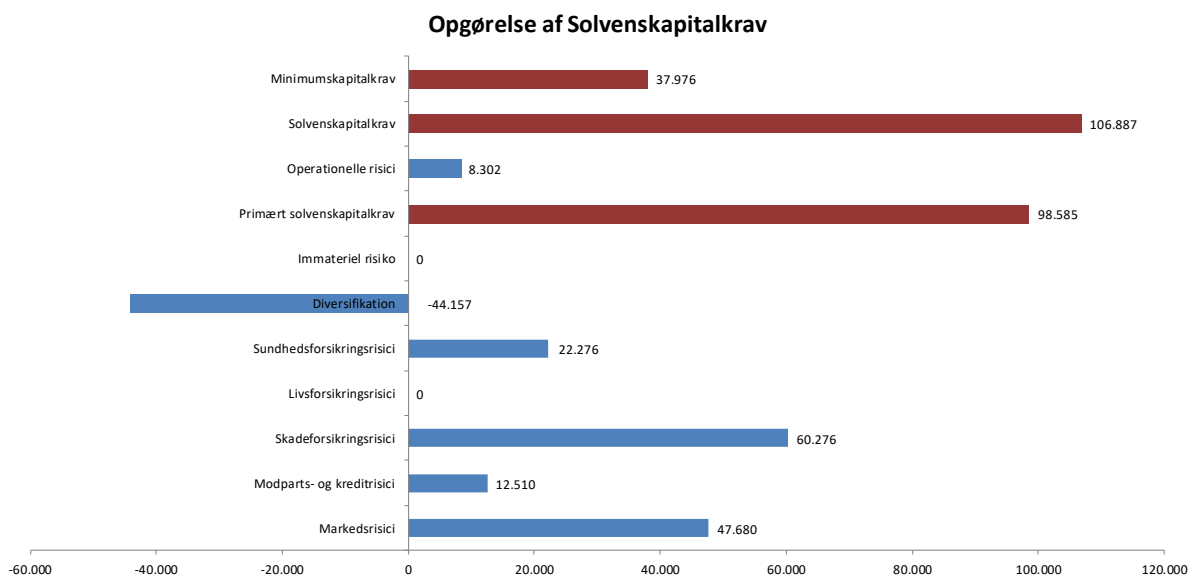


Eksempelvis foretages, ved nye produkter og strategiske risici med nye samarbejdspartnere, en mere formel og individuel risikohåndtering, hvor risikostyringsmodellens enkelte elementer mere systematisk gennemløbes og vurderes.

Da selskabet som udgangspunkt anvender standardformlen for opgørelse af risici, så følger risikoidentifikationen langt hen ad vejen de risikomoduler som standardformlen bygger på.

Indenfor disse faste risikomoduler, er de enkelte risici og risikoelementer ganske veldokumenterede, og da selskabets risikoappetit/risikoprofil bygger på et ønske om, i vidt omfang, at levere standardprodukter til massemarkedet, så forekommer der kun sjældent situationer hvor påtagelsen af den enkelte risiko afviger fra standard, og dermed falder udenfor de IT-systemer som virksomheden anvender til registrering og styring af den daglige drift.

De enkelte væsentlige risikomoduler fra standardformlen er opstillet i oversigten nedenfor



Risikoidentifikation foretages i øvrigt ved at vurdere aktiviteter, som ikke er regelmæssige og tilbagevendende – for at afdække risiko og gevinstmuligheder i sådanne aktiviteter.

Forandringer i mulige risikoårsager og kilder vurderes ligeledes løbende når der sker bevægelser i sådanne – med henblik på at vurdere om der samtidig sker påvirkning af sandsynlighed og påvirkningsmulighed.

Til risikoanalyse anvender virksomheden en model som afdækker mulige årsager til den konkrete risiko – ligesom konsekvenser af risikoens indtræden analyseres. Kompenserende handlinger som forhindrer årsagerne til risikoens opståen – eller som begrænser virkningerne af følgerne – analyseres og indbygges i styringen af den enkelte risiko.

For mange af de almindelige operationelle og forsikringsmæssige risici anvendes dog hovedsagelig statistiske oplysninger til analyse af porteføljen af risici. Historiske data danner grundlag for anvendelse af standardformlens matematiske modeller for analyse af de enkelte risici.

De enkelte risikomoduler og risici som indgår i standardformlen analyseres i et IT-program som er udviklet af firmaet Solvency Tool, som er kvalitetssikret af PwC i henhold til overholdelse af regler og standarder i standardformlen som den er beskrevet i bilag 1 til solvensbekendtgørelsen.

Øvrige risici analyseres ved anvendelse af Monte Carlo simuleringer i et IT-program som hedder @Risk. Endelig analyseres risici, som ikke egner sig godt til talmæssig nøjagtig opgørelse – ud fra mere subjektive og kvalitative normer – evt. efter normerne ”lav – middel – høj” i risikosandsynlighed og påvirkning.

VaR (Value at Risk) anvendes til at beregne markedsrisici og opgøres som de faktiske historiske afkast på det enkelte papirer/aktiviteter over en periode siden 1. januar 2008. Denne periode er fastsat for at sikre at de sædvanlige cykler på markedet opfanges og afspejles i modellen. Selv om der anvendes et konfidensniveau på 99,5 er der alligevel løbende opmærksomhed på at måle ”fede haler/tail-risk”

Den diversifikationseffekt der anvendes i VaR rapporteringen er ligeledes den aktuelle historiske korrelation mellem de papirer og aktivtyper som indgår i porteføljen.

De enkelte risici vurderes efter deres sandsynlighed og påvirkning op imod bestyrelsens fastsatte grænse for hvilke risici som anses som værende væsentlige – og rubriceres dernæst under det risikomodul, hvor de hører hjemme i forhold til standardformlen.

I den daglige drift styres de løbende forsikringsrisici gennem selskabets governance-struktur, hvor politikker, retningslinjer og forretningsgange for risikostyring, underwriting, skade m.v. sikrer, at risici ligger indenfor selskabets risikoprofil og overholder grænser for risikoappetit/risikotolerance.

Gennem regler for accept sikres det, at der kun antages forsikringsmæssige risici som ligger indenfor reassurancedækningen.

Der foretages relativt enkle følsomhedsberegninger og stress tests på de enkelte risici, hvor effekten af påvirkningen af risici kan efterprøves. IT systemet til beregning af risici efter standardformlen, kan påvirkes med de analyser, som ønskes efterprøvet - i form af eksempelvis ændrede stød, ændringer i rating, ændringer i omsætning og så videre.

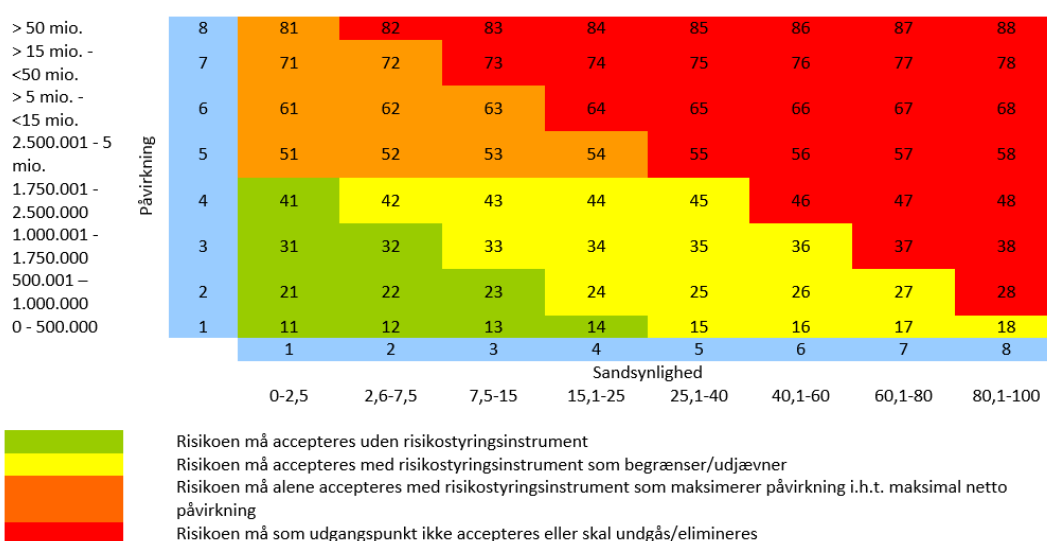
Herved opnås en mulighed for at kapitalplanlægge, idet det tydeligt og effektivt vises hvad den kvantitative kapitalbelastning af de forskellige følsomhedsberegninger bliver. Herved bliver konsekvenserne af forskellige risikohåndteringsbeslutninger operative og transparente.

Sammenhæng mellem risikoens påvirkningsmulighed og sandsynligheden for indtræden, er afgørende for de krav, der stilles til risikostyring. Risici med lav sandsynlighed og med lav påvirkning vil som udgangspunkt ikke behøve risikohåndtering – hvorimod risici med høj sandsynlighed og stor påvirkning som udgangspunkt bør undgås - for at beskytte kapital og ressourcer.

I det spektrum der opstår mellem disse 2 yderpunkter har selskabet defineret sin risikoappetit/-tolerance med følgende regler for risikogrænser:

- Risici (events) måles med en sandsynlighed for indtræden indenfor 1 år, og angives i procent i forhold til 100% sandsynlighed for indtræden indenfor 1 år.
- Skadelig påvirkning måles i kr. og er gradueret således, at der tages hensyn til selskabets operationelle og kapitalmæssige formåen.
- Matricen viser risikoappetitten i forhold til såvel bruttorisici som nettorisici, idet risikoappetitens grænser anviser områder for risikohåndtering.
- Grænsen for økonomisk påvirkning med risikostyringsinstrument (eksempelvis reassurance eller overførsel i øvrigt) er sat til ca. 2,0 % af selskabets frie egenkapital (grænsen angiver således den maximale nettorisikoappetit).

- Matricens grønne felter angiver det daglige operative område, hvor selskabet kan acceptere risici uden særlig risikostyringsinstrumenter, idet kombinationen af sandsynlighed og skadepåvirkning skønnes uvæsentlige i forhold til sædvanlig drift – forudsat der er identificeret en forretningsmæssig mulighed som modsvarer risikoen.
- Matricens gule felter angiver risici, som beløbsmæssigt ligger indenfor risikoappetitten, men hvor sandsynligheden i forhold til påvirkningen skønnes høj – og som derfor kræver særlig bevågenhed og accept af den daglige ledelse, samt kontrolprocedurer.
- Matricens orange felter angiver risici, som kun kan accepteres med samtidig indgået aftale om risikooverførsel i form af reassurance eller lignende risikooverførsel (brutto risikoen skal mindskes gennem risikostyringsinstrumenter - f.eks. reassurance m.v.).
- Matricens røde felter repræsenterer risici, som selskabet ikke kan/bør påtage sig som led i daglig drift.



Risici påtages derfor - på forsikringsvirksomheden, indenfor rammerne af risikoappetitten og risikotolerancegrænserne i matricen ovenfor.

Hensættelsesrisikoen kontrolleres gennem forretningsgange og principper for hensættelse og justering af hensættelser, som sikrer en løbende vurdering og overvågning af de enkelte hensættelser og det samlede niveau for hensættelser.

Kredit og modpartsrisiko søges kontrolleret ved at anvende reassurandører som mindst er A- ratet hos S&P (eller tilsvarende), og dermed med en god security, ligesom indestående i pengeinstitutter løbende vurderes i forhold til soliditeten.

På virksomhedens risikoliste opføres alle væsentlige risici og både bruttorisikoen (risikoens påvirkningsmulighed uden anvendelse af risikohåndtering) og nettorisikoen (risikoens påvirkningsmulighed efter anvendelse af risikohåndtering) angives.

Virksomhedens overvågning af risici sker systematisk og er integreret i virksomhedens systemer og rapporteringsprocedurer. Løbende overvågning af operationelle risici sker ved opsamling og

registrering af fejl og nærvæd-fejl i de enkelte afdelinger og de forsikringsmæssige risici registreres og overvåges i selskabets IT-systemer.

Alle oplysninger om forsikringsmæssige risici rapporteres løbende til direktion på uge og månedsbasis i særskilte rapporter fra de enkelte driftsafdelinger i selskabet, og bestyrelsen og ledergruppen modtager på månedsbasis en nøgletalsrapport fra økonomiafdelingen, hvor månedens driftsresultater og øvrige nøgletal samles sammen til en samlet rapportering over selskabets nøgleområder og resultater.

Markedsrisikoen styres i den daglige drift på basis af en risikoappetit som er udtrykt i en risikoappetit/risikotolerance på basis af en VaR beregning.

For markedsrisici ønsker selskabet en investeringsstrategi, der tager udgangspunkt i en såkaldt absolut afkast tankegang. Denne investeringsstrategi har til formål at beskytte kapitalen i markedets ugunstige tider ved, at porteføljen har en relativ lav risiko, men samtidig til formål at øge risikoprofilen i markedets gunstige tider med sigte på at opnå et attraktivt afkast.

Porteføljens indhold og risikoprofil justeres derfor efter markedssituationen med det formål at løbe risiko, og dermed generere attraktive afkast i markedets stigende faser, og at neddrole risikoen, når der forventes et stagnerende eller faldende marked.

Selskabet har med udgangspunkt i selskabets egenkapital og under hensyn til kapitalbehovet til at afdække øvrige risikoområder, sat et loft for risikotolerancen på investeringsaktiviteterne. Risikotolerancegrænsen er ligeledes fastsat under hensyn til, at visse dele af selskabets værdipapirer er strategiske aktier, som selskabet ikke ønsker/kan sælge/købe under almindelige investeringsmæssige principper, hvorfor risikotolerancen på markedsrisici alene omfatter grænsen for den del af markedsrisici som selskabet ønsker at udsætte for almindelig markedsmæssig eksponering i henhold til investeringsstrategien. Risikotolerancen udtrykkes i kroner, og tilkendegiver den maksimale risiko som selskabets investeringsaktiviteter kan andrage i de situationer, hvor investeringsporteføljen er "meget optimistisk anlagt" i en forventning om et gunstigt investeringsmarked. Risikomålet Value at Risk (VaR) anvendes med følgende beregningsmæssige forudsætninger. Beregningen foretages med en sikkerhed på 99,5 % med udgangspunkt i de historiske ligevægtede ugedata siden 1. januar 2008, og et forventet afkast på 0 %, samt med et sigte på 12 måneder. Modellen anvender kontinuert beregnede afkast, og de forudsættes at være normalfordelte på 12 måneders sigt.

Når selskabet imidlertid opgør risikoen på markedsrisici i forhold til solvens, så anvendes dog principperne for opgørelse af markedsrisici i standardformlen.

Forvaltningen af selskabets investeringsaktiver skal samtidig overholde principperne for "prudent person". Bestyrelsen ønsker derfor, at forvaltningen af investeringsmidlerne skal overholde et regelsæt, som tager udgangspunkt i følgende principper:

- Bestyrelsen ønsker at være tæt på formuleringen af risikoappetit på markedsrisici
- Bestyrelsen ønsker løbende og detaljeret rapportering på eksekveringen af investeringspolitikken
- Bestyrelsen ønsker at anvende og modtage vurderinger og anbefalinger fra ekstern professionel rådgiver som input til beslutningerne om placering af aktiver.
- Bestyrelsen ønsker at sikre sig, at den professionelle rådgiver er godkendt af Finanstilsynet som rådgiver, og at der ikke foreligger nogen interessekonflikt mellem selskabet og rådgiveren.
- Bestyrelsen forlanger at placering i midler tager hensyn til de forpligtelser, som selskabet har overfor kunder og interessenter, herunder at aktiverne er likvide, målbare, identificerbare, værdimæssigt robuste, lokaliserbare, og at afkastet står mål med mulighederne på markedet på en afvejet måde, samt at varigheden på aktiverne er afpasset efter varigheden på selskabets forpligtelser, når en sådan sammenhæng er væsentlig.
- Bestyrelsen forlanger at aktiverne ikke har for stor risikomæssig koncentration og ønsker derfor nøje opgørelse af såvel bruttorisikoen på aktivtyperne og angivelse af diversifikationseffekten på den samlede portefølje af aktivtyper.

Vurdering af egen risiko og solvens

Det er bestyrelsens samlede vurdering at der er en god sammenhæng mellem kapitalplan, kapitalbudget og så virksomhedens arbejde med kapitalbelastning på basis af opgørelsesprincipper i standardformlen.

Bestyrelsen føler at anvendelsen af standardformlen medfører robuste og retvisende niveauer for kapitalbelastning, og analyser af især koncentrationsrisici og modpartsrisici peger på at bestyrelsen kan påvirke kapitalbelastningen gennem de beslutninger der tages i forhold til de enkelte risikoelementers håndtering.

Også på markedsrisici, hvor risikoelementet aktiekursrisiko – efter bestyrelsens opfattelse – burde beregnes med en veldokumenteret VaR-model, da viser standardformlen at den når frem til en næsten identisk kapitalbelastning gennem anvendelsen af stød og diversifikationseffekt.

Bestyrelsen har ligeledes forholdt sig til virkningerne af klimatiske forandringer – på kort – og lidt længere sigte, jævnfør julebrevet fra Finanstilsynet, som blev sendt til bestyrelsen i december 2019.

Det er bestyrelsens overordnede holdning at de finansielle virkninger af klimaforandringerne ikke på kort sigte forventes at udgøre en risiko som vil falde under det ovenfor nævnte væsentlighedsprincip.

Da der på finansielle risici anvendes et rapporteringsprincip og en overvågning som baserer sig på VaR, så er det bestyrelsens holdning at markedets forventninger til værdiskabelse – på kort såvel som på langt sigte, er indregnet i prissætningen af aktierne.

Bestyrelsens vurdering af selskabets væsentligste risici og samlede solvenskapitalkrav ligger derfor meget tæt op ad den benchmark-beregning efter standardformlen som virksomheden skal anvende

og der er derfor ikke væsentlige forskelle som forvrænger billedet af virksomhedens samlede solvenskapitalkrav efter standardformlen.

Selskabets kapitalplan og kapitalbudget giver et operativt værktøj for bestyrelsen til at allokere kapital til de forskellige risikomoduler og risikoelementer – og samtidig bevare overblikket over den konsekvens sådanne beslutninger har på solvenskapitalkravet.

Kapitalbudgettet viser at selskabet gennem de næste 12 måneder og i den resterende budgetperiode vil have en tilstrækkelig overdækning af kapital som basis for driften af virksomheden.

Scenarier på især vækst viser dog også, at solvensoverdækningen vil kunne komme under pres i ekstreme vækstscenarier.

Bestyrelsen er opmærksom på dette forhold, som løbende overvåges i de kvartalsmæssige solvensrapporter som bestyrelsen modtager. Nødvendig kapital til at dække væksten vil blive tilført i form af kapitalforhøjelser.

Bestyrelsen har derfor sikret sig at forskellige vækstscenarier og kapitalallokeringsscenarier enten er dækket af gennem tilstrækkelig overdækning af fri kapital – eller er håndteret gennem en sikkerhed for tilførsel af yderligere ansvarlig kapital fra nye samarbejdspartnere. Fokus på rentabilitet i det seneste år har ligeledes reduceret det forventede behov til solvens til at dække vækst.

Bestyrelsen har efterprøvet risikomoduler og enkelte risikoelementer gennem scenarieanalyser og stresstests af risici, og har sikret sig at udsving i kapitalplan og kapitalbudget er kendte i forhold til udsving i skadeforløb og omsætning og øvrige forandringer i årsager til risici.

Det er bestyrelsens vurdering at selskabets governance-struktur omkring risikostyring, sikrer en forsvarlig og effektiv styring af virksomhedens risici – og at det samlede system af retningslinjer, eskaleringsregler, rapportering og risikooverførsel gennem reassurance er forsvarlig, tilstrækkelig og relevant i forhold til virksomhedens forretningsmodel, aktiviteter og budgetter.

Bestyrelsens samlede konklusion er at virksomheden kan leve op til gældende solvenskapitalkrav på kort sigt med høj grad af sandsynlighed, og at der også i den strategiske budgetperiode med stor grad af sikkerhed vil være tilstrækkelig kapital til rådighed til at afdække virksomhedens risici.

B.4 Internt kontrolsystem

Selskabets interne kontrolsystem og de vigtigste procedurer i det interne kontrolsystem
Bestyrelsen i NEM Forsikring har udarbejdet en samlet politik og funktionsbeskrivelse for selskabets interne kontrolsystem og for de 4 funktioner (risikostyring, compliance, aktuar og intern audit).
Baggrunden for at løfte det hele op på bestyrelsesniveau er, at selskabets direktør er udpeget som

nøglefunktion og -person for risikostyring, som nøgleperson for aktuarfunktionen og som kompenserende foranstaltning i forhold til compliancefunktionen og -nøglepersonen.

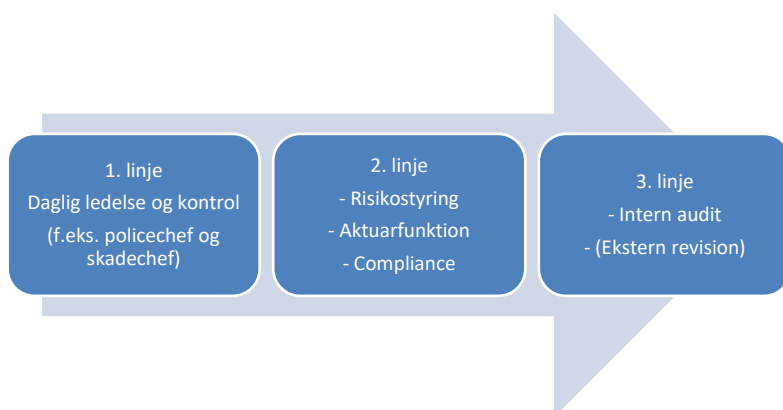
Formålet med politikken er at sikre, at selskabet har et effektivt risikostyringssystem og herunder et effektivt internt kontrolsystem, så det sikres, at selskabet drives effektivt og i overensstemmelse med gældende regler.

Bestyrelsen har udarbejdet et organisationsdiagram, hvoraf ansvarsområder og rapporteringsveje/-muligheder fremgår. Dette afspejler tillige, at der er fokus på at sikre funktionsadskillelse i det omfang, dette er muligt selskabets størrelse taget i betragtning – og ellers etableres kompenserende foranstaltninger. Derudover medvirker det til en overskuelig og gennemsigtig organisationsstruktur, så alle medarbejdere til enhver tid har mulighed for at se, hvordan kompetencer er fordelt, ligesom medarbejderne er klar over, hvortil relevant information skal videreformidles.

Bestyrelsen har ligeledes sikret sig, at direktionen sørger for, at der udarbejdes forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder. Af disse forretningsgange fremgår kontrol- og rapporteringsforpligtelser fra mellemlederne/afdelingslederne til direktionen, hvorved det sikres, at direktionen orienteres om alle væsentlige forhold, der kan påvirke selskabets strategi og risikoprofil.

Overordnet set kan selskabets kontrolsystem med 3 forsvarslinjer illustreres på følgende måde:

Internt kontrolsystem – de 3 forsvarslinjer



Bestyrelsen ønsker, at interessekonflikter afværges og har derfor fokus på funktionsadskillelse, godkendelsesprocesser, bemyndigelser og rådgivning samt kontrol fra kontrolfunktionerne.

I it-systemet er der derfor indarbejdet funktionsadskillelse og godkendelsesprocedurer som bl.a. skal sikre, at medarbejdere der er ansat til at antage/indtegne, som udgangspunkt ikke samtidig kan foretage skadesudbetalinger og omvendt. Godkendelsesprocedurerne består i beløbsmæssige begrænsninger vedrørende anvisning i skadesager og risikosummer i police/indtegnning – og kan derfor styres, således kundeserviceafdelingen f.eks. kan begge dele grundet hensynet til kunderne og full-service – men under nærmere fastlagte rammer og med kompenserende foranstaltninger i form af kontroller opsat i de relevante forretningsgange.

I økonomiafdelingen arbejdes der med godkendelse af 2 medarbejdere, hvorved flere-øjne-princippet sikrer selskabet mod fejludbetaling og lign. Bl.a. er der krav om, at 2 medarbejdere er involveret i lønudbetalinger, ligesom der er fastsat beløbsmæssige grænser for godkendelse af fakturaer. Økonomiafdelingen betaler alene fakturaer, såfremt korrekt godkendelse foreligger.

Yderligere har bestyrelsen bemyndiget direktøren til at videredelegere beføjelser til kompetente medarbejder. Dette skal ske skriftligt og underskrives af såvel direktøren som den bemyndigede medarbejder – og skal følges af tilstrækkelig rapportering, så direktøren til enhver tid har overblik over, om grænserne for videredelegering efterleves.

Bestyrelsen er af den opfattelse, at ovenstående godkendelseskrav, bemyndigelser, kontroller mv. samt selskabets organisering med 3 forsvarslinjer sikrer, at selskabets interne kontrolsystem er tilstrækkeligt robust og medvirker til at sikre, at alle væsentlige risici opfanges og rapporteres.

Selskabets complianceansvarlige har fokus på de compliancerisici, selskabet kan blive mødt af – både af hensyn til selskabet selv, som kan lide tab af omdømme eller blive ramt af et økonomisk tab – men også af hensyn til selskabets kunder.

I NEM Forsikring varetages compliancefunktionen og nøglepersonsrollen for compliancefunktionen af én og samme person, idet dette vurderes at være tilstrækkeligt, selskabets størrelse taget i betragtning – og fordi der samtidig flere andre steder i organisationen er medarbejdere med juridisk indsigt og fokus på risici, bl.a. i risikostyringsfunktionen/hos direktionen og hos skadeforvalteren. Selskabets complianceansvarlige har en juridisk kandidateksamen og flere års erfaring fra branchen og vurderes derfor at have den nødvendige ballast og indsigt til at varetage opgaverne, der er underlagt funktionen.

Den complianceansvarlige refererer og rapporterer i relevant omfang direkte til både bestyrelsen og direktionen – både i form af månedsvis rapportering til direktionen (og ledergruppen), kvartalsvis rapportering til bestyrelsen og én årlig opsamlende rapport. Rapportering direkte til bestyrelsen er besluttet, fordi bestyrelsen ønsker at være godt orienteret om selskabets overholdelse af gældende regler, ligesom bestyrelsen ønsker at være orienteret om fremtidige lovkrav, der eventuelt kræver iværksættelse/allokering af ekstraordinære ressourcer.

Grundet selskabets størrelse er den complianceansvarlige af og til delvist inddraget i driften/udførelsen af en opgave – f.eks. kontraktgennemgang, ansættelsesretlige forhold og lign., ligesom det indgår som en del af compliancefunktionens lovbestemte opgaver at rådgive ledelsen. Derfor kan der opstå en risiko for interessekonflikter, men dette håndteres ved, at den complianceansvarlige aldrig er ene mand på en opgave i forhold til kontraktindgåelse, ansættelse/afskedigelse osv. (og i særlige tilfælde indhentes tillige ekstern hjælp/sparring), ligesom det aldrig er den complianceansvarlige, der underskriver disse kontrakter/aftaler, hvorfor dennes arbejde alene har karakter af en form for sparring til ledelsen omkring overholdelse af regelsæt. I forhold til rådgivningen ligger dette som ovenfor beskrevet som en lovbestemt opgave for compliancefunktionen – og en eventuel interessekonflikt håndteres her ved, at den

complianceansvarlige inddrager de relevante mellemledere og/eller direktionen, hvis der er tale om en ændring i instrukser, forretningsgange el. lign.

Idet der således altid sikres ekstra øjne på opgaven, inden beslutningen træffes, mener selskabet ikke, at der opstår interessekonflikter, når den complianceansvarlige skal varetage dennes "almindelige complianceopgaver", hvor compliancerisici skal identificeres og kontrolleres.

Skulle der i en given situation/opgave opstå et tilfælde, hvor der vurderes at være interessekonflikt, har den complianceansvarlige ansvaret for at gøre opmærksom på en sådan interessekonflikt, som i så fald kan afhjælpes via 4-øjne-princippet, hvor selskabets direktion (eller alternativt en ekstern) inddrages. Alternativt kan bestyrelsen og/eller direktionen vælge at acceptere et sådant sammenfald/en sådan interessekonflikt, hvis de føler sig tilstrækkeligt oplyst.

Bestyrelsen har således besluttet, at selskabets direktør kan agere som en form for kompenserende foranstaltning i forhold til compliancefunktionen, ligesom det er besluttet, at selskabets direktør har ansvaret for compliancefunktionen i tilfælde af den complianceansvarliges langvarige fravær ved sygdom, barsel eller lign.

Den complianceansvarliges opgaver består kort sagt i alt, der vedrører overholdelse af gældende lovgivning. Nærmere bestemt skal den complianceansvarlige:

- Sikre overholdelse af lovgivning, markedsstandarder og interne regler
 - Dette sker bl.a. ved, at det sikres, at selskabets politikker, retningslinjer, forretningsgange og instrukser løbende gennemgås og opdateres, så de er i overensstemmelse med lovgivning og praksis, ligesom den complianceansvarlige løbende holder øje med lovændringer og bistår de relevante afdelinger med implementering af interne og eksterne regler/arbejdsgange.
- Rådgive direktionen og bestyrelsen om overholdelsen af den finansielle lovgivning, som er gældende for selskabet, herunder vurdere konsekvenser for selskabet af lovændringer samt identificere og vurdere risici for manglende overholdelse af den finansielle lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt.
 - Den complianceansvarlige har således et samspil med den risikoansvarlige i forhold til vurdering af de risici, selskabet kan blive mødt af.
 - Bestyrelsen vurderer ikke, at selskabets complianceansvarlige skal udøve en egentlig kontrol i forhold til regnskab, solvensberegninger og lign., idet sådanne forhold er underlagt kontrol i økonomiafdelingen, direktionens og bestyrelsens fokus og den eksterne revision – og idet forudsætningerne her vurderes at være bedre. Den complianceansvarlige skal således alene bistå afdelingen med information omkring nuværende og kommende lovgivning, indrapporteringskrav, praksis og lign. på området.
- Sikre inddragelse af de fornødne kompetencer fra medarbejderne i andre organisatoriske enheder i virksomheden i forbindelse med vurderingen af mulige konsekvenser for selskabet, når der er tale om lovændringer, der ikke vedrører den finansielle lovgivning.

- Vurdere om de foranstaltninger, som selskabet har truffet for at undgå manglende overholdelse og for at afhjælpe eventuelle mangler er tilstrækkelige og effektive.
 - Også heri ligger altså en stillingtagen til, om bl.a. selskabets forretningsgange og instrukser indeholder det tilstrækkelige til at sikre, at selskabet drives i overensstemmelse med lovgivningen, praksis og henstillinger.
- Udarbejde en compliance-plan, der indeholder planlagte aktiviteter og tager højde for alle relevante områder i virksomheden og disses eksponering mod compliance-risici.

Aktiviteter udført af compliancefunktionen i rapporteringsperioden 2019

Compliancefunktionen har i 2019 rapporteret månedligt og én gang årligt i en opsamlende rapport i overensstemmelse med det fastsatte rapporteringsniveau, jf. nærmere ovenfor. I den opsamlende rapport og den løbende complianceplan er der gjort status over arbejdet med governancedokumenter – herunder politikker og retningslinjer – ligesom der er redegjort for øvrige store temaer/fokusområder, som f.eks. GDPR og IDD. Complianceplanen er fortløbende og indeholder status over dokumentkontrol og temaer til løbende kontrol.

Selskabets compliancepolitik – herunder processen for revision, hyppigheden af auditten og eventuelle væsentlige ændringer i rapporteringsperioden

Der henvises til afsnittene ovenfor, hvor det nærmere indhold af compliancepolitikken er beskrevet.

Der er ikke i 2019 foretaget væsentlige ændringer i politikken/funktionsbeskrivelsen for compliancefunktionen.

Politikken/funktionsbeskrivelserne revideres løbende, når dette er relevant – dog minimum én gang årligt.

B.5 Intern auditfunktion

Selskabets interne auditfunktion, herunder uafhængighed og objektivitet i aktiviteterne NEM Forsikrings interne audit-funktion og nøglepersonsrolle varetages af én og samme person, der er ansat på deltid/splitansættelsesvilkår, hvorved det sikres, at vedkommende ikke på nogen måde er involveret i den daglige drift. Herved sikres det altså, at vedkommende ikke har haft indflydelse på det arbejde, der kontrolleres – og der er således ingen risiko for, at funktionens uafhængighed og upartiskhed bringes i fare.

Selskabets interne audit-funktion skal således objektivt og uafhængigt af selskabets operationelle funktioner overvåge og vurdere, hvorvidt virksomhedens interne kontrolsystem og andre elementer af ledelsen og styringen er hensigtsmæssig og betryggende.

Den pågældende medarbejder fungerer til dagligt som en del af Middelfart Sparekasses interne revision. Medarbejderen har således kendskab til den finansielle verden, samtidig med at Middelfart Sparekasses medejerskab sikrer, at den pågældende medarbejder i forvejen har et indirekte kendskab til NEM Forsikring, hvorved størst muligt udbytte i funktionens kontroller kan opnås.

Den interne auditfunktion har ansvaret for at:

- Indføre, gennemføre og opretholde en auditplan, som indeholder det auditarbejde, der skal udføres i de kommende år – på baggrund af en risikobaseret tilgang, dvs. denne skal bygge på en metodisk analyse af risici,
- Indberette auditplanen til selskabets ledelse,
- Udstede henstillinger baseret på resultatet af det arbejde, der er udført jf. auditplanen,
- Kontrollere at ledelsens afgørelser er forenelige med de henstillinger, som auditfunktionen har udarbejdet, og
- Give ledelsen sin vurdering af, hvorvidt det interne kontrolsystem er tilstrækkeligt og effektivt.

Den interne auditfunktion skal sørge for at dokumentere sit arbejde, for at funktionens effektivitet kan vurderes, og for at muliggøre en gennemgang af den foretagne interne audit og dennes resultater.

Selskabets interne audit skal således medvirke til at sikre, at bestyrelsen og direktionen er tilstrækkeligt klædt på til at vurdere selskabets samlede kontrolsystem, herunder de administrative procedurer, regnskabsprocedure, risikostyringsfunktionen, compliancefunktionen, aktuarfunktionen og rapporteringsrutinerne på alle niveauer i virksomheden.

Derfor er der ikke forhåndsdefineret en ramme for den revision, den interne audit skal varetage. Arbejdsområder og nærmere undersøgelser defineres således af vedkommende selv på baggrund af, hvad der findes relevant og særligt eksponeret ift. risici.

Bestyrelsen ønsker, at også selskabets interne audit-funktion minimum én gang årligt afgiver en skriftlig rapport til både direktionen og bestyrelsen, hvori der redegøres for resultater og henstillinger – herunder med en frist for afhjælpning af eventuelle mangler, ligesom der skal oplyses om status ift. tidligere anbefalinger, der ikke var afhjulpet ved afgivelsen af den foregående auditrapport.

Bestyrelsen har således besluttet at modtage rapporteringen direkte, fordi bestyrelsen jf. ovenfor har stor fokus på selskabets interne kontrolsystem og derfor ønsker at være orienteret i videst muligt omfang.

Selskabet har dog besluttet, at der som udgangspunkt udarbejdes 2 rapporter af den interne audit-funktion – 1 rapport hvor bl.a. generelle rapporteringsforpligtelser i driften, interne kontroller osv. gennemgås, og derudover 1 rapport hvor der er særlig fokus på de øvrige funktioners årlige rapporter.

Da den interne audit-funktion imidlertid skal være fuldstændig uafhængig og ikke påvirkes af selskabets ledelse, er ovenstående alene et udgangspunkt – hvorfor afrapporteringen afhænger af de risici, den interne audit identificer. Det betyder således, at den interne audit-funktion til enhver tid kan rapportere af egen drift direkte til bestyrelsen om forhold, der findes at udgøre en overtrædelse af virksomhedens regler og retningslinjer mv.

Hertil kan dog tilføjes, at den interne audit-funktion godt kan anmodes om at inddrage specifikke emner i sin audit, som enten direktionen eller bestyrelsen ønsker særligt belyst, uden at dette strider mod den pågældendes uafhængighed. Dette vil primært være relevant i tilfælde af, at der er tale om et område under bestyrelsens direkte ansvar, som har en væsentlig indflydelse/påvirkning på selskabets strategi eller risici, hvorfor en dybdegående undersøgelse af en objektiv og uvildig medarbejder kan være relevant.

Beskrivelse af de interne audits, der er udført i rapporteringsperioden 2019 – et sammendrag af de vigtigste resultater og henstillinger samt eventuelle foranstaltninger, der er truffet i relation hertil. Den interne audit har i auditplanen foretaget en risikovurdering af, hvilke områder der umiddelbart må vurderes at være forbundet med de største risici for selskabet. Af denne liste fremgår:

- Internt kontrolsystem, herunder de 3 øvrige nøglefunktioner
- Rapportering til bestyrelse
- Implementering af ny lovgivning
- It-området
- Tegning af forsikring
- Erstatningsudbetalinger
- Reassurance
- God skik
- Persondataområdet
- Regnskabsområdet

Den interne audit-funktion har for regnskabsåret 2019 udarbejdet 3 rapporter. 1 rapport omkring persondataområdet, 1 omkring regnskabsområdet og 1 rapport, hvor de 3 funktionsrapporter/-områder for henholdsvis risikostyring, compliance og aktuar blev gennemgået - og hvor det således blev vurderet, om de 3 nøglefunktioner og generelt det interne kontrolsystem og styring af risici fungerer hensigtsmæssigt.

Rapporten omkring persondataområdet havde som formål at vurdere, hvorvidt selskabet har implementeret gældende regler – herunder om der er udarbejdet instrukser og vejledninger til området. Konklusionen i auditten var, at der er en overbevisning om, at persondataforordningen i al væsentlighed er implementeret – og at området er under stor compliancefokus. Der har været it-udfordringer i relation til sletning og automatisering, men tilretning sker via systemudvikling, og bestyrelsen er orienteret herom.

Auditten anbefaler, at potentielle hændelser og hændelser med brud på persondatasikkerheden registreres i en elektronisk liste, så der skabes et bedre samlet overblik – men bemærker at det ikke er et lovkrav. Auditten gav ikke anledning til yderligere bemærkninger og således ingen henstillinger.

Den complianceansvarlig har taget rådet/anbefalingen til efterretning og vil kigge på muligheden for at skabe et bedre overblik via et egentligt register.

Rapporten på regnskabsområdet havde som formål at vurdere, om selskabet har udarbejdet forretningsgang for regnskabsfunktionen og etableret interne kontrolprocedurer samt har fornøden funktionsadskillelse.

Auditten konkluderer, at der er etableret fornøden funktionsadskillelse i bogholderi og lønadministration, og at der sker månedsvise rapportering til direktion og bestyrelse. Den månedsvise rapportering til bestyrelsen er blevet ændret til en mindre månedsrapport og en dybere kvartalsvis rapportering. Den dybere kvartalsvise rapportering udestår dog og anbefales derfor iværksat. Auditten gav ikke anledning til andre bemærkninger og således ingen henstillinger.

Økonomichefen iværksætter hurtigst muligt den kvartalsvise dybere rapportering.

Rapporten med hovedvægt på de 3 funktioner – risikostyring, compliance og aktuar – gav heller ikke anledning til nogen henstillinger. Resultatet af den udførte audit gav overbevisning om, at funktionerne fungerer hensigtsmæssigt, og at det interne kontrolsystem ligeledes er effektivt og betryggende. Det vurderes, at selskabet har forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder, som er nødvendige for at overholde lovgivningen.

Selskabets interne auditpolitik – herunder processen for revision, hyppigheden af auditten og eventuelle væsentlige ændringer i rapporteringsperioden

Jf. ovenfor er der i NEM Forsikring udarbejdet en samlet politik og funktionsbeskrivelse for selskabets interne kontrolsystem og for de 4 funktioner (risikostyring, compliance, aktuar og intern audit).

Der henvises til afsnittene ovenfor, hvor det nærmere indhold af den interne auditpolitik er beskrevet.

Der er ikke i 2019 foretaget væsentlige ændringer i politikken/funktionsbeskrivelsen for den interne auditfunktion.

Politikken/funktionsbeskrivelserne revideres løbende, når dette er relevant – dog minimum én gang årligt.

Selskabets auditplan – herunder fremtidige interne audits og begrundelsen for disse

Selskabets interne audit-funktion udarbejder på baggrund af en risikovurdering en auditplan, der

som udgangspunkt løber henover en 3-årige periode, hvor planen således er at komme rundt om alle væsentlige risikoområder i perioden.

Idet den interne audits arbejde er objektivt, uafhængigt og risikobaseret kan prioriteterne i auditplanen dog ændres og derfor fravige fra ovenstående.

Den interne audit-funktion forventer dog, at funktionerne compliance, risikostyring og aktuar auditeres årligt, henset til at disse er et væsentligt element i selskabets interne kontrolsystem, ligesom implementering af ny lovgivning og rapportering til bestyrelsen (ligeledes) er væsentlige områder, der forventes auditeret hvert år.

B.6 Aktuarfunktion

Hvordan fungerer selskabets aktuarfunktion

Aktuarfunktionen i selskabet varetages af selskabets økonomichef, mens direktøren varetager nøglepersonsrollen. Det betyder, at det er økonomichefen, der er ansvarlig for alt udførende aktuararbejde, mens direktøren er ansvarlig for funktionen og dennes rapportering, og således har det overordnede ansvar for kontrolfunktionen. Direktøren/nøglepersonen refererer til selskabets bestyrelse om aktuarfunktionens opgaver.

Aktuarfunktionen har det overordnede ansvar for selskabets forsikringsmæssige hensættelser og skal sikre, at opgørelsen heraf er betryggende/fyldestgørende. Aktuarfunktionen skal således sikre, at direktionen og bestyrelsen i fornødent omfang er klædt på til at kunne vurdere, hvorvidt opgørelsen er troværdig, for i sidste ende at kunne træffe beslutning omkring hensættelsernes størrelse.

Bestyrelsen har besluttet at bemyndige direktøren/nøglepersonen til at indhente eksternt bistand til aktuararbejdet, hvis der f.eks. skulle opstå behov for ekstraordinære analyser eller beregninger i forhold til en skæv udvikling i hensættelserne eller i forbindelse med overvejelser omkring et nyt produkt.

Aktuarfunktionens opgaver består bl.a. i at sikre datakvalitet, koordinere beregningen af de forsikringsmæssige hensættelser, sammenligne bedste skøn med hidtidige erfaringer, afgive udtalelse om tegningspolitik og genforsikringsarrangementerne samt bidrage til den effektive gennemførelse af risikostyringssystemet.

Der er således grænseflader mellem aktuarfunktionen og risikostyringsfunktionen, idet bl.a. hensættelsesberegninger, genforsikringsarrangementer og datakvalitet har væsentlig betydning for selskabets risici. Selskabets bestyrelse ønsker derfor, at funktionerne samarbejder og fordeler opgaverne bedst muligt mellem sig under hensyntagen til kompetencerne i de pågældende funktioner.

Også aktuarfunktionen skal mindst én gang årligt udarbejde en skriftlig rapport, der forelægges for bestyrelsen (fordi direktøren varetager nøglepersonsrollen). Denne rapport skal bl.a. dokumentere de opgaver, aktuarfunktionen har udført og resultaterne heraf – ligesom rapporten skal klarlægge eventuelle mangler og give henstilling omkring afhjælpning heraf.

Udover ovenstående rapportering er aktuarfunktionen – ligesom de øvrige funktioner – forpligtet til at rapportere på eget initiativ om større problemer inden for funktionsområdet, eller efter anmodning fra direktionen (eller bestyrelsen).

Aktuarfunktionens aktiviteter i rapporteringsperioden

Den årlige rapport udarbejdet af selskabets aktuarfunktion omhandler følgende områder:

- Tilstrækkeligheden af de anvendte data, og hvorvidt de er anvendt på en hensigtsmæssig måde og er af en tilstrækkelig kvalitet.
- Vurdering af selskabets forsikringsystemer, og hvorvidt de understøtter de aktuarmæssige og statistiske procedurer.
- Hvorvidt de metoder og modeller, der anvendes og lægges til grund ved opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser, er betryggende og relevante og selskabet
- En sammenligning med bedste skøn fra hidtidige erfaringer, og hvorvidt dette har fundet grund til at ændre i antagelser, metoder eller modeller.
- Usikkerhedsberegninger på de forsikringsmæssige hensættelser.
- En udtalelse om, hvorvidt den overordnede tegningspolitik er hensigtsmæssig.
- En udtalelse om hensigtsmæssigheden i selskabets genforsikringspolitik.
- Bidrag til gennemførelse af risikosystemet
- Identifikation af eventuelle uoverensstemmelser i kapitalkrav

Aktuarfunktionens bidrag til risikostyringssystemet

Aktuarfunktionens bidrag til risikosystemet er begrænset til koordinering af beregning af selskabets forsikringsmæssige hensættelser og rapportering om usædvanlige udsving i trianguleringerne.

B.7 Outsourcing

Selskabets outsourcingpolitik og selskabets outsourcing af kritiske eller vigtige operationelle funktioner eller aktiviteter

Selskabet har udarbejdet politik og retningslinjer samt tilhørende bilag for outsourcing af kritiske eller vigtige operationelle funktioner eller aktiviteter – og også en forretningsgang for området.

Outsourcing af kritiske eller vigtige operationelle aktivitetsområder skal besluttes af bestyrelsen, og bestyrelsen kan ikke henlægge denne opgave til direktionen. Bestyrelsen har derfor fundet det afgørende at få klarlagt/afgrænset, hvad der henhører under kritiske eller vigtige operationelle funktioner eller aktiviteter – og dermed under bekendtgørelsen og Forordningens rammer og krav.

En aktivitet eller funktion vurderes at være kritisk eller vigtig, hvis det går ud over, hvad direktionen normalt kan beslutte, når der tages hensyn til virksomhedens art og størrelse samt sædvane inden for branchen (dvs. skadesforsikringsselskaber).

Selskabets politik beskriver, at det overordnede mål og intentionen er, at direktionen i det daglige arbejde sørger for at overholde bekendtgørelsens og Forordningens bestemmelser i forbindelse med bl.a. aftaleindgåelse, kontrolforanstaltninger og rapportering, samt at den endelige beslutning om, hvorvidt der skal outsources på et nyt område, træffes af bestyrelsen selv.

Bestyrelsen vurderer områderne for outsourcing og kontraktgrundlag (om såvel leverandøren som kontrakten lever op til gældende regler) på baggrund af en indstilling fra direktionen, hvori denne redegør for og dokumenterer forholdene.

Der er således i politikken – og dermed i bestyrelsen – stort fokus på at sikre, at samme stærke interne kontrol og rapportering opretholdes også i de tilfælde, hvor aktiviteten behandles udenfor selskabets egne vægge.

Bestyrelsen har derfor tillige udarbejdet retningslinjer for outsourcing, hvorved det sikres, at der sker kontrol, opfølgning og rapportering om udførelsen af den outsourcete aktivitet – for at sikre, at selskabets risikoprofil og strategi ikke tilsidesættes ved outsourcing.

Retningslinjerne beskriver procedurerne til sikring af, at leverandørerne lever op til de ønskede og krævede forpligtelser, herunder bl.a. kravene til outsourcingaftalens indhold, underretningen til Finanstilsynet, rapportering, overholdelse af interne politikker og sikkerhedsregler i forbindelse med outsourcing af IT-funktioner, tavshedspligt mv.

Forretningsgangen sikrer, at afdelingslederne er bekendt med, at der forinden aftaleindgåelse skal foretages en vurdering af, hvorvidt der er tale om et område, der er omfattet af outsourcingreglerne.

Direktionen er pålagt at rapportere til bestyrelsen mindst én gang årligt om forløbet af de outsourcete opgaver, så bestyrelsen har indsigt i, om de fastsatte procedurer overholdes og aktiviteterne forløber tilfredsstillende. Bestyrelsen vil dog herudover modtage rapportering/underretning i tilfælde af væsentlige afvigelser i aftalte kvalitetsmål/på området eller ved væsentlige ændringer generelt vedrørende outsourcete områder (for så vidt der er tale om kritiske eller vigtige operationelle funktioner eller aktiviteter).

NEM Forsikring har i rapporteringsperioden 2019 primært outsourcet kritiske eller vigtige operationelle funktioner eller aktiviteter inden for it-området og ellers i forhold til en samarbejdspartner, der formidler forsikringer online på NEMs vegne.

Firmaerne, der er outsourcet kritiske eller vigtige operationelle funktioner eller aktiviteter til, er alle danske – og alle de outsourcete aktiviteter udføres i Danmark.

Der er tale om følgende:

- Driften af det primære system INPAS, der aktuelt varetages af Zitcom A/S. Kontrakten med Zitcom opfylder derfor kravene i outsourcingbekendtgørelsen, ligesom der er foretaget underretning til Finanstilsynet. It-driften er vurderet som et væsentligt aktivitetsområde/en kritisk eller vigtig operationel funktion, fordi driften heraf er altafgørende for selskabets aktiviteter og daglige virke, hvorfor det er væsentligt, at der er kontrol og rapportering på området.
- Driften af NICE-systemet (erhverv), der aktuelt varetages af IT-relation (har opkøbt Ac IntelliCom) – hvorfor Finanstilsynet også er underrettet om denne aftale.
- Online salg af forsikringer via NEXT A/S - Forsikringsformidler.

Udover ovenstående – hvor der er vurderet at være tale om væsentlige aktivitetsområder – har selskabet vurderet øvrige aftaler med leverandører, der både udfører almindelige serviceopgaver, rådgivning og skadebehandlingsopgaver – hvor der dog *ikke* vurderes at være tale om outsourcing i bekendtgørelsens og Forordningens forstand, bl.a. fordi de med disse leverandører foreliggende aftaler vedrører aktiviteter, der ligger inden for, hvad direktionen normalt kan beslutte i en skadeforsikringsvirksomhed, og hvor der således ikke er tale om væsentlige aktivitetsområder/kritiske eller vigtige operationelle funktioner henhørende under bestyrelsens ikke-delegerbare beslutningskompetence.

Begrundelsen for outsourcingen af kritiske eller vigtige operationelle funktioner eller aktiviteter og dokumentation for passende overvågning og forholdsregler

Der henvises til afsnittet ovenfor, hvor outsourcingområderne er nærmere beskrevet. Baggrunden for outsourcing på it-driftsområdet er, at selskabet ikke selv kan varetage denne funktion/dette område selskabets størrelse og it-afdeling taget i betragtning. Selskabet har behov for en stabilt og yderst funktionel it-drift, idet dette er kernen i hele forretningen, og bestyrelsen har derfor ønsket, at driften varetages af eksterne leverandører, der har drift af it-systemer som deres kerneforretning.

Som nævnt ovenfor er der indgået aftaler med de pågældende leverandører, hvorved det sikres, at NEM Forsikring f.eks. underrettes straks om enhver udvikling, som i væsentlig grad kan forringe leverandørens evne eller mulighed for at udføre opgaven, at der rapporteres, at personoplysninger beskyttes, at NEM Forsikring, NEM Forsikrings revisor og Finanstilsynet kan få alle nødvendige oplysninger, at godkendelse af underleverandører indhentes før videreoutsourcing sker osv.

Derudover indhentes der systemrevisionserklæringer, ligesom der er indsat krav om skrivebords- og praksisafprøvninger.

I relation til outsourcing til NEXT A/S - Forsikringsformidler modtages der kvartalsvis rapportering, ligesom selskabets direktør og bestyrelsesformand også sidder med i NEXTs bestyrelse, hvorved kendskab til forretningsområder, væsentlige driftsforstyrrelser mv. opnås.

I forbindelse med overvejelsen omkring indgåelse af nye outsourcingaftaler gennemgår og vurderer selskabets bestyrelse den pågældende (kommende) leverandør på baggrund af en indstilling fra direktionen. Jf. retningslinjerne for outsourcing skal direktionen i en sådan indstilling redegøre for og dokumentere, om, og i hvilken udstrækning, leverandøren har evnen og kapaciteten til at varetage/levere de outsourcete opgaver på en tilfredsstillende måde, dvs. pålideligt og professionelt samt i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler. Denne sikkerhed kan opnås på baggrund af erfaringer fra tidligere/eksisterende kontrakter, nærmere undersøgelse af virksomheden eller via kendskab til leverandøren/anbefalinger i øvrigt. Direktionen skal i den forbindelse tillige sikre, at den pågældende leverandør har de tilstrækkelige godkendelser/lovpligtige tilladelser fra myndigheder mv., ligesom det skal sikres, at ingen (potentielle) interessekonflikter kommer til at stå i vejen for opfyldelsen af selskabets behov.

Ovenstående gør, at selskabets samlede vurdering i relation til outsourcing er, at ledelsessystemet er fyldestgørende i forhold til arten, omfanget og kompleksiteten af de risici, der er forbundet med selskabets virksomhed.

Liste over ansvarlige personer hos tjenesteyderen

Zitcom: Kasper Hartvig

IT-relation: Brian Johansen

NEXT: Bjørn Skou

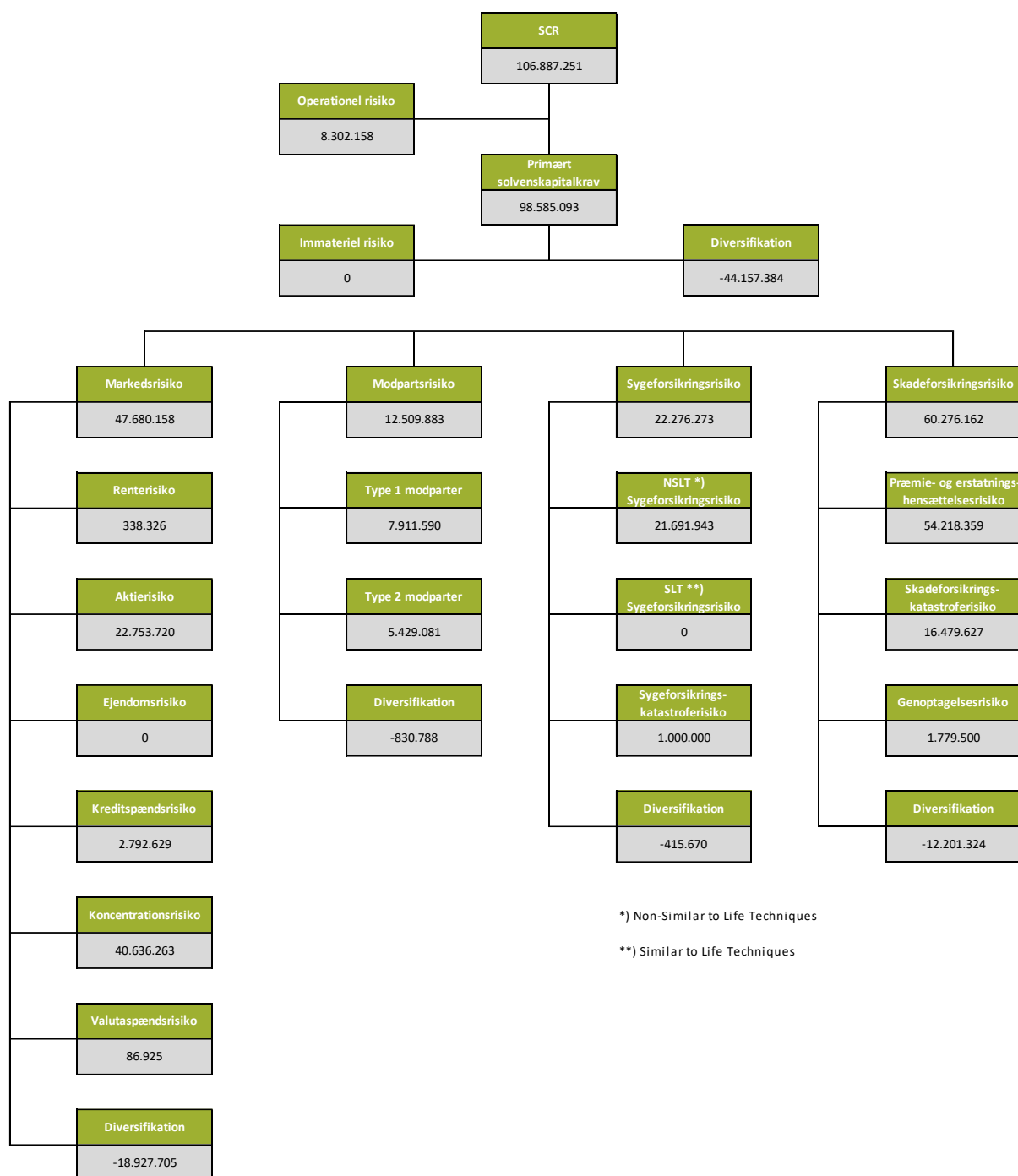
B.8 Andre oplysninger

Der er ikke andre væsentlige oplysninger vedrørende selskabets ledelsessystem

C. Risikoprofil

Risikokvantificeringen følger, som ovenfor beskrevet, standardformlen, og selskabets opgjorte risiko kan derfor grafisk vises med den vægt, som hver enkelt risikomodul og element udgør i henhold til opgørelsen efter standardformlen.

GRAFISK PRÆSENTATION AF SOLVENS KAPITALKRAV (SCR) VED ANVENDELSE AF STANDARDFORMLEN



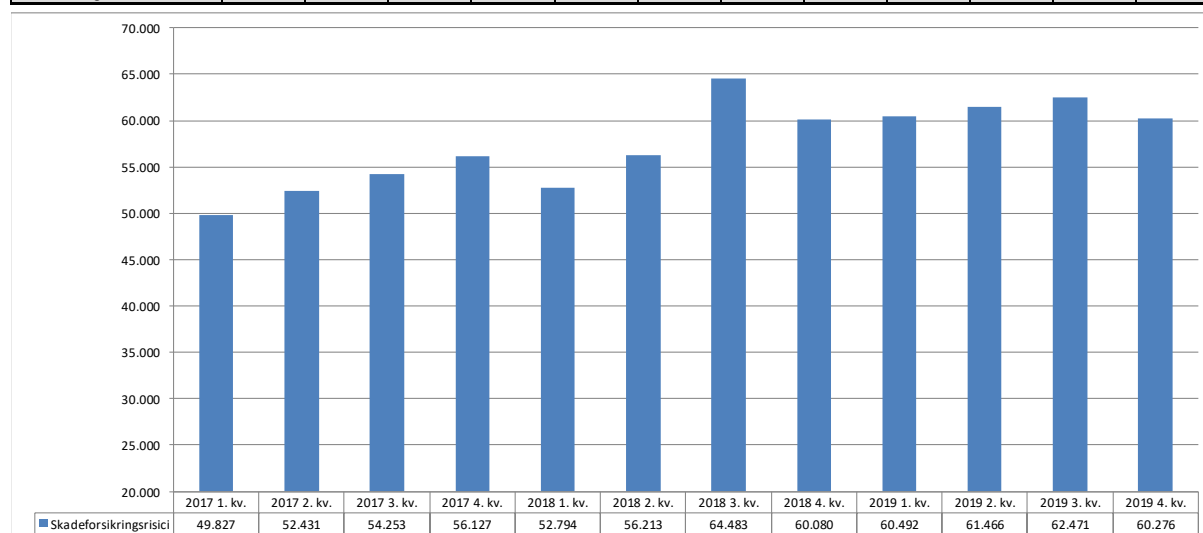
C.1 Forsikringsrisici

I henhold til beskrivelsen ovenfor vedrørende selskabets risikostyringssystem, så anvendes standardformlen til at opgøre selskabets forsikringsrisici.

Forsikringsrisiko er risikoen for tab eller en ugunstig udvikling i værdien af forsikringsforpligtelser som følge af u hensigtsmæssige antagelser i forbindelse med prissætning og hensættelser.

Virksomhedens samlede kapitalbelastning som følge af skadesforsikringsrisici medfører en kapitalbelastning på ca. 60 mio. kr. Opdelt på delelementer kan udviklingen i skadesforsikringsrisici opgøres som følger:

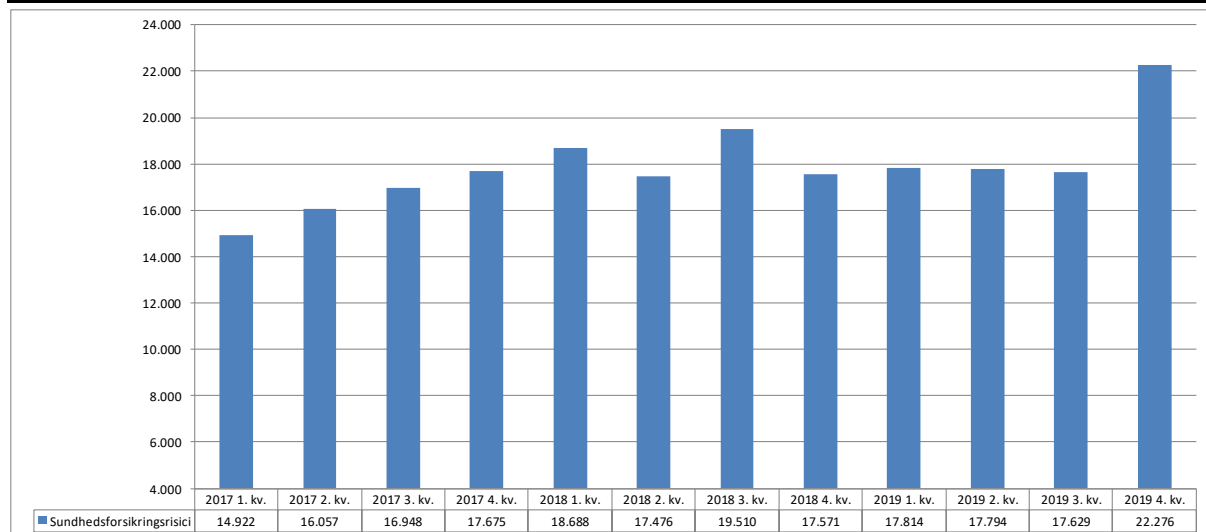
Skadesforsikringsrisici												
	2017 1. kv.	2017 2. kv.	2017 3. kv.	2017 4. kv.	2018 1. kv.	2018 2. kv.	2018 3. kv.	2018 4. kv.	2019 1. kv.	2019 2. kv.	2019 3. kv.	2019 4. kv.
Præmie- og erstatningshensættelse	44.219	46.783	48.647	50.580	47.066	50.748	58.466	53.473	54.339	55.358	56.382	54.218
Skadesforsikringsoptionsrisici	3.156	3.106	2.788	2.897	3.077	521	430	1.001	2.551	2.282	1.899	1.780
Katastroferisici	14.237	14.524	14.616	14.618	14.711	14.611	16.257	17.093	16.158	16.157	16.215	16.011
Diversifikation	-11.785	-11.982	-11.798	-11.968	-12.060	-9.667	-10.670	-11.487	-12.556	-12.331	-12.025	-11.733
Skadesforsikringsrisici	49.827	52.431	54.253	56.127	52.794	56.213	64.483	60.080	60.492	61.466	62.471	60.276



Selskabets skadesforsikringsrisici har som følge af den stabile omsætning på produktgrupperne ikke været påvirket i væsentlig omfang af hverken stigninger eller fald i samlede risici gennem det seneste år. Den uforandrede segmentsammensætning, og det uforandrede omfang af omsætningen, giver derfor et næsten uforandret niveau for skadesforsikringsrisici.

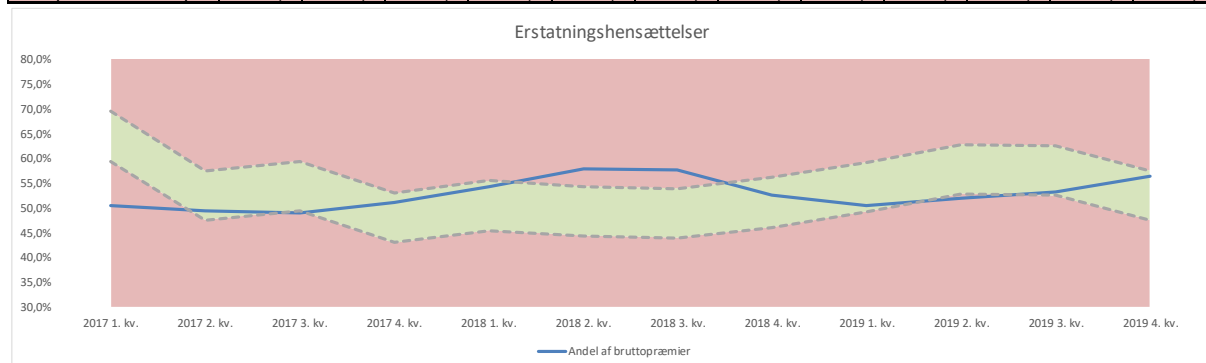
På sundhedsforsikringsområdet, som udgøres af selskabets portefølje af privat ulykkesforsikring, ses en tilsvarende udvikling i de første 3 kvartaler af 2019, hvorimod de samlede risici stiger i 4 kvartal 2019, som følge af indgåelsen af reassurancekontrakter for 2020, hvor selskabet overgår til en ren non-proportional afdækning af private ulykkesforsikringer. Dette giver en stigning i de risici som selskabet er eksponeret imod indenfor de næste 12 måneder, hvorfor det afspejler sig i en samlet stigende eksponering ved årets slutning. Stigningen er altså ikke udtryk for at den underliggende originalrisiko ændres – eller at risikoprofilen på ulykkesforsikringsområdet i øvrigt ændrer sig, men alene udtryk for en ændret anvendelse af risikomitigering i form af forandret reassurancekontrakter.

Sundhedsforsikringsrisici												
	2017 1. kv.	2017 2. kv.	2017 3. kv.	2017 4. kv.	2018 1. kv.	2018 2. kv.	2018 3. kv.	2018 4. kv.	2019 1. kv.	2019 2. kv.	2019 3. kv.	2019 4. kv.
Præmie- og erstatningshensættelse	14.641	15.778	16.809	17.535	18.549	17.336	19.236	17.295	17.537	17.518	17.352	21.692
Sundhedskatastroferisici	1.000	1.000	528	528	528	528	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	2.000
Diversifikation	-719	-721	-389	-388	-389	-388	-726	-724	-723	-724	-723	-1.416
Sundhedsforsikringsrisici	14.922	16.057	16.948	17.675	18.688	17.476	19.510	17.571	17.814	17.794	17.629	22.276



Selskabet overvåger som hidtil løbende sine risikoeksponeringer ved brug af kapital-forecast og Finanstilsynets RASK-model, hvori der opstilles et antal scenarier og afvigelsesgrænser hvorefter selskabet styrer sin risikoeksponering. Et af selskabets væsentlige kontrolpunkter er de samlede hensættelsers andel af bruttopræmierne. Ved at opgøre bevægelser i erstatningshensættelser pr. kvartal i forhold til omsætningen, sikrer bestyrelsen sig, at der løbende hensættes proportionalt i forhold til den realiserede præmieomsætning – noget bestyrelsen har vurderet som særligt vigtigt under den foregående vækstperiode som selskabet har realiseret.

Erstatningshensættelser												
	2017 1. kv.	2017 2. kv.	2017 3. kv.	2017 4. kv.	2018 1. kv.	2018 2. kv.	2018 3. kv.	2018 4. kv.	2019 1. kv.	2019 2. kv.	2019 3. kv.	2019 4. kv.
Erstatningshensættelser	121.657	122.624	124.836	133.926	146.114	157.818	158.709	144.489	139.836	143.562	146.311	153.888
Opkrævet præmie seneste 12 mnd	240.992	248.186	254.908	261.973	269.401	272.859	275.471	274.940	277.181	276.638	275.261	272.833
Andel af bruttopræmier	50,5%	49,4%	49,0%	51,1%	54,2%	57,8%	57,6%	52,6%	50,4%	51,9%	53,2%	56,4%
Andel (samme periode sidste år)	64,5%	52,5%	54,5%	48,0%	50,5%	49,4%	49,0%	51,1%	54,2%	57,8%	57,6%	52,6%
Ændring til sidste år (%-point)	-14,0%	-3,1%	-5,5%	3,1%	3,8%	8,4%	8,6%	1,4%	-3,8%	-5,9%	-4,5%	3,9%
Samme periode sidste år +5 %-point	69,5%	57,5%	59,5%	53,0%	55,5%	54,4%	54,0%	56,1%	59,2%	62,8%	62,6%	57,6%
Samme periode sidste år -5 %-point	59,5%	47,5%	49,5%	43,0%	45,5%	44,4%	44,0%	46,1%	49,2%	52,8%	52,6%	47,6%



Som det fremgår har selskabet ultimo 2019 erstatningshensættelser svarende til 56,4 % af de opkrævede præmier de foregående 12 mdr. imod 52,6 % ultimo 2018.

Til sikring af at selskabets aktiver investeres i overensstemmelse med *prudent person*-princippet er der opstillet en række retningslinjer for selskabets investeringer, herunder indenfor hvilke aktivklasser investeringsaktiverne må placeres. Idet varigheden af selskabets erstatningshensættelser er relativt konstant som følge af den uændrede relative porteføljesammensætning sikres det ved overholdelse af retningslinjerne at varigheden af selskabets aktiver svarer hertil. Se i øvrigt beskrivelse heraf i afsnit C.2 om Markedsrisici.

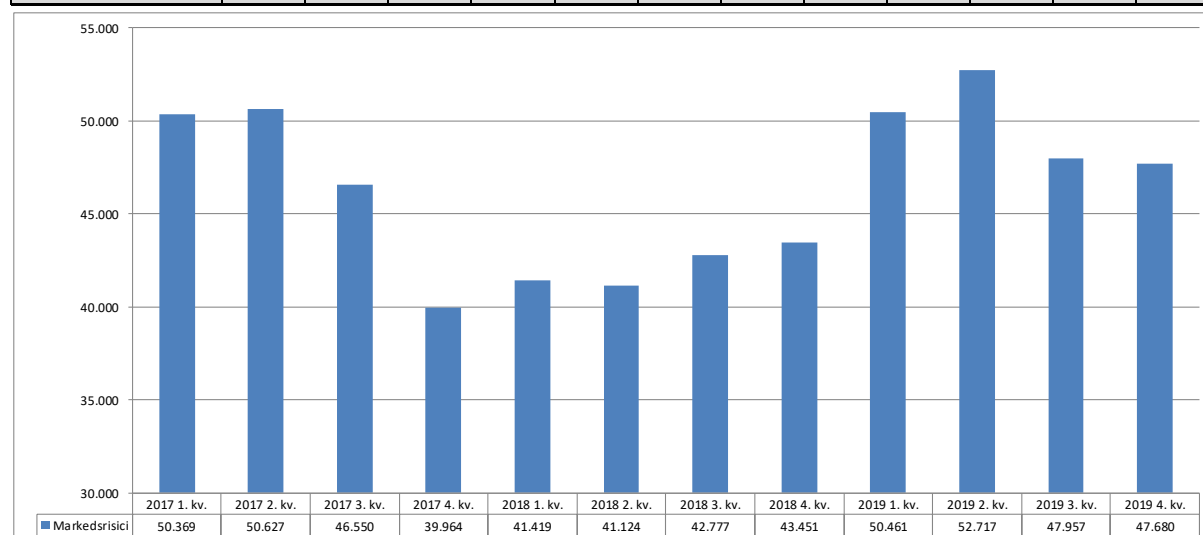
Vedrørende risikoreduktionsmetoder indenfor de enkelte risikomoduler henvises i det hele til afsnit B3 ovenfor.

C.2 Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab eller for negativ forandring i den finansielle situation som direkte eller indirekte følge af bevægelser i niveauet og volatiliteten for markedspriserne på aktiver, passiver og finansielle instrumenter.

Et af de risikomoduler med den største kapitalbelastning er markedsrisikomodulet. Opdelt i delposter kan udviklingen i kapitalbelastningen opgøres som følger:

Markedsrisici												
	2017 1. kv.	2017 2. kv.	2017 3. kv.	2017 4. kv.	2018 1. kv.	2018 2. kv.	2018 3. kv.	2018 4. kv.	2019 1. kv.	2019 2. kv.	2019 3. kv.	2019 4. kv.
Renterisici	685	0	293	64	0	96	111	43	0	261	0	338
Aktierisici	18.279	18.484	17.731	35.707	35.325	36.273	38.024	38.996	25.476	25.526	21.208	22.754
Ejendomsrisici	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kreditspændrisici	4.058	3.886	3.444	3.347	3.117	3.218	3.163	3.177	3.132	3.687	3.646	2.793
Koncentrationsrisici	45.540	45.804	41.590	9.111	9.056	10.006	10.148	8.830	41.200	43.535	41.473	40.636
Valutarisici	72	50	1.566	2.231	7.799	3.807	3.556	3.757	3.869	4.107	63	87
Diversifikation	-18.265	-17.597	-18.074	-10.496	-13.878	-12.276	-12.225	-11.352	-23.216	-24.399	-18.433	-18.928
Markedsrisici	50.369	50.627	46.550	39.964	41.419	41.124	42.777	43.451	50.461	52.717	47.957	47.680



Selskabets markedsrisici steg markant i 1. kvartal 2019 grundet ændring i selskabsstrukturen bag NEM Forsikring A/S' ejerandel i Forsikringsselskabet Nærsikring A/S. Grundet ændringer i selskabsstrukturen ejes Forsikringsselskabet Nærsikring A/S nu igennem Interferens I ApS, hvorfor investeringen nu indgår som en strategisk aktiebeholdning, hvilket kapitalbelastes højere end den

hittidige behandling. Faldet imod årets ultimo skyldes ændringer i selskabets klassifikation af primært realkreditobligationer til mere retvisende kredittrin samt udviklingen i værdien af de underliggende aktiver.

Selskabets væsentligste enkelteksponering udgør selskabets ejerandel af Nærsikring A/S igennem Interferens I ApS. Af selskabets samlede markedsrisiko på i alt 48 mio. kr. udgør Nærsikring A/S en eksponering på 22 mio. kr. i samlet risiko.

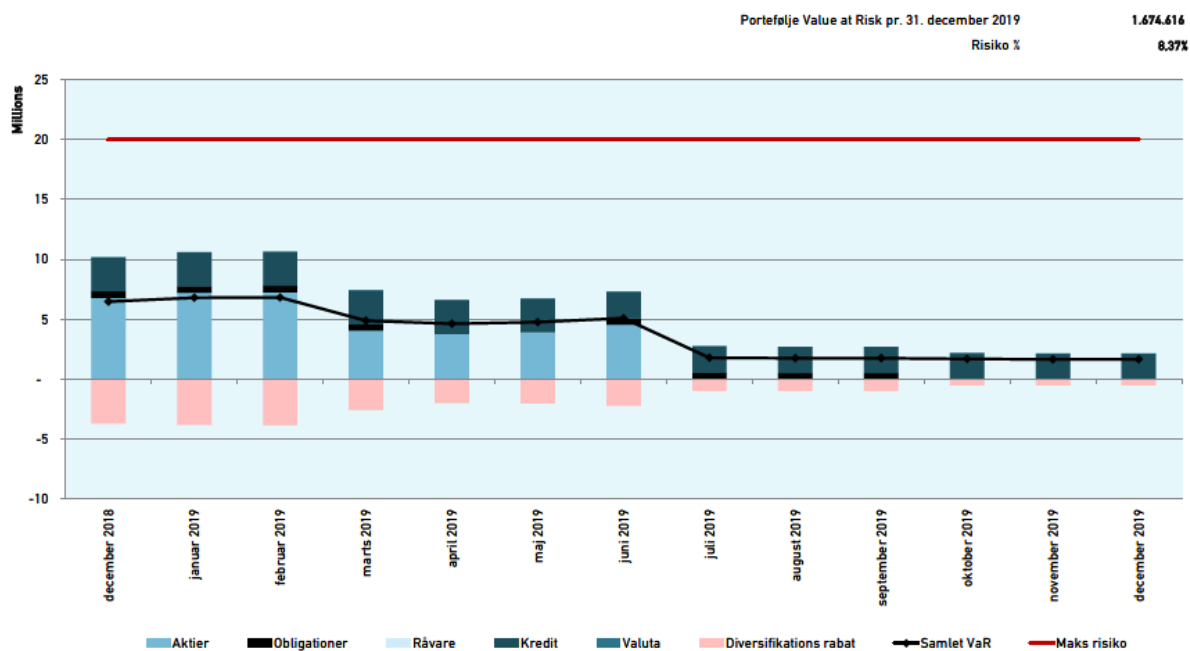
Selskabets investeringsaktiver er opdelt i porteføljer, hvortil selskabet tildeler forskellige risikotolerancer. Foruden investeringer af strategisk karakter, har selskabet 3 porteføljer, hvor investeringerne holdes over en længere horisont. Der foretages alene her opfølgning og vurdering af disse portefølgers risiko i forbindelse med væsentlige ny-investeringer, hvilket ikke forekommer hyppigt.

For den portefølje af selskabets investeringsaktiver, hvor der løbende sker udskiftning af aktiver og deraf forskydning i den risiko der påtages, anvendes der i den løbende drift en opgørelse efter et VaR princip til styring af den løbende markedsrisiko. Den maksimale risikotolerance for denne del af selskabets markedsrisici er fastsat til 20 mio. kr. VaR. Hver måned rapporteres der over porteføljen risikoudnyttelse målt på VaR samt performance.

Den historiske risikoudnyttelse i investeringsporteføljen kan opgøres som følger:

Historisk risikoudnyttelse

- De seneste 12 måneder

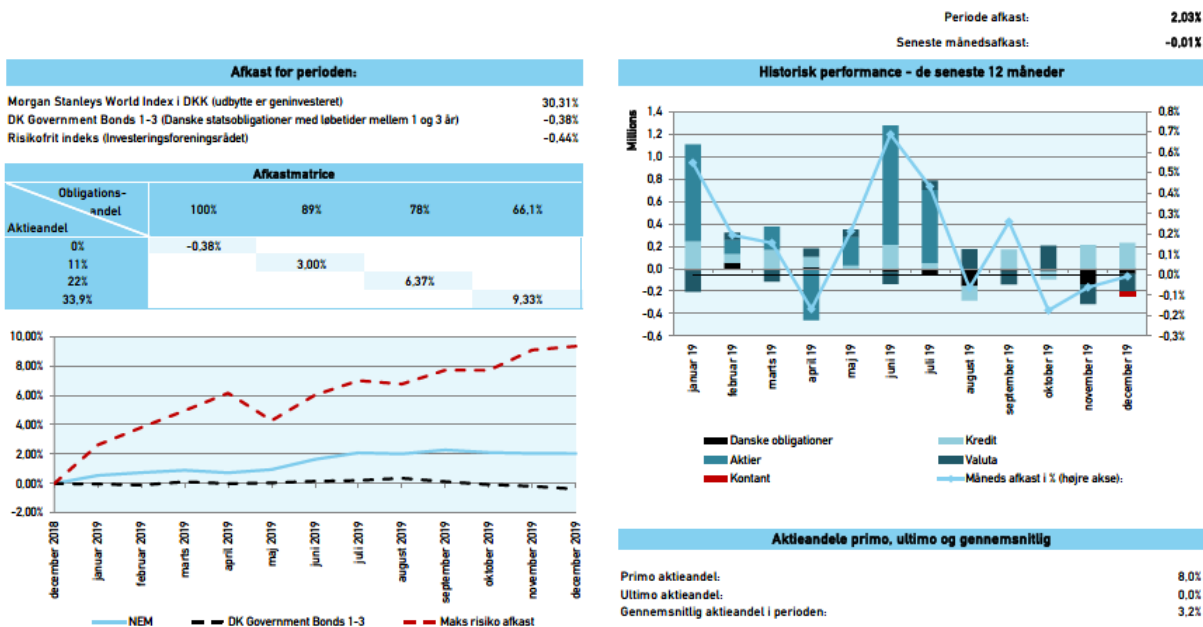


Som det fremgår har selskabet i løbet af året formindsket sin risikoudnyttelse i den portefølje som administreres af ekstern forvalter. Denne udvikling over året afspejles ligeledes i tabellen for den

samlede risikoudnyttelse ovenfor, på nær i 2. kvartal, hvor selskabets samlede risiko steg til trods for en nedbringelse af risikoudnyttelsen i den eksternt administrerede portefølje. Denne udvikling i 2. kvartal skyldes et overskud af selskabets strategiske investeringer pr. halvåret.

Performance

- I perioden fra 31. december 2018 til 31. december 2019



Sammen med en grundig rapportering og en årlig drøftelse af risikotolerance på markedsrisikoområdet sikrer selskabet sig at placering af værdipapirerne samtidig overholder principper som bestyrelsen har fastsat for at sikre at midlerne placeres i overensstemmelse med *prudent person*-princippet jvf beskrivelsen ovenfor under risikostyringspolitikken.

- Bestyrelsen forlanger at placering i midler tager hensyn til de forpligtelser, som selskabet har overfor kunder og interessenter, herunder at aktiverne er likvide, målbare, identificerbare, værdimæssigt robuste, lokaliserbare, og at afkastet står mål med mulighederne på markedet på en afvejet måde, samt at varigheden på aktiverne er afpasset efter varigheden på selskabets forpligtelser, når en sådan sammenhæng er væsentlig.
- Bestyrelsen forlanger at aktiverne ikke har for stor risikomæssig koncentration og ønsker derfor nøje opfølgning af såvel bruttorisikoen på aktivtyperne og angivelse af diversifikationseffekten på den samlede portefølje af aktivtyper

Den løbende månedlige rapportering oplyser derfor dels aktivtypernes sammensætning og en beskrivelse af volatiliteten på aktivtyperne – så selskabet kan vurdere likviditeten og sammensætningen af porteføljen.

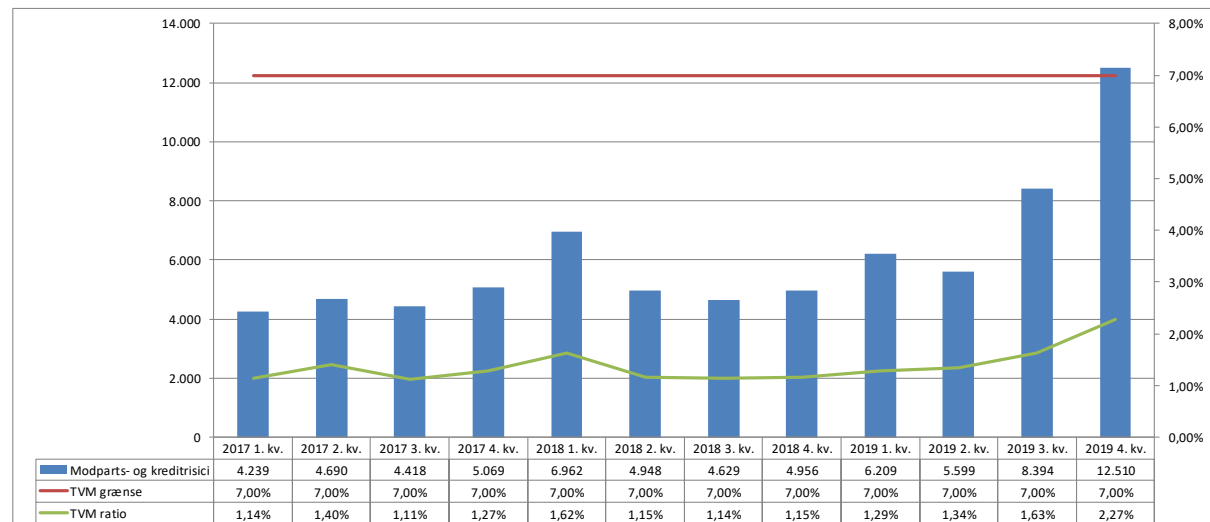
C.3 Kreditrisici

Modpartsrisiko/Kreditrisiko er risikoen for tab eller for en ugunstig forandring i den finansielle situation som følge af bevægelser i kreditværdigheden hos emittenter af værdipapirer, modparter og

debitorer, som forsikringselskaber og genforsikringselskaber er udsatte for i form af koncentrationer af modpartsrisici, spredningsrisici eller markedsrisici.

Modpartsrisikoen stiger betragteligt over året. På type 1 modparter stiger risikoen primært i 4. kvartal, hvilket skyldes at selskabet er overgået til at medregne udtrukne obligationer som et likvidt indestående i stedet for som en del af obligationsbeholdningen. Alle udtrækninger placeres umiddelbart efter balancedagen for at undgå unødige modpartsrisiko. På type 2 modparter stiger de samlede risici som følge af en ændring i definitionen på udestående tilgodehavender som har været forfaldne i mere end 3 måneder. Den meget kortvarige overskridelse sidst på året har været acceptabel som følge af de specifikke omstændigheder og den meget kortvarige varighed af overskridelsen.

Modparts- og kreditrisici												
	2017 1. kv.	2017 2. kv.	2017 3. kv.	2017 4. kv.	2018 1. kv.	2018 2. kv.	2018 3. kv.	2018 4. kv.	2019 1. kv.	2019 2. kv.	2019 3. kv.	2019 4. kv.
Type 1	3.165	3.670	3.221	4.045	5.849	3.441	3.048	3.374	4.161	3.264	4.084	7.912
Type 2	1.312	1.261	1.455	1.271	1.401	1.813	1.881	1.895	2.445	2.718	4.884	5.429
Modparts- og kreditrisici	4.239	4.690	4.418	5.069	6.962	4.948	4.629	4.956	6.209	5.599	8.394	12.510
TVM grænse	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
TVM ratio	1,14%	1,40%	1,11%	1,27%	1,62%	1,15%	1,14%	1,15%	1,29%	1,34%	1,63%	2,27%



Modpartsrisikoen indeholder tillige risikoen på tilgodehavende reassurancedækning fra selskabets reassurandører, men da disse alle er rated med mindst S&P A-, og den ledende reassurandør endda AA-, så udgør modpartsrisikoen på disse ikke en særlig belastning.

C.4 Likviditetsrisici

Selskabets investeringsportefølje er for langt den væsentligste del placeret i likvide aktiver, der kan realiseres rettidigt til at tilgodese selskabets forpligtelser.

I katastrofesituationer, som eksempelvis ved en større storm, er der i selskabets genforsikringsaftaler indbygget en aftale om samtidig betaling af skaderne, så selskabet kan honorere sine forpligtelser.

Det er selskabets vurdering, at et pludselig opstået behov for likviditet i større omfang, kun kan forekomme i forbindelse med katastrofeskader eller ved uoverensstemmelse med genforsikringselskaber omkring dækning af større enkeltstående skader.

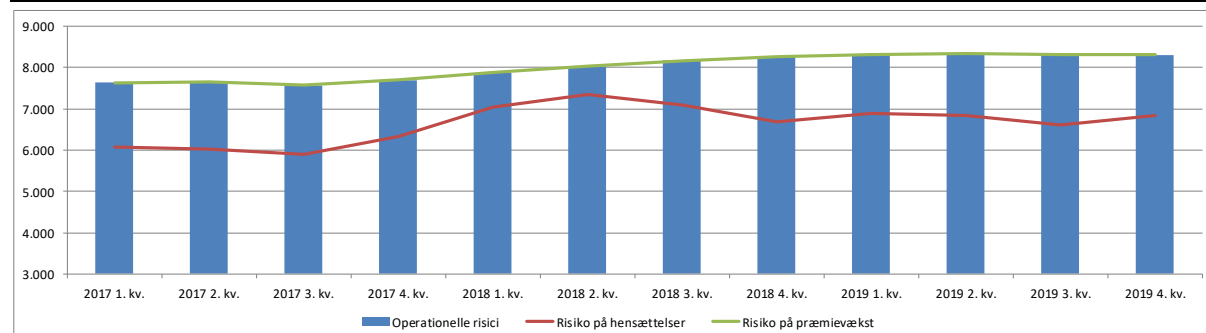
Selskabet beregner løbende den forventede fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier, hvilket er benævnt Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter i årsrapporten. Pr. 31.december 2019 udgjorde fortjenstmargen:

kr.	Før skat	Skatteeffekt	Efter skat
Skadesforsikring	1.923.900	-423.300	1.500.600
Sygeforsikring	357.600	-78.700	278.900
	2.281.500	-502.000	1.779.500

C.5 Operationelle risici

Operationel risiko i standardformlen omfatter risikoen for tab som følge af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne processer, medarbejderfejl eller systemfejl eller som følge af udefra kommende begivenheder. De operationelle risici har i 2019 ligget næsten forandret i forhold til 2018, og udtrykker igen den periode med fokus på optimering, og fravær af vækst, som selskabet har gennemlevet i 2019

Operationelle risici												
	2017 1. kv.	2017 2. kv.	2017 3. kv.	2017 4. kv.	2018 1. kv.	2018 2. kv.	2018 3. kv.	2018 4. kv.	2019 1. kv.	2019 2. kv.	2019 3. kv.	2019 4. kv.
Præmie- og erstatn. hensætt.	202.715	201.046	196.205	210.653	234.388	245.218	236.586	223.120	229.182	227.901	220.655	227.665
Risiko på hensættelser	6.081	6.031	5.886	6.320	7.032	7.357	7.098	6.694	6.875	6.837	6.620	6.830
Præmieindt. seneste 12 mdr	232.810	242.460	250.333	256.658	262.524	267.317	272.090	275.619	276.786	277.539	276.995	276.739
Præmieindt. forrige 12 mdr	176.045	191.356	207.163	221.356	232.810	242.460	250.333	256.658	262.524	267.317	272.090	275.619
Risiko på præmievekst	7.631	7.659	7.562	7.700	7.876	8.020	8.163	8.269	8.304	8.326	8.310	8.302
Primær solvenskapitalkrav	85.093	87.908	86.339	83.610	83.412	84.375	92.893	89.257	95.524	97.652	96.457	98.585
Risiko fra primær solvenskap.	25.528	26.372	25.902	25.083	25.024	25.313	27.868	26.777	28.657	29.296	28.937	29.576
Operationelle risici	7.631	7.659	7.562	7.700	7.876	8.020	8.163	8.269	8.304	8.326	8.310	8.302



Operationel risici beregnes i standardformlen således:

1. Risiko på hensættelser beregnes som 3% af præmie- og erstatningshensættelserne.
2. Risiko på præmievekst beregnes som summen af:
 - 3% af optjent præmie de seneste 12 måneder og
 - 3% af den vækst i optjent præmie, som overstiger 20%.
3. Risiko på primær solvenskapitalkrav beregnes som 30% af det primære solvenskapitalkrav.
4. Operationel risiko beregnes som den største af risiko på hensættelser og risiko på præmievekst, så længe de ikke overstiger risiko på primær solvenskapitalkrav.

C.6 Andre væsentlige risici

Bestyrelsen har – som ovenfor nævnt – forholdt sig til klimarelaterede og bæredygtighedsrelaterede risici i form af direkte klimarelaterede risici på forsikringsforretningen, samt ligeledes til finansielle risici som relaterer sig til klimaforandringer og den transition der pågår i mange industrier, som følge af klimapåvirkninger og skift i såvel teknologi og sociale faktorer.

På de forsikringsmæssige risici arbejder selskabet med at indregne og prissætte klimarelaterede påvirkninger gennem påvirkningen af prissætningen på de produkter som er eksponeret mod sådanne klimarelaterede risici. Det kan være gennem indhentning af og beregning af risikoscore for hver enkelt adresse som følge af nedbørsmæssige – ligesom risici som følge af storm og øvrige naturkatastrofer løbende indregnes og afdækkes gennem reinsurance. Risikoeksponeringen for disse risici indgår i afsnittet ovenfor omkring de forsikringsmæssige risici.

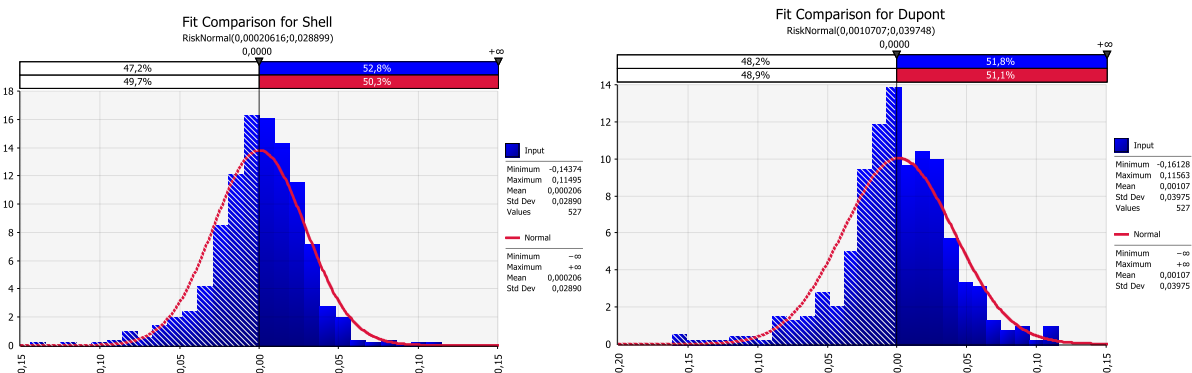
På de finansielle risici har bestyrelsen i anledning af Finanstilsynets julebrev omkring klimarelaterede risici foretaget en nærmere analyse af de deri beskrevne risici og mulige påvirkninger.

For at få et indblik i - og forståelse for, kort- og langsigtede effekter af at omlægge en del af investeringsaktiverne til mere bæredygtige kapitalandele, så har bestyrelsen kigget på spændet og volatiliteten i traditionelle aktier ctr aktier som overholder et bæredygtighedskriterie, ved at sammenligne aktier i et "almindeligt anerkendt indeks" MSCI World med MSCI ESG. Der kan konstateres et næsten sammenligneligt afkast med en beskedne difference mellem de 2 indeks i perioden fra 2011 – 2020. Ikke mindst synes volatiliteten i MSCI ESG at spejle udsving i MSCI World ganske præcist – og dermed følge de samme forventninger til nuværende og fremtidig værdisætning og afkast.



Som kontrol af de overordnede indeksforskelle mellem bæredygtige og "almindelige" aktier har bestyrelsen forholdt sig til udvalgte aktier indenfor olie, kul-produktion og plastindustri og har ikke kunnet finde væsentlige forskelle i værdisætningen af disse aktier – sammenholdt med det ovenfor nævnte "benchmark index" MSCI World.

MSCI World har over en 10 årig periode præsteret positive afkast i ca. 60% af observationerne, og en sammenligning med de udvalgte kontrol-aktier i de ”sorte-industrier” viser at disse har skabt positive afkast i mellem 50-56% af observationerne. Selv om dette er lavere end benchmark – så vurderes det dog ikke som en signifikant forskel, der kan henføres udelukkende til industritypen og den klimabelastning, som disse industrityper repræsenterer.



De ovennævnte 2 aktiver er blot eksempler på den analyse som bestyrelsen har foretaget af en række repræsentative aktiver som vurderes særligt klimafølsomme.

Den umiddelbare prissætning, og de udvalgte analyser, er dog ingen garanti for, at der ikke vil kunne opstå transitions-relaterede tab og risici på sådanne og lignende aktivtyper, hvorfor bestyrelsen løbende overvejer og overvåger udviklingen på sådanne aktivtyper.

Da bestyrelsen imidlertid ikke i investeringspolitikken specifikt fokuserer på sådanne aktivtyper som attraktive – og da alle investeringer foretages gennem ETF’ere som repræsenterer et gennemsnit og en balanceret fordeling mellem mange aktier og virksomhedstyper, så vurderer bestyrelsen den konkrete risiko som værende lav, og under det niveau for væsentlighed, som er fastsat som generelt niveau for risici.

Efter de principper for vurdering af væsentlighed som selskabet i øvrigt anvender på øvrige områder, da vurderes øvrige andre risici, som selskabet har identificeret indenfor områderne strategiske risici, omdømme risici, juridiske risici og risici for tab af nøglepersoner, m.v. - ikke at udgøre risici, som vil være at betragte som væsentlige.

Da selskabet anvender standardformlen for opgørelse af relevante og væsentlige risici, betyder det også at selskabet anvender korrelationsmatricen fra standardformlen til at beregne indbyrdes afhængigheder mellem de opgjorte risikobeløb pr. risikomodul og delmodul.

Korrelationsmatrice	MR	MKR	SFKR	LFR	SUFR
Markedsrisici (MR)	1	0,25	0,25	0,25	0,25
Modparts- og kreditrisici (MKR)	0,25	1	0,5	0,25	0,25
Skadeforsikringsrisici (SKFR)	0,25	0,5	1	0	0
Livsforsikringsrisici (LFR)	0,25	0,25	0	1	0,25
Sundhedsforsikringsrisici (SUFR)	0,25	0,25	0	0,25	1

C.7 Andre oplysninger

Selskabet indberetter hvert kvartal følsomhedsoplysninger til Finanstilsynet, i henhold til Bekendtgørelse om følsomhedsanalyser for gruppe 1-forsikringselskaber.

Pr. 31.12.2019 udgjorde selskabets følsomhedsoplysninger i forhold til solvenskapitalkravet følgende:

Dækning ifht. solvenskapitalkravet (t.kr.)	SCR 125 pct.			SCR 100 pct.		
	Stress	Kapital- grundlag	Solvens- dækning	Stress	Kapital- grundlag	Solvens- dækning
Renterisici	2%	191.630	180%	2%	191.630	180%
Aktierisici	89%	126.952	125%	100%	117.381	116%
Ejendomsrisici	-	-	-	-	-	-
Kreditspændrisici på danske stats- obligationer mv.	35%	132.724	125%	48%	106.125	100%
Kreditspændrisici på øvrige statsobligationer mv.	-	-	-	-	-	-
Kreditspændrisici på øvrige obligationer	100%	165.668	156%	100%	165.668	156%
Valutaspændrisici - NOK	100%	191.994	181%	100%	191.994	181%
Valutaspændrisici - SEK	100%	192.128	181%	100%	192.128	181%
Modpartsrisici		161.380	159%			
Levetidsrisici	-	-	-	-	-	-
Livsforsikrings-optionsrisici	-	-	-	-	-	-
Katastrofe	3	166.330	156%	3	166.330	156%

Dækning ifht. solvenskapitalkravet (t.kr.)	SCR 125 pct.			SCR 100 pct.		
	Stress	Kapital- grundlag	Solvens- dækning	Stress	Kapital- grundlag	Solvens- dækning
Renterisici	-2%	170.110	175%	-2%	170.110	175%
Aktierisici	91%	97.793	125%	100%	90.273	116%
Ejendomsrisici	-	-	-	-	-	-
Kreditspændrisici på danske stats- obligationer mv.	35%	121.413	125%	52%	97.009	100%
Kreditspændrisici på øvrige statsobligationer mv.	-	-	-	-	-	-
Kreditspændrisici på øvrige obligationer	100%	133.866	139%	100%	133.866	139%
Valutaspændrisici - USD	100%	165.270	170%	100%	165.270	170%
Valutaspændrisici - SEK	100%	165.366	170%	100%	165.366	170%
Valutaspændrisici - NOK	100%	168.457	173%	100%	168.457	173%
Modpartsrisici		139.477	137%		-	-
Levetidsrisici	-	-	-	-	-	-
Livsforsikrings-optionsrisici	-	-	-	-	-	-
Katastrofe	300%	153.351	158%	300%	153.351	158%

Pr. 31.12.2019 udgjorde selskabets følsomhedsoplysninger i forhold til minimumskapitalkravet følgende:

Dækning ifht. minimumskapitalkravet (t.kr.)	MCR 125 pct.			MCR 100 pct.		
	Stress	Kapital- grundlag	Minimums- dækning	Stress	Kapital- grundlag	Minimums- dækning
Renterisici	-2%	169.237	452%	-2%	169.237	452%
Aktierisici	100%	66.882	192%	100%	66.882	192%
Ejendomsrisici	-	-	-	-	-	-
Kreditspændrisici på danske stats- obligationer mv.	68%	46.840	125%	73%	37.478	100%
Kreditspændrisici på øvrige statsobligationer mv.	-	-	-	-	-	-
Kreditspændrisici på øvrige obligationer	100%	122.771	328%	100%	122.771	328%
Valutaspændrisici - USD	100%	163.032	435%	100%	163.032	435%
Valutaspændrisici - SEK	100%	163.155	435%	100%	163.155	435%
Valutaspændrisici - NOK	100%	167.118	446%	100%	167.118	446%
Modpartsrisici		129.963	347%		-	-
Levetidsrisici	-	-	-	-	-	-
Livsforsikrings-optionsrisici	-	-	-	-	-	-
Katastrofe	300%	147.751	394%	300%	147.751	394%

Dækning ifht. minimumskapitalkravet (t.kr.)	MCR 125 pct.			MCR 100 pct.		
	Stress	Kapital- grundlag	Minimums- dækning	Stress	Kapital- grundlag	Minimums- dækning
Renterisici	2%	190.273	501%	2%	190.273	501%
Aktierisici	100%	102.168	269%	100%	102.168	269%
Ejendomsrisici	-	-	-	-	-	-
Kreditspændrisici på danske stats- obligationer mv.	68%	47.470	125%	72%	37.976	100%
Kreditspændrisici på øvrige statsobligationer mv.	-	-	-	-	-	-
Kreditspændrisici på øvrige obligationer	100%	156.988	413%	100%	156.988	413%
Valutaspændrisici - NOK	100%	190.739	502%	100%	190.739	502%
Valutaspændrisici - SEK	100%	190.911	503%	100%	190.911	503%
Modpartsrisici						
Levetidsrisici	-	-	-	-	-	-
Livsforsikrings-optionsrisici	-	-	-	-	-	-
Katastrofe	3	164.510	433%	3	164.510	433%

De beregnede scenarierne er nærmere beskrevet i Bekendtgørelse om følsomhedsanalyser for gruppe 1-forsikringselskaber, hvortil der henvises.

D. Værdiansættelse til solvensformål

Selskabet værdiansætter regnskabsmæssigt aktiver og passiver i henhold til *Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser*. Solvens II værdiansættelsesmetoderne anses for at være dækket gennem anvendelsen af regnskabsbekendtgørelsens regler, dog med enkelte undtagelser, som fremgår i de følgende afsnit.

D.1 Aktiver

Værdiansættelsesmetoder

Immaterielle aktiver måles til 0 i værdiansættelsen til Solvensformål. I regnskabet måles immaterielle aktiver til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over 3-5 år fra ibrugtagningstidspunktet.

Driftsmidler måles til forventet markedsværdi efter solvensformål. Denne værdi er vurderet til anskaffelsessum med fradrag af lineære afskrivninger over aktivernes forventede brugstid. Afskrivninger foretages lineært over 3-5 år.

Finansielle investeringsaktiver, der er genstand for en offentlig kursnotering, måles til lukkekursen på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til dagsværdi, baseret på selskabets egne værdiansættelsesberegninger, med henblik på at opgøre den transaktionspris, som ville fremkomme ved en handel på balancedagen. Såfremt der ikke foreligger pålidelige parametre for værdiansættelsesberegningen, måles kapitalandelene med udgangspunkt i kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Tilgodehavender måles til dagsværdi, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender hos genforsikringsselskaber vedrørende genforsikringsselskabers andel af præmie- og erstatningshensættelserne opgøres med udgangspunkt i indgåede kontrakter.

Relevante antagelser om fremtidige ledelseshandlinger og forsikringstageres adfærd

Det er selskabets vurdering, at der ikke er antagelser om fremtidige ledelseshandling og forsikringstageres adfærd, som har relevans for værdiansættelsesprincipperne af aktiverne.

D.2 Forsikringsmæssige hensættelser

Værdiansættelsesmetoder

Præmiehensættelser er opgjort som nutidsværdien af de betalinger, som forventes at skulle afholdes vedrørende forsikringsbegivenheder efter balancedagen på de indgåede forsikringer, inklusive nutidsværdien af de betalinger, som forventes at skulle afholdes efter balancedagen til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med administration, erhvervelse og skadesbehandling. Der

tages hensyn til nutidsværdien af bedste skøn af endnu ikke forfaldne præmier og præmierater for indgåede forsikringer, som forventes modtaget til dækning af forsikringsbegivenheder inden udløbet af de aftalte risikoperioder.

Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter indregnes med nutidsværdien af den endnu ikke indtjente fortjeneste i de ikke-forløbne dele af risikoperioderne for indgåede skadesforsikringskontrakter, som forventes indregnet i resultatopgørelsen i takt med, at virksomheden yder forsikringsdækning.

Erstatningshensættelser opgøres som summen af de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted indtil balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder.

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af de forventede erstatningsbeløb og omkostninger efter:

1. en sag-for-sag vurdering af anmeldte forsikringsbegivenheder, der omfatter alle anmeldte forsikringsbegivenheder
2. et aktuarmæssigt skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der har været genstand for sag-for-sag vurdering
3. et aktuarmæssigt skøn over anmeldte forsikringsbegivenheder, der ikke har været genstand for sag-for-sag vurdering
4. et aktuarmæssigt skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for årsrapportens udarbejdelse.

De aktuarmæssige skøn omfatter anvendelse af Chain-Ladder, Bornhuetter-Ferguson, Loss-ratio og Cape-Cod baserede modeller, hvor der beregnes på både bruttoskadeomkostninger og skadebetalinger.

Erstatningshensættelserne indeholder endvidere de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle afholde til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne.

Ved opgørelse af erstatningshensættelserne er der taget hensyn til de indtægter og omkostninger i forbindelse med overtagelse og realisation af aktiver og rettigheder, som selskabet opnår ret til ved erstatningernes udbetaling. Generelt måles erstatningshensættelserne til diskonteret værdi. De fremtidige udbetalinger af erstatningshensættelser tilbagediskonteres med EIOPAs rentekurve.

Forsikrings-selskabet benytter samme tilgang for alle brancherne og der er ikke værdiansættelsesmæssige forskelle mellem den regnskabsmæssige værdi og den solvensmæssige værdi.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter indregnes til dækning af det beløb, som må forventes at skulle betales til en erhverver af selskabets bestand af forsikringer, for at denne vil påtage sig risikoen

for, at omkostningerne ved at afvikle bestanden afviger fra nutidsværdien af bedste skøn over de betalingsstrømme, der afvikler bestanden. Beløbet er opgjort ved anvendelse af Cost of Capital metoden ved anvendelse af en rentesats på 6% ud over den risikofrie rente.

Relevante antagelser om fremtidige ledelseshandlinger og forsikringstageres adfærd

Selskabets aktuarmæssige beregninger, som danner grundlag for værdiansættelse af erstatningshensættelserne, baserer sig på en antagelse om, at forsikringstageres adfærd er uændret i fremtiden.

Det er selskabets vurdering, at der ikke er antagelser om fremtidige ledelseshandlinger og forsikringstageres, som har relevans for værdiansættelsesprincipperne af de forsikringsmæssige hensættelser.

Anvendelse af overgangsregler

Selskabet har ikke anvendt overgangsregler, matchtilpasning eller volatilitetsjustering, jf. direktiv 2009/138/EF, artiklerne 77b, 77d, 308c og 308d.

Alternative værdiansættelsesmetoder

Selskabet har ikke anvendt alternative værdiansættelsesmetoder, jf. Kommissionens delegerede forordning 2015/35/EU artikel 263.

D.3 Andre forpligtelser

Værdiansættelsesmetoder

Udskudte skatter værdiansættes som forskelsværdien mellem den regnskabsmæssige henholdsvis den skattemæssige værdi multipliceret med den aktuelle skatteprocent. Udskudte skatteaktiver vurderes herudover på, hvorvidt de kan realiseres inden for en kortere årrække. Der er ikke forskel mellem regnskabsmæssig henholdsvis solvensmæssig værdiansættelse.

Gæld måles til dagsværdi, hvilket normalt svarer til den nominelle værdi.

Relevante antagelser om fremtidige ledelseshandlinger og forsikringstageres adfærd

Det er selskabets vurdering, at der ikke er antagelser om fremtidige ledelseshandlinger og forsikringstageres adfærd, som har relevans for selskabets andre forpligtelser.

D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder

Selskabet anvender ikke alternative værdiansættelsesmetoder.

D.5 Andre oplysninger

Der er ikke andre oplysninger, som er relevante for værdiansættelsen.

E. Kapitalforvaltning

Selskabets planlægningsperiode for kapitalplanen er 5 år i lighed med perioden for det finansielle budget. Kapitalplanen indeholder overordnede principper om, hvordan kapital allokeres til de enkelte risikoområder. Allokering af kapital prioriteres således:

1. Afdækning af kapitalkrav til forsikringsrisici
2. Afdækning af kapitalkrav til besiddelsen af strategiske kapitalinteresser
3. Afdækning af kapitalkrav til strategisk udvikling indenfor budgetperiode
4. Afdækning af kapitalkrav til markedsrisici

Kapitalplanen bygger på det finansielle budget samt forventninger om fremtidige balanceposter, som får indvirkning på beregning af solvenskapitalkravet. Herudover udarbejdes hvert kvartal et kapitalforecast over de næste 12 måneder med forskellige stress-scenarier.

Selskabet anvender standardformlen til beregning af solvenskapitalkravet, da selskabets portefølje og hermed risiko ikke vurderes at afvige væsentligt herfra. Dette skyldes, at porteføljen primært består af standardiserede privatforsikringsprodukter.

E.1 Kapitalgrundlag

Forskel mellem egenkapital og kapitalgrundlag fremkommer således:

Kapitalgrundlag	31.12.2019	31.12.2018
Egenkapital ultimo	201.362.636	194.199.050
Immaterielle aktiver	-11.008.438	-24.996.412
Fortjenstmargen på skadeforsikringskontrakter (efter skat)	1.779.500	1.001.000
Kapitalgrundlag ultimo	192.133.698	170.203.638

Kapitalgrundlaget er fordelt således:

Tier 1	190.918.698	169.356.638
Tier 2	0	0
Tier 3	1.215.000	847.000
Kapitalgrundlag ultimo	192.133.698	170.203.638

Kapitalgrundlag	31.12.2019	31.12.2018
Egenkapital ultimo	201.362.636	194.199.050
Immaterielle aktiver	-11.008.438	-24.996.412
Fortjenstmargen på skadeforsikringskontrakter (efter skat)	1.779.500	1.001.000
Kapitalgrundlag ultimo	192.133.698	170.203.638

Kapitalgrundlaget er fordelt således:

Tier 1	190.918.698	169.356.638
Tier 2	0	0
Tier 3	1.215.000	847.000
Kapitalgrundlag ultimo	192.133.698	170.203.638

Selskabet har ikke egentlige tier 3-kapitalinstrumenter, men har et udskudt skatteaktiv indregnet i opgørelsen af kapitalgrundlaget. Dette kan alene indgå som tier 3-kapital.

Kapitalgrundlaget kan anvendes til dækning af solvenskapitalkravet med følgende begrænsningsregler:

1. Tier 1 skal minimum udgøre 50% af solvenskapitalkravet
2. Tier 3 må maksimalt udgøre 15% af solvenskapitalkravet
3. Tier 2 og 3 må til sammen maksimalt udgøre 50% af solvenskapitalkravet

Til dækning af minimumskapitalkravet kan kapitalgrundlaget anvendes med følgende begrænsningsregler:

1. Tier 1 skal minimum udgøre 80% af minimumskapitalkravet
2. Tier 2 må maksimalt udgøre 20% af minimumskapitalkravet
3. Tier 3 kan ikke medtages

Ud fra ovenstående begrænsningsregler kan følgende kapitalgrundlag medtages:

Kapitalgrundlag	31.12.2019	31.12.2018
Kapitalgrundlag til dækning for solvenskapitalkravet	192.133.698	170.203.638
Kapitalgrundlag til dækning for minimums kapitalkravet	190.918.698	169.356.638

Kapitalgrundlagselementer, som er underlagt overgangsbestemmelser

Der er ingen elementer af selskabets kapitalgrundlag, som er underlagt overgangsbestemmelser.

Supplerende kapitalgrundlag

Selskabet har ikke noget supplerende kapitalgrundlag.

Elementer, som fratrækkes kapitalgrundlaget

Selskabet har ingen elementer, som fratrækkes kapitalgrundlaget.

Oplysninger om væsentlige vilkår og betingelser for de primære kapitalgrundlagselementer

Selskabets primære kapitalgrundlagselementer består af aktiekapital, emission til overkurs samt overført overskud. Ingen af elementerne er underlagt vilkår eller betingelser ud over Selskabslovens regler.

Forventet udvikling i kapitalgrundlag

I forbindelse med selskabets budgetprocedure udarbejdes der et 5 årigt kapitalbudget. Dette kapitalbudget stresses ved at udarbejde det finansielle budget i 3 versioner, et lavt, et middel og et højt scenarie. Basis for disse scenarier er forventede salgstal, hvor hver salgskanal vurderes ud fra de 3 scenarier, hvorefter budgetversionerne konsekvensberegnes med indtægter, omkostninger og bemanning. Bestyrelsen udpeger herefter det scenarie, som de anser som det mest sandsynlige, og som de ønsker selskabet styret efter.

Kapitalbudget for 2020-2024 udgør følgende:

Kapitalgrundlag (t.kr)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Egenkapital ultimo	208.058	214.630	221.139	227.908	234.942
Immaterielle aktiver	-11.057	-11.057	-11.057	-11.057	-11.057
Foreslået udbytte	0	0	0	0	0
Fortjenstmargen på skadeforsikringskontrakter (efter skat)	2.010	2.048	2.088	2.126	2.167
Kapitalgrundlag ultimo	199.011	205.621	212.170	218.977	226.052

Kapitalgrundlaget er fordelt således:

Tier 1	199.011	205.621	212.170	218.977	226.052
Tier 2	0	0	0	0	0
Tier 3	0	0	0	0	0
Kapitalgrundlag ultimo	199.011	205.621	212.170	218.977	226.052

Kapitalgrundlag (t.kr)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Kapitalgrundlag til dækning for solvenskapitalkravet	199.011	205.621	212.170	218.977	226.052
Kapitalgrundlag til dækning for minimums kapitalkravet	199.011	205.621	212.170	218.977	226.052

E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Selskabets solvenskapitalkrav opgøres hvert kvartal. Hertil anvendes et eksternt indkøbt standardssystem.

Solvenskapitalkrav (SCR)	31.12.2019	31.12.2018
Markedsrisici	47.680.158	43.451.324
Modpartsrisici	12.509.883	4.955.852
Sygeforsikringsrisici	22.276.273	17.571.372
Skadeforsikringsrisici	60.276.162	60.079.832
Diversifikation	-44.157.384	-36.800.900
Primært solvenskapitalkrav	98.585.093	89.257.479
Operationelle risici	8.302.158	8.113.525
Solvenskapitalkrav (SCR)	106.887.251	97.371.004
Minimumskapitalkrav (MCR)	37.975.918	37.476.137

Selskabets solvenskapitalkrav er steget med 9.516 t.kr. i 2019. Stigningen skyldes primært øget modpartsrisici og sygeforsikringsrisici. Modpartsrisici er steget som følge af at selskabet har fået et større tilgodehavende hos en samarbejdspartner i 2019. Sygeforsikringsrisici er steget idet selskabet ikke længere fra 2020 har en kvotekontrakt på ulykkesforsikringer, hvormed selskabet bærer en større del af selskabets sygeforsikringsrisici for egen regning.

Anvendelse af simplifikationer i standardformlen

Selskabet anvender en simplifikation i risikomodulet modpartsrisici til beregning af risiko på tilgodehavender fra genforsikringselskaber. Ifølge standardformlen skal den risikoreduktion fra genforsikring, som fremkommer fra risikomodulene sygeforsikrings- og skadeforsikringsrisici, tillægges den eksponering, som selskabet har mod sine genforsikringselskaber på rapporteringsdatoen. Her anvender selskabet en simplifikation, idet den beregnede risikoreduktion fordeles mellem genforsikringselskaberne ud fra størrelsen på de enkelte eksponeringer. Dette betyder, at fordelingen foretages ud fra et historisk perspektiv, da eksponeringen på rapporteringsdatoen er ud fra historiske kontrakter, som endnu ikke er afregnet, hvor risikoreduktionen i de øvrige delmoduler burde fordeles efter kontrakterne for de kommende 12 måneder.

Selskabet vurderer dog, at den samlede effekt reelt resulterer i en overvurdering af solvenskapitalkravet på maksimalt 500 t.kr.

Selskabet anvender ikke andre simplifikationer i standardformlen.

Anvendelse af selskabsspecifikke parametre

Selskabet anvender ikke selskabsspecifikke parametre i henhold til artikel 104, stk., 7, i direktiv 2009/138/EF.

Data til beregning af minimumskapitalkravet

Det lineære minimumskapitalkrav beregnes ud fra præmie- og erstatningshensættelser efter modregning af genforsikring samt de sidste 12 måneders tegnede præmier efter fradrag for genforsikring. Beregningen foretages brancheopdelt og ved hjælp af foruddefinerede standardafvigelse.

Minimumskapitalkrav (MCR)	31.12.2019	31.12.2018
Lineært minimumskapitalkrav	37.975.918	37.476.137
Loft for minimumskapitalkrav (45% af SCR)	48.099.263	43.816.952
Bundgrænse for minimumskapitalkrav (25% af SCR)	26.721.813	24.342.751
Kombineret minimumskapitalkrav	37.975.918	37.476.137
Absolut bundgrænse for minimumskapitalkrav	27.637.890	27.629.010
Minimumskapitalkrav (MCR)	37.975.918	37.476.137

Det kombinerede minimumskapitalkrav er som udgangspunkt det lineære minimumskapitalkrav, såfremt dette holder sig inden for loftet og bundgrænsen. Hvis ikke, anvendes loftet eller bundgrænsen. Endelig sikres det, at minimumskapitalkravet overstiger det lovmæssige fastsatte minimumskapitalkrav (Absolut bundgrænse for minimumskapitalkrav), som for selskabets vedkommende er 3,7 mio. EUR (kurs 746,73).

Forventet udvikling i solvenskapitalkravet

Som følge af selskabets forventede vækst forventes et stigende solvenskapitalkrav over de kommende år.

Solvenskapitalkrav (t.kr.)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Markedsrisici	48.712	48.856	49.002	49.150	49.300
Modpartsrisici	6.044	6.084	6.125	6.165	6.208
Sygeforsikringsrisici	25.451	25.851	26.260	26.680	27.114
Skadesforsikringsrisici	66.357	67.397	68.424	69.481	70.581
Diversifikation	-44.968	-45.476	-45.986	-46.507	-47.045
Primært solvenskapitalkrav	101.596	102.712	103.825	104.969	106.158
Operationelle risici	8.795	8.962	9.135	9.302	9.481
Solvenskapitalkrav	110.391	111.674	112.960	114.271	115.639

Som det fremgår af tabellen ovenfor, vil den forventede stigning i solvenskapitalkravet komme fra syge- og skadesforsikringsrisici, hvilket skyldes selskabets vækstbudgetter. Stigningen i markedsrisici skyldes til dels forventede urealiserede kursgevinster på unoterede kapitalandele, men også at væksten medfører ekstra driftslikviditet, som skal placeres i investeringer.

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

Selskabet har ikke anvendt delmodul for løbetidsbaseret aktierisici til beregning af solvenskapitalkravet.

E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model

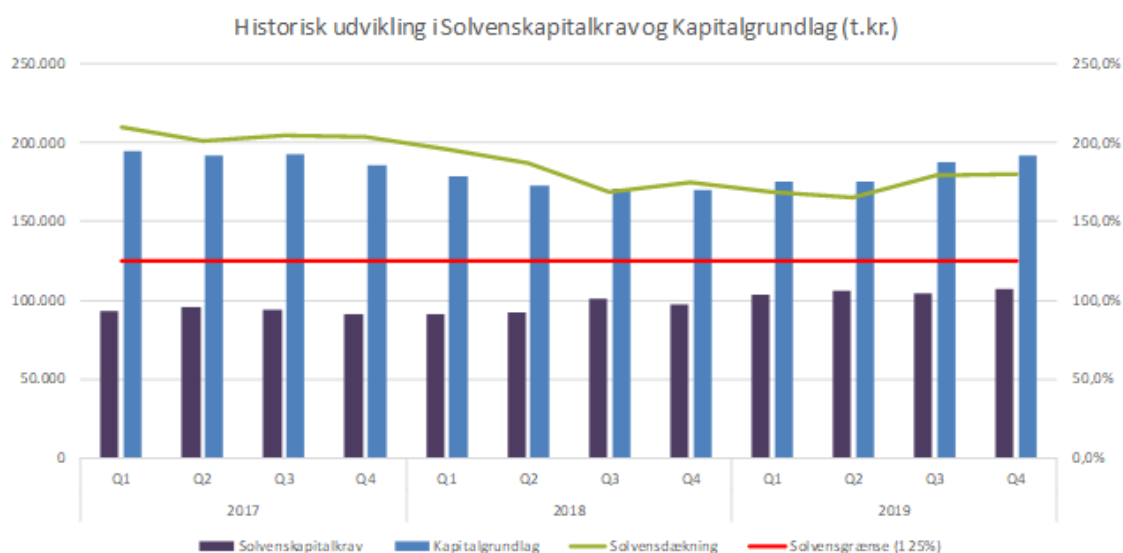
Selskabet anvender ikke fuld eller partiel intern model til beregning af solvenskapitalkravet.

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

Selskabet har i rapporteringsperioden overholdt såvel minimumskapitalkravet som solvenskapitalkravet.

Historisk sammenligning mellem solvenskapitalkravet og kapitalgrundlaget

Det næste diagram viser den kvartalsvise udvikling i solvenskapitalkravet og kapitalgrundlaget. Den røde linje repræsenterer den minimumsdækning på 125%, som Finanstilsynet har defineret, før et selskab enten skal skaffe kapital eller foretage risikoreducerende foranstaltninger.

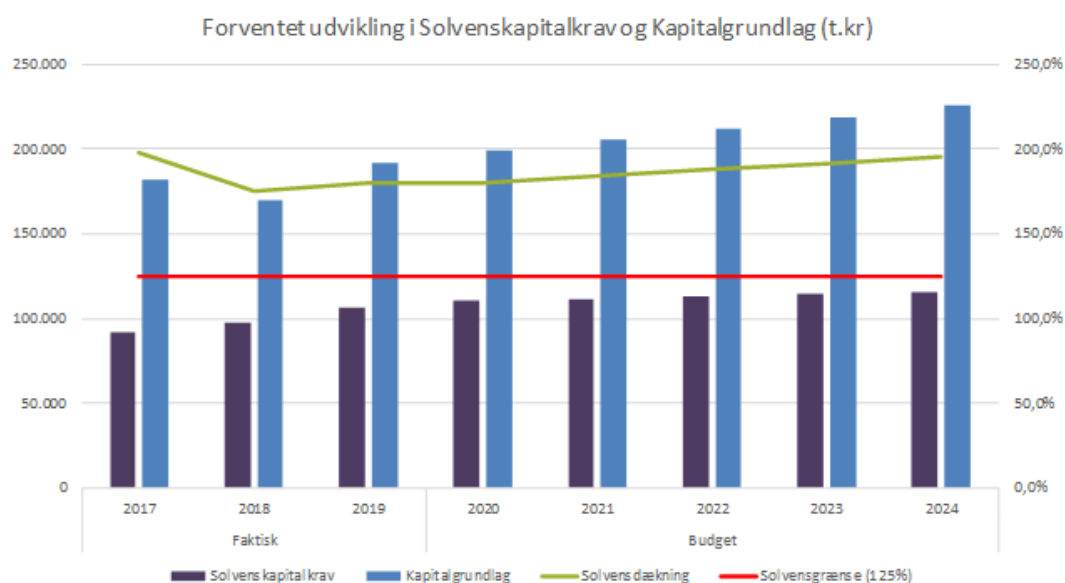


Som man kan se af diagrammet, har selskabet ikke i rapporteringsperioden haft en solvensdækningen der nærmede sig grænsen på de 125%.

Forventet udvikling i solvenskapital og kapitalgrundlag

Den forventede udvikling i solvenskapitalkravet og kapitalgrundlaget fra selskabets kapitalbudget

fremgår af næste diagram. Diagrammet viser, at vi forventer en stabil forøgelse af solvensdækningen. Dette er en følge af selskabets strategi, hvor der er fokus på konsolidering af forretningen og øget lønsomhed.



Selskabets kapitalplan indeholder følgende early warnings og indsatsområder:

- Hvis kapitalforecastet viser, at solvensdækningen falder til under 135% skal direktionen og økonomichefen identificere årsagen til faldet, og hvis faldet forventes at fortsætte, komme med forslag til, hvordan solvenskapitalkravet nedbringes. Direktionen skal efterfølgende informere bestyrelsen om årsagen til faldet samt de udarbejdede forslag til nedbringelse af solvenskapitalbehovet.
- Hvis kapitalforecast viser, at solvensdækningen falder til under 125%, skal direktionen underrette bestyrelsesformanden, så denne kan indkalde til et ekstraordinært bestyrelsesmøde.
- Hvis kapitalforecast viser, at solvensdækningen falder til under 115%, træder kapitalnødplanen i kraft.

Kapitalnødplan

Kapitalnødplanen har til hensigt at sikre fornøden driftskapital for virksomheden, såfremt forudsætningerne i kapitalplanen måtte bryde – og der derfor kan være usikkerhed om, hvorvidt forsikringstagernes interesser er i fare.

Kapitalplanen har til formål at sikre fornøden driftskapital i normale driftssituationer og under sædvanlig strategiske og forretningsmæssig udvikling. Kapitalnødplanen skal derfor alene regulere usædvanlige og ekstraordinære situationer, hvor selskabet vil kunne komme i kapitalmangel, eller hvor selskabets kapitalgrundlag indenfor en forventet 12 mdr. periode vil være truet.

Såfremt selskabet forudser, at solvenskapitalkravet overstiger eller vil overstige det faktiske kapitalgrundlag, skal direktionen, i samråd med bestyrelsesformanden, udarbejde en konkret plan,

der skal fremlægges for den samlede bestyrelse indenfor 30 dage. Direktionen skal i den forbindelse vurdere følgende forhold i relation til nødplan for fremskaffelse af kapital:

- Risikobegrænsende tiltag, eksempelvis:
 - Nedbringelse af aktiebeholdning
 - Nedbringelse af varigheden på obligationsbeholdning
 - Yderligere køb af sikringsprodukter til afdækning af markedsrisici
 - Køb af yderligere genforsikringsafdækning
 - Frasalg af dele af forsikringsporteføljen
 - Risikoeliminering ved opsigelse, ophør af risikoeksponering m.v.
 - Nedbringelse af modpartsrisiko og kreditrisiko
- Etablering af ansvarlig lånekapital - minimum svarende til den manglende solvensdækning, der er beregnet i kapitalforecastet
- Kapitalforhøjelse

E.6 Andre oplysninger

Der er ikke andre oplysninger, som er relevante for selskabets kapitalforvaltning.

F. Bilag

S.02.01 Balance

Balance		Regnskabsmæssig værdi	
		Solvens II-værdi	DKK
Aktiver		DKK	DKK
Goodwill	R0010		0
Immaterielle aktiver	R0030	0	11.008.438
Udskudte skatteaktiver	R0040	1.717.000	1.717.000
Materielle anlægsaktiver, som besiddes til eget brug	R0060	576.735	576.735
Investeringer (bortset fra aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler)	R0070	334.157.285	334.282.845
Besiddelser i tilknyttede selskaber, herunder kapitalinteresser	R0090	60.484.344	60.484.344
Aktier	R0100	28.266.845	28.266.845
Aktier — noterede	R0110	28.266.845	28.266.845
Aktier — unoterede	R0120	0	0
Obligationer	R0130	245.406.096	245.531.656
Statsobligationer	R0140	0	0
Erhvervsobligationer	R0150	245.406.096	245.531.656
Kollektive investeringsinstitutter	R0180	0	0
Derivater	R0190	0	0
Beløb, der kan tilbagekræves iht. genforsikringsaftaler fra:	R0270	40.106.126	40.126.209
Skadesforsikring og sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0280	40.106.126	40.126.209
Skadesforsikring undtagen sygeforsikring	R0290	11.520.645	11.526.414
Sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0300	28.585.481	28.599.796
Tilgodehavender fra forsikringer og mæglere	R0360	8.655.001	8.655.001
Tilgodehavender fra genforsikring	R0370	636.476	636.476
Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	R0380	10.962.397	10.962.397
Forfaldne beløb vedrørende kapitalgrundlagslementer eller garantikapital, der er indkaldt, men endnu ikke indbetalt	R0400	0	0
Likvider	R0410	42.937.190	42.937.190
Alle øvrige aktiver, ikke anført andetsteds	R0420	3.402.086	3.382.002
Aktiver i alt	R0500	443.150.296	454.284.293
Forpligtelser		DKK	DKK
Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring	R0510	234.538.217	234.538.217
Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring (undtagen sygeforsikring)	R0520	162.041.123	162.041.123
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0530	0	
Bedste skøn	R0540	157.292.588	
Risikomargin	R0550	4.748.535	
Forsikringsmæssige hensættelser — Sygeforsikring (svarende til skadesforsikring)	R0560	72.497.094	72.497.094
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0570	0	
Bedste skøn	R0580	70.372.603	
Risikomargin	R0590	2.124.491	
Eventualforpligtelser	R0740	0	
Udskudte skatteforpligtelser	R0780	502.000	502.000
Derivater	R0790	245.451	245.451
Forpligtelser vedrørende forsikringer og mæglere	R0820	40.000	40.000
Forpligtelser vedrørende genforsikring	R0830	1.904.976	1.904.976
Forpligtelser (handel, ikke forsikring)	R0840	13.785.955	13.911.515
Alle øvrige passiver, ikke anført andetsteds	R0880	0	0
Passiver i alt	R0900	251.016.599	251.142.159
Overskydende aktiver i forhold til passiver	R1000	192.133.697	203.142.134

S.05.01 Præmier, erstatningsudgifter og omkostninger efter branche

Brancheregnskab	Forsikring vedrørende indkomstsikring										Total
	C0020	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0100	C0110	C0120	C0200	
Tegnede præmier											
Brutto — Direkte virksomhed	R0110	43.872.271	42.698.442	65.610.692	662.365	101.828.429	10.602.339	0	6.613.606	944.756	272.832.900
Genforsikringsandel	R0140	22.422.687	4.422.744	215.301	248.873	14.217.210	689.058	0	0	0	42.215.873
Netto	R0200	21.449.584	38.275.698	65.395.391	413.492	87.611.219	9.913.281	0	6.613.606	944.756	230.617.027
Præmieindtægter											
Brutto — Direkte virksomhed	R0210	44.500.318	43.309.686	66.549.933	671.847	103.286.139	10.754.115	0	6.708.283	958.280	276.738.601
Genforsikringsandel	R0240	22.422.687	4.422.744	215.301	248.873	14.217.210	689.058	0	0	0	42.215.873
Netto	R0300	22.077.631	38.886.942	66.334.632	422.974	89.068.929	10.065.057	0	6.708.283	958.280	234.522.728
Erstatningsudgifter											
Brutto — Direkte virksomhed	R0310	24.229.041	29.137.174	48.293.808	105.970	51.916.169	8.907.383	2.056.339	3.131.449	75.118	167.852.449
Genforsikringsandel	R0340	11.185.930	4.056.069	4.798	5.546	3.414.494	15.355	0	0	0	18.682.192
Netto	R0400	13.043.111	25.081.104	48.289.010	100.424	48.501.675	8.892.028	2.056.339	3.131.449	75.118	149.170.257
Ændringer i andre forsikringsm. Hens.											
Brutto — Direkte virksomhed	R0410	-92.481	-111.215	-184.334	-404	-198.160	-33.999	-7.849	-11.953	-287	-640.681
Genforsikringsandel	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	-92.481	-111.215	-184.334	-404	-198.160	-33.999	-7.849	-11.953	-287	-640.681
Omkostninger	R0550	7.520.324	12.242.173	18.811.400	189.908	27.291.788	3.039.822	0	1.896.203	270.873	71.262.492
Administrationsomkostninger											
Brutto — Direkte virksomhed	R0610	5.781.666	5.626.974	8.646.443	87.289	13.419.364	1.397.219	0	871.568	124.504	35.955.027
Genforsikringsandel	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0700	5.781.666	5.626.974	8.646.443	87.289	13.419.364	1.397.219	0	871.568	124.504	35.955.027
Udgifter til forvaltning af investeringer											
Brutto — Direkte virksomhed	R0710	104.294	101.504	155.972	1.575	242.069	25.204	0	15.722	2.246	648.586
Genforsikringsandel	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0800	104.294	101.504	155.972	1.575	242.069	25.204	0	15.722	2.246	648.586
Udgifter til forvaltning af krav											
Brutto — Direkte virksomhed	R0810	1.973.066	1.920.276	2.950.708	29.789	4.579.527	476.819	0	297.434	42.488	12.270.106
Genforsikringsandel	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0900	1.973.066	1.920.276	2.950.708	29.789	4.579.527	476.819	0	297.434	42.488	12.270.106
Erhvervelsesomkostninger											
Brutto — Direkte virksomhed	R0910	4.359.331	4.242.695	6.519.351	65.815	10.118.096	1.053.492	0	657.155	93.875	27.109.811
Genforsikringsandel	R0940	5.058.400	0	0	0	1.903.686	0	0	0	0	6.962.086
Netto	R1000	-699.069	4.242.695	6.519.351	65.815	8.214.410	1.053.492	0	657.155	93.875	20.147.725
Overheadomkostninger											
Brutto — Direkte virksomhed	R1010	360.367	350.725	538.926	5.441	836.418	87.088	0	54.324	7.760	2.241.048
Genforsikringsandel	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1100	360.367	350.725	538.926	5.441	836.418	87.088	0	54.324	7.760	2.241.048
Andre omkostninger	R1200										12.034.711
Samlede omkostninger	R1300										83.297.203

S.17.01 Forsikringsmæssige hensættelser for skadesforsikring

Direkte virksomhed og accepteret proportional genforsikring	Forsikring vedrørende indkomstsikring	Motoransvarsforsikring	Anden motorforsikring	Sø-, luftfarts- og transportforsikring	Brand og andre skader på ejendom	Almindelig ansvarsforsikring	Retshjælpsforsikring	Assistance	Diverse økonomiske tab	Total	
	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0110	C0120	C0130	C0180	
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet som summen af bedste skøn og risikomarginen											
Bedste skøn											
Præmiehensættelser											
Brutto — I alt	R0060	11.562.537	8.457.870	12.465.101	52.706	28.055.669	11.158.038	-700	1.865.490	160.026	73.776.736
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	0	0	0	0	0	0
Bedste nettoskøn over præmiehensættelser	R0150	11.562.537	8.457.870	12.465.101	52.706	28.055.669	11.158.038	-700	1.865.490	160.026	73.776.736
Erstatningshensættelser											
Brutto — I alt	R0160	58.810.066	51.510.896	1.307.502	53.559	23.013.338	14.413.974	4.239.152	459.231	80.736	153.888.456
Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance inden justeringen for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse.	R0200	28.599.796	8.070.837	0	0	3.455.576	0	0	0	0	40.126.209
Samlet beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance, efter justering for forventede tab som følge af modpartens misligholdelse	R0240	28.585.481	8.066.798	0	0	3.453.847	0	0	0	0	40.106.126
Bedste nettoskøn over erstatningshensættelser	R0250	30.224.585	43.444.099	1.307.502	53.559	19.559.492	14.413.974	4.239.152	459.231	80.736	113.782.330
Bedste skøn i alt — Brutto	R0260	70.372.603	59.968.766	13.772.603	106.265	51.069.007	25.572.012	4.238.452	2.324.721	240.762	227.665.191
Bedste nettoskøn i alt — Netto	R0270	41.787.122	51.901.968	13.772.603	106.265	47.615.161	25.572.012	4.238.452	2.324.721	240.762	187.559.065
Risikomargin	R0280	2.124.491	1.810.408	415.784	3.208	1.541.732	771.998	127.955	70.181	7.268	6.873.026
Forsikringsmæssige hensættelser — i alt											
Forsikringsmæssige hensættelser — i alt	R0320	72.497.094	61.779.174	14.188.386	109.473	52.610.739	26.344.010	4.366.407	2.394.903	248.030	234.538.217
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	28.585.481	8.066.798	0	0	3.453.847	0	0	0	0	40.106.126
Forsikringsmæssige hensættelser minus beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikring/ fra SPV'er og finite reinsurance — I alt	R0340	43.911.613	53.712.376	14.188.386	109.473	49.156.892	26.344.010	4.366.407	2.394.903	248.030	194.432.091
Branche: Yderligere segmentering (homogene risikogrupper)											
Præmiehens. - antal homogene risikogrupper	R0350	1	1	1	2	6	3	1	1	1	1
Erstatningshens. - antal homogene risikogrupper	R0360	1	1	1	2	6	3	1	1	1	1
Cash flow i forbindelse med bedste skøn over præmiehensættelser (brutto)											
Udgående cashflow											
Fremtidige ydelser og krav	R0370	11.116.630	8.445.076	12.009.742	45.236	27.999.518	9.576.315	0	1.601.338	137.487	70.931.342
Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows	R0380	595.983	452.756	643.864	2.425	1.501.105	513.404	0	85.851	7.371	3.802.759
Indgående cashflow											
Fremtidige præmier	R0390	763.993	367.367	553.132	0	1.371.353	452.327	36.795	104.195	18.704	3.667.867
Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flow i forbindelse med bedste skøn over erstatningshensættelser (brutto)											
Udgående cashflow											
Fremtidige ydelser og krav	R0410	55.712.947	48.843.905	1.251.842	51.002	21.817.524	13.681.830	4.018.312	437.062	76.492	145.890.916
Fremtidige udgifter og andre udgående cashflows	R0420	3.097.120	2.666.991	55.660	2.557	1.195.815	732.145	220.840	22.168	4.244	7.997.540
Indgående cashflow											
Fremtidige præmier	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anden indgående cashflow (inklusive genindvundne beløb fra indtrædelsesrettigheder)	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

S.19.01 Skadesforsikringerstatninger

Forsikring vedrørende udgifter til lægebehandling

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	11	12	13	14			15 & +	
Tidligere																	43.122	43.122	43.122
N-14	577.796	3.661.010	2.029.236	573.757	254.399	163.774	150.550	47.947	1.274	12.932	0	20.598	0	0	0		0	0	7.493.272
N-13	928.622	4.644.778	2.932.679	1.226.154	312.200	479.937	650	0	14.529	8.500	14.687	-650	0	10.372			10.372	0	10.572.458
N-12	346.488	4.066.131	2.173.050	775.990	325.578	23.836	85.514	155.201	7.800	0	21.153	0	0				0	0	7.980.741
N-11	722.726	4.153.874	2.431.871	762.161	334.422	101.873	10.867	0	0	-4.895	0	26.580					0	26.580	8.539.479
N-10	631.238	4.217.927	3.765.601	1.205.995	168.155	21.043	33.311	0	-126.064	0	0						0	0	9.917.206
N-9	764.263	4.877.272	3.236.563	705.294	321.564	234.247	17.000	-42.727	9.295	427							427	0	10.123.197
N-8	1.412.322	6.626.081	3.367.019	967.569	1.042.517	2.924.108	-1.451	2.125	2.797								2.797	0	16.343.086
N-7	1.187.185	6.377.353	3.363.091	1.276.870	573.352	-3.587	86.625	1.945									1.945	0	12.862.833
N-6	1.326.652	7.509.203	3.762.235	682.901	796.137	111.180	30.130										30.130	0	14.218.438
N-5	2.223.953	6.794.014	3.033.529	1.154.567	494.334	231.898											231.898	0	13.932.295
N-4	2.652.921	6.773.635	5.181.340	1.586.376	129.970												129.970	0	16.324.243
N-3	1.791.878	9.856.435	6.400.257	1.156.258													1.156.258	0	19.204.828
N-2	1.998.301	10.622.317	7.913.235														7.913.235	0	20.533.853
N-1	1.940.959	14.174.729															14.174.729	0	16.115.688
N	1.681.232																1.681.232	0	1.681.232
I alt																	25.402.694		185.885.970

Modtagne beløb i henhold til genforsikringsaftaler (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +	
Prior																	0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.570.629	10.496	0	0	0		0	0	1.581.125
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.034.965	0	0	0	0			0	0	3.034.965
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	1.753.219	0	0	0	0				0	0	1.753.219
N-11	0	0	0	0	0	0	0	2.515.936	0	0	0	0					0	0	2.515.936
N-10	0	0	0	0	0	0	2.527.254	0	0	0	0						0	0	2.527.254
N-9	0	0	0	0	0	4.355.513	9.075	0	5.065	0							0	0	4.369.654
N-8	0	0	0	0	6.577.229	1.969.671	875	1.063	1.398								1.398	0	8.550.236
N-7	0	0	0	6.102.581	286.676	49.938	43.313	973									973	0	6.483.480
N-6	0	0	6.137.409	341.451	397.446	55.590	15.065										15.065	0	6.946.961
N-5	0	4.508.581	1.516.764	574.233	247.167	115.949											115.949	0	6.962.694
N-4	1.326.462	3.386.817	2.696.928	793.188	64.985												64.985	0	8.268.380
N-3	895.939	5.049.146	3.200.128	625.630													625.630	0	9.770.843
N-2	790.567	5.616.434	3.955.743														3.955.743	0	10.362.743
N-1	970.308	7.084.797															7.084.797	0	8.055.105
N	837.836																837.836	0	837.836
I alt																	12.702.375		82.020.430

Udbetalte nettoerstatninger (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
Prior																43.122	43.122	43.122
N-14	577.796	3.661.010	2.029.236	573.757	254.399	163.774	150.550	47.947	1.274	12.932	-1.570.629	10.102	0	0	0	0	0	5.912.148
N-13	928.622	4.644.778	2.932.679	1.226.154	312.200	479.937	650	0	14.529	-3.026.465	14.687	-650	0	10.372		10.372	7.537.493	
N-12	346.488	4.066.131	2.173.050	775.990	325.578	23.836	85.514	155.201	-1.745.419	0	21.153	0	0			0	6.227.522	
N-11	722.726	4.153.874	2.431.871	762.161	334.422	101.873	10.867	-2.515.936	0	-4.895	0	26.580				26.580	6.023.543	
N-10	631.238	4.217.927	3.765.601	1.205.995	168.155	21.043	-2.493.943	0	-126.064	0	0					0	7.389.952	
N-9	764.263	4.877.272	3.236.563	705.294	321.564	-4.121.267	7.924	-42.727	4.229	427						427	5.753.543	
N-8	1.412.322	6.626.081	3.367.019	967.569	-5.534.712	954.436	-2.326	1.063	1.398							1.398	7.792.850	
N-7	1.187.185	6.377.353	3.363.091	-4.825.712	286.675	-53.524	43.312	973								973	6.379.353	
N-6	1.326.652	7.509.203	-2.375.174	341.451	398.691	55.590	15.065									15.065	7.271.477	
N-5	2.223.953	2.285.433	1.516.765	580.334	247.168	115.949										115.949	6.969.600	
N-4	1.326.459	3.386.818	2.484.413	793.188	64.985											64.985	8.055.863	
N-3	895.939	4.807.289	3.200.129	530.629												530.629	9.433.985	
N-2	1.207.735	5.005.882	3.957.492													3.957.492	10.171.109	
N-1	970.651	7.089.932														7.089.932	8.060.582	
N	843.396															843.396	843.396	
I alt																12.700.318	103.865.539	

Bedste skøn over erstatningshensættelser, brutto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																137.795	137.801
N-14	9.918.435	4.413.966	1.824.128	1.244.890	880.779	679.856	494.338	297.132	260.168	215.975	156.984	141.116	119.944	87.475	63.547	63.550	
N-13	12.033.937	5.829.290	2.641.930	940.289	1.286.583	593.608	574.727	482.004	446.677	184.272	176.065	163.437	119.494	86.300		86.303	
N-12	8.554.630	3.737.107	1.419.241	836.566	656.282	479.080	364.131	201.301	151.735	161.272	127.192	98.726	77.567			77.570	
N-11	8.875.816	4.037.459	1.802.429	1.112.349	479.963	284.970	258.013	215.511	208.856	230.902	204.737	136.233				136.239	
N-10	10.845.323	6.701.178	3.285.662	672.568	380.470	227.988	170.956	144.440	147.175	114.326	86.860					86.864	
N-9	10.460.964	5.796.358	1.330.644	603.075	473.680	318.327	193.294	248.199	210.521	169.433						169.439	
N-8	14.474.951	7.527.406	5.434.671	4.703.273	3.585.412	279.998	344.736	268.779	233.278							233.285	
N-7	11.330.046	5.297.070	2.633.165	1.255.569	535.625	550.912	442.578	441.133								441.147	
N-6	10.020.006	6.730.187	2.756.481	2.189.355	1.282.236	571.318	700.778									700.802	
N-5	15.321.646	8.429.550	2.294.725	1.282.191	923.164	492.791										492.809	
N-4	30.517.933	10.321.730	4.266.773	1.169.331	788.143											788.172	
N-3	27.870.248	16.285.188	8.255.342	1.548.475												1.548.534	
N-2	34.569.638	17.362.090	7.688.885													7.689.185	
N-1	30.467.467	15.348.881														15.349.469	
N	30.807.825															30.808.900	
I alt																58.810.066	

Udiskonterede bedste skøn over erstatningshensættelser — beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																88.384	90.570
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41.494	27.476	27.476	25.446	25.446		26.075
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	52.220	52.220	52.220	43.485	43.485			44.560
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	26.438	26.438	26.438	24.527	24.527				25.133
N-11	0	0	0	0	0	0	0	62.708	62.708	61.117	58.724	58.724					60.176
N-10	0	0	0	0	0	0	39.483	24.483	31.084	31.084	31.084						31.853
N-9	0	0	0	0	0	1.086.221	661.544	404.330	285.961	204.426							209.482
N-8	0	0	0	0	1.941.550	130.806	163.474	126.880	110.482								113.214
N-7	0	0	0	627.784	250.228	261.243	208.923	208.923									214.090
N-6	0	250.000	1.378.241	1.022.800	608.037	269.697	331.893										340.101
N-5	1.250.000	4.214.775	1.072.026	610.263	435.789	233.389											239.162
N-4	15.119.284	4.821.999	2.023.930	551.994	373.269												382.502
N-3	13.295.731	7.724.817	3.897.014	733.366													751.507
N-2	16.395.317	9.522.218	3.642.999														3.733.116
N-1	14.355.469	7.269.316															7.449.133
N	14.529.761																14.889.122
I alt																	28.599.796

Bedste skøn over erstatningshensættelser, netto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																49.411	47.230
N-14	9.918.435	4.413.966	1.824.128	1.244.890	880.779	679.856	494.338	297.132	260.168	215.975	115.490	113.640	92.469	62.029	38.101		37.474
N-13	12.033.937	5.829.290	2.641.930	940.289	1.286.583	593.608	574.727	482.004	446.677	132.052	123.844	111.217	76.010	42.815			41.743
N-12	8.554.630	3.737.107	1.419.241	836.566	656.282	479.080	364.131	201.301	125.297	134.834	100.754	74.199	53.040				52.436
N-11	8.875.816	4.037.459	1.802.429	1.112.349	479.963	284.970	258.013	152.803	146.149	169.785	146.013	77.510					76.063
N-10	10.845.323	6.701.178	3.285.662	672.568	380.470	227.988	131.473	119.957	116.091	83.241	55.776						55.011
N-9	10.460.964	5.796.358	1.330.644	603.075	473.680	-767.894	-468.250	-156.131	-75.440	-34.993							-40.043
N-8	14.474.951	7.527.406	5.434.671	4.703.273	1.643.862	149.191	181.262	141.899	122.796								120.071
N-7	11.330.046	5.297.070	2.633.165	627.785	285.397	289.669	233.655	232.210									227.057
N-6	10.020.006	6.480.187	1.378.240	1.166.555	674.199	301.622	368.886										360.701
N-5	14.071.646	4.214.775	1.222.699	671.928	487.375	259.403											253.648
N-4	15.398.649	5.499.731	2.242.843	617.337	414.874												405.670
N-3	14.574.517	8.560.371	4.358.328	815.108													797.027
N-2	18.174.321	7.839.873	4.045.886														3.956.068
N-1	16.111.998	8.079.565															7.900.336
N	16.278.064																15.919.778
I alt																	30.210.271

Anmeldte, men ikke afregnede krav, brutto — trekant

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	137.795	137.795
N-14	9.918.435	4.413.966	1.824.128	1.244.890	880.779	679.856	494.338	297.132	260.168	215.975	156.984	131.850	113.755	82.587	60.193		60.193	
N-13	12.033.937	5.829.290	2.641.930	940.289	1.286.583	593.608	574.727	482.004	446.677	184.272	164.504	155.004	112.817	81.744			81.744	
N-12	8.554.630	3.737.107	1.419.241	836.566	656.282	479.080	364.131	201.301	151.735	150.683	120.629	93.209	73.472				73.472	
N-11	8.875.816	4.037.459	1.802.429	1.112.349	479.963	284.970	258.013	215.511	195.143	218.988	193.296	129.042					129.042	
N-10	10.845.323	6.701.178	3.285.662	672.568	380.470	227.988	170.956	164.956	139.581	107.937	82.275						82.275	
N-9	10.460.964	5.796.358	1.330.644	603.075	473.680	318.327	232.602	235.392	198.757	160.489							160.489	
N-8	14.474.951	7.527.406	5.434.671	4.703.273	3.585.412	356.613	326.948	253.760	220.963								220.963	
N-7	11.330.046	5.297.070	2.633.165	1.155.569	711.456	522.486	417.847	417.846									417.846	
N-6	10.020.006	6.230.187	2.656.481	2.237.601	1.335.073	539.393	663.785										663.785	
N-5	12.821.646	7.929.550	2.483.052	1.464.031	871.577	466.778											466.778	
N-4	27.942.334	12.261.998	4.394.610	1.103.988	746.538												746.538	
N-3	34.744.274	16.596.884	4.169.028	1.466.733													1.466.733	
N-2	37.670.888	15.741.887	4.481.998														7.282.998	
N-1	30.364.939	13.115.632															14.538.632	
N	34.527.523																29.181.523	
I alt																	55.710.804	

Anmeldte, men ikke afregnede krav, genforsikring

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	88.384	88.384
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41.494	27.476	27.476	25.446	25.446		25.446	
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	52.220	52.220	52.220	43.485	43.485			43.485	
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	26.438	26.438	26.438	24.527	24.527				24.527	
N-11	0	0	0	0	0	0	0	62.708	62.708	61.117	58.724	58.724					58.724	
N-10	0	0	0	0	0	0	39.483	39.483	31.084	31.084	31.084						31.084	
N-9	0	0	0	0	0	1.086.221	687.544	404.330	285.961	204.426							204.426	
N-8	0	0	0	0	1.941.550	178.306	163.474	126.880	110.482								110.482	
N-7	0	0	0	577.784	355.728	261.243	208.923	208.923									208.923	
N-6	0	0	1.328.241	1.118.800	667.537	269.697	331.893										331.893	
N-5	0	3.964.775	1.241.526	734.263	435.789	233.389											233.389	
N-4	13.969.284	6.130.999	2.197.930	551.994	373.269												373.269	
N-3	17.647.731	8.300.817	2.084.514	733.366													733.366	
N-2	18.837.817	9.197.218	2.242.499														3.642.999	
N-1	15.155.469	6.557.816															7.269.316	
N	17.202.761																14.529.761	
I alt																	27.909.473	

Anmeldte, men ikke afregnede krav, netto
(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																49.411	49.411
N-14	9.918.435	4.413.966	1.824.128	1.244.890	880.779	679.856	494.338	297.132	260.168	215.975	115.490	104.375	86.280	57.141	34.747		34.747
N-13	12.033.937	5.829.290	2.641.930	940.289	1.286.583	593.608	574.727	482.004	446.677	132.052	112.284	102.784	69.332	38.259			38.259
N-12	8.554.630	3.737.107	1.419.241	836.566	656.282	479.080	364.131	201.301	125.297	124.245	94.191	68.682	48.945				48.945
N-11	8.875.816	4.037.459	1.802.429	1.112.349	479.963	284.970	258.013	152.803	132.435	157.870	134.572	70.318					70.318
N-10	10.845.323	6.701.178	3.285.662	672.568	380.470	227.988	131.473	125.473	108.497	76.853	51.191						51.191
N-9	10.460.964	5.796.358	1.330.644	603.075	473.680	-767.894	-454.942	-168.938	-87.204	-43.937							-43.937
N-8	14.474.951	7.527.406	5.434.671	4.703.273	1.643.862	178.307	163.474	126.880	110.482								110.482
N-7	11.330.046	5.297.070	2.633.165	577.785	355.728	261.243	208.924	208.923									208.923
N-6	10.020.006	6.230.187	1.328.240	1.118.800	667.537	269.696	331.892										331.892
N-5	12.821.646	3.964.775	1.241.526	729.768	435.788	233.389											233.389
N-4	13.973.050	6.130.999	2.196.680	551.994	373.269												373.269
N-3	17.096.543	8.296.067	2.084.514	733.366													733.366
N-2	18.833.072	6.544.669	2.239.499														3.639.999
N-1	15.209.470	6.557.816															7.269.316
N	17.324.761																14.651.761
I alt																	27.801.332

Motoransvarsforsikring

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	11	12	13	14			15 & +
Tidligere																1		1
N-14	8.420.755	1.672.282	1.094.607	136.801	1.019.405	147.927	104.932	60.250	3.803.201	42.048	0	0	0	0	0		0	16.502.208
N-13	5.577.797	1.700.970	1.483.659	2.040.068	3.907.090	260.443	0	34.881	-1.800	0	0	-14.634	0	0			0	14.988.474
N-12	9.132.730	3.748.024	2.223.422	849.863	337.493	3.572.187	0	0	0	0	18.005	0	0				0	19.881.725
N-11	5.156.407	1.830.280	443.279	1.984.016	305.631	4.998	56.650	0	1.250	9.197	0	0					0	9.791.708
N-10	5.074.337	2.731.036	1.318.262	1.474.312	611.150	1.601.354	-3.681	0	-10.039	0	0						0	12.796.731
N-9	5.777.398	3.013.864	839.162	2.195.947	1.097.857	531.250	3.014.961	328.308	0	0							0	16.798.748
N-8	4.359.508	2.393.278	197.632	431.496	27.141	29.205	-1.167	0	721.589								721.589	8.158.682
N-7	5.378.343	5.162.509	2.169.877	354.121	1.742.602	156.375	35.780	10.341									10.341	15.009.947
N-6	4.361.380	3.570.936	1.287.432	247.820	2.261.389	144.206	1.687.109										1.687.109	13.560.272
N-5	4.103.697	5.132.706	798.806	211.724	3.734.768	18.600											18.600	14.000.300
N-4	5.916.925	4.051.911	452.936	907.262	378.732												378.732	11.707.766
N-3	10.241.728	3.717.608	934.005	577.420													577.420	15.470.761
N-2	11.781.633	8.684.901	2.438.260														2.438.260	22.904.794
N-1	12.012.376	6.074.520															6.074.520	18.086.896
N	10.671.477																10.671.477	10.671.477
I alt																	22.578.049	220.330.490

Modtagne beløb i henhold til forsikringsaftaler (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
Prior																0		0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.464.589	0	0	0	0			0	2.464.589
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	840.046	0	0	0	0				0	840.046
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	2.154.237	338.654	0	0							0	2.492.891
N-8	0	0	0	0	10.912.060	14.603	-4.868	2.321	360.794								360.794	11.284.910
N-7	0	0	0	13.554.633	1.331.906	18.438	18.203	17.596									17.596	14.940.775
N-6	0	0	864.026	0	274.406	-32.000	0										0	1.106.432
N-5	0	1.179.169	0	13.500	2.883.900	0											0	4.076.569
N-4	0	0	0	0	0												0	0
N-3	0	0	0	0													0	0
N-2	0	0	0														0	0
N-1	0	0															0	0
N	0																0	0
I alt																	378.390	37.206.212

Udbetalte nettoerstatninger (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +	
Prior																	1	1	1
N-14	8.420.755	1.672.282	1.094.607	136.801	1.019.405	147.927	104.932	60.250	3.803.201	42.048	0	0	0	0	0	0	0	16.502.208	
N-13	5.577.797	1.700.970	1.483.659	2.040.068	3.907.090	260.443	0	34.881	-1.800	-2.464.589	0	-14.634	0	0			0	12.523.885	
N-12	9.132.730	3.748.024	2.223.422	849.863	337.493	3.572.187	0	0	0	0	18.005	0	0				0	19.881.725	
N-11	5.156.407	1.830.280	443.279	1.984.016	305.631	4.998	56.650	-840.046	1.250	9.197	0	0					0	8.951.662	
N-10	5.074.337	2.731.036	1.318.262	1.474.312	611.150	1.601.354	-3.681	0	-10.039	0	0						0	12.796.731	
N-9	5.777.398	3.013.864	839.162	2.195.947	1.097.857	531.250	860.724	-10.346	0	0							0	14.305.857	
N-8	4.359.508	2.393.278	197.632	431.496	-10.884.919	14.603	3.700	-2.321	360.795								360.795	-3.126.228	
N-7	5.378.343	5.162.509	2.169.877	-13.200.512	410.695	137.937	17.577	-7.254									-7.254	69.172	
N-6	4.361.380	3.570.936	423.407	247.820	1.986.982	176.206	1.687.109										1.687.109	12.453.840	
N-5	4.103.697	3.953.537	798.806	198.224	850.868	18.600											18.600	9.923.731	
N-4	5.916.925	4.051.911	452.936	907.262	378.732												378.732	11.707.766	
N-3	10.241.728	3.717.608	934.005	577.420													577.420	15.470.761	
N-2	11.781.633	8.684.901	2.438.260														2.438.260	22.904.794	
N-1	12.012.376	6.074.520															6.074.520	18.086.896	
N	10.671.477																10.671.477	10.671.477	
I alt																	22.199.659	183.124.278	

Bedste skøn over erstatningshensættelser, brutto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	1.325.846	471.571	3.281.785	2.921.711	1.797.546	3.805.241	3.596.866	5.399.972	198.710	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	8.439.537	5.245.989	5.777.659	4.823.311	3.932.976	3.644.611	1.461.323	1.200	3.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	3.492.831	400.889	1.357.913	3.059.538	3.077.605	-3.911	-3.912	-3.912	-3.912	-4.159	-4.121	-4.137	-4.126				-4.126	0
N-11	5.629.718	4.679.938	4.094.130	1.452.955	375.330	700.000	693.350	750.000	0	0	0	0					0	0
N-10	7.655.645	7.907.314	6.589.052	4.038.006	2.896.950	262.500	0	0	0	0	0						0	0
N-9	8.083.164	5.069.300	6.503.115	4.524.709	2.392.098	1.064.735	250.197	0	0	2.109							2.109	2.109
N-8	3.844.076	1.313.610	473.283	130.000	75.000	2.206.048	2.195.897	2.425.715	1.666.213								1.666.274	1.666.274
N-7	7.079.234	5.424.889	2.142.634	2.325.018	1.487.777	1.371.337	1.494.988	1.321.411									1.321.459	1.321.459
N-6	4.324.488	6.180.484	5.248.318	10.648.576	6.028.803	4.567.945	2.787.329										2.787.433	2.787.433
N-5	7.088.141	3.095.617	2.022.913	4.143.409	287.772	25.531											25.532	25.532
N-4	9.369.199	5.581.013	3.910.812	3.806.070	4.095.017												4.095.171	4.095.171
N-3	8.535.044	3.910.489	5.841.681	3.601.522													3.601.648	3.601.648
N-2	15.992.289	9.879.131	6.700.999														6.701.235	6.701.235
N-1	16.726.292	10.122.313															10.122.691	10.122.691
N	21.190.673																21.191.469	21.191.469
I alt																	51.510.896	51.510.896

Udiskonterede bedste skøn over erstatningshensættelser — beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	20.000	41.500	1.151.944	1.156.812	1.367.606	1.006.812									1.026.253
N-7	0	0	80.000	1.782.209	903.966	849.351	988.113	1.075.992										1.096.769
N-6	0	0	1.695.191	3.124.169	925.205	743.705	757.330											771.954
N-5	0	797.433	847.808	3.069.246	0													0
N-4	0	0	0	0	917.491													935.209
N-3	0	0	884.563	884.563														901.642
N-2	0	354.834	1.059.834															1.080.298
N-1	0	220.000																224.248
N	1.995.920																	2.034.463
I alt																		8.070.837

Bedste skøn over erstatningshensættelser, netto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	1.325.846	471.571	3.281.785	2.921.711	1.797.546	3.805.241	3.596.866	5.399.972	198.710	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	8.439.537	5.245.989	5.777.659	4.823.311	3.932.976	3.644.611	1.461.323	1.200	3.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	3.492.831	400.889	1.357.913	3.059.538	3.077.605	-3.911	-3.912	-3.912	-3.912	-4.159	-4.121	-4.137	-4.126					-4.126
N-11	5.629.718	4.679.938	4.094.130	1.452.955	375.330	700.000	693.350	750.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	7.655.645	7.907.314	6.589.052	4.038.006	2.896.950	262.500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	8.083.164	5.069.300	6.503.115	4.524.709	2.392.098	1.064.735	250.197	0	0	2.109								2.109
N-8	3.844.076	1.313.610	473.283	110.000	33.500	1.054.104	1.039.085	1.058.109	659.401									640.021
N-7	7.079.234	5.424.889	2.062.634	542.809	583.811	521.986	506.876	245.419										224.690
N-6	4.324.488	6.180.484	3.553.127	7.524.407	5.103.598	3.824.240	2.030.000											2.015.479
N-5	7.088.141	2.298.184	1.175.105	1.074.163	287.772	25.531												25.532
N-4	9.369.199	5.581.013	3.910.812	3.806.070	3.177.526													3.159.962
N-3	8.535.044	3.910.489	4.957.119	2.716.959														2.700.006
N-2	15.992.289	9.524.297	5.641.164															5.620.937
N-1	16.726.292	9.902.313																9.898.443
N	19.194.753																	19.157.006
I alt																		43.440.059

Anmeldte, men ikke afregnede krav, brutto — trekant

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	1.325.846	471.571	3.281.785	2.921.711	1.797.546	3.805.241	3.596.866	5.399.972	198.710	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	8.439.537	5.245.989	5.777.659	4.823.311	3.932.976	3.644.611	1.461.323	1.200	3.000	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	3.492.831	400.889	1.357.913	3.059.538	3.077.605	-3.911	-3.912	-3.912	-3.912	-3.912	-3.912	-3.913	-3.912				-3.912
N-11	5.629.718	4.679.938	4.094.130	1.452.955	375.330	700.000	693.350	750.000	0	0	0	0	0				0
N-10	7.655.645	7.907.314	6.589.052	4.038.006	2.896.950	262.500	0	0	0	0	0	0					0
N-9	8.083.164	5.069.300	6.503.115	4.524.709	2.392.098	1.064.735	235.334	0	0	0							2.000
N-8	3.844.076	1.313.610	473.283	90.000	75.000	2.075.000	2.084.735	2.295.530	1.573.941								1.579.941
N-7	7.079.234	5.424.889	1.982.634	2.325.018	1.399.397	1.301.917	1.416.137	1.075.992									1.252.992
N-6	4.324.488	5.980.484	4.992.318	9.996.010	5.723.610	4.434.904	2.643.009										2.643.009
N-5	5.888.141	2.611.617	1.906.744	3.933.659	-16.791	-16.791											24.209
N-4	7.563.339	2.108.479	1.715.837	3.258.235	3.295.989												3.882.989
N-3	6.239.031	2.206.531	3.069.758	2.396.046													3.415.046
N-2	13.436.722	6.148.857	1.900.040														6.354.040
N-1	11.381.716	8.432.208															9.598.208
N	19.505.686																20.093.479
I alt																	48.842.000

Anmeldte, men ikke afregnede krav, genforsikring

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	41.500	1.151.944	1.156.812	1.367.606	1.006.812								1.006.812
N-7	0	0	0	1.782.209	903.966	849.351	988.113	1.075.992									1.075.992
N-6	0	0	1.695.191	3.124.169	925.205	743.705	757.330										757.330
N-5	0	797.433	847.808	3.069.246	0	0											0
N-4	0	0	0	0	917.491												917.491
N-3	0	0	884.563	884.563													884.563
N-2	0	354.834	469.834														1.059.834
N-1	0	0															220.000
N	1.190.920																1.995.920
I alt																	7.917.942

Anmeldte, men ikke afregnede krav, netto
(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	1.325.846	471.571	3.281.785	2.921.711	1.797.546	3.805.241	3.596.866	5.399.972	198.710	0	0	0	0	0	0		0
N-13	8.439.537	5.245.989	5.777.659	4.823.311	3.932.976	3.644.611	1.461.323	1.200	3.000	0	0	0	0	0			0
N-12	3.492.831	400.889	1.357.913	3.059.538	3.077.605	-3.911	-3.912	-3.912	-3.912	-3.912	-3.912	-3.912	-3.912				-3.912
N-11	5.629.718	4.679.938	4.094.130	1.452.955	375.330	700.000	693.350	750.000	0	0	0	0					0
N-10	7.655.645	7.907.314	6.589.052	4.038.006	2.896.950	262.500	0	0	0	0	0						0
N-9	8.083.164	5.069.300	6.503.115	4.524.709	2.392.098	1.064.735	235.334	0	0	0							2.000
N-8	3.844.076	1.313.610	473.283	90.000	33.500	923.056	927.924	927.924	567.130								573.130
N-7	7.079.234	5.424.889	1.982.634	542.809	495.431	452.566	428.024	0									177.000
N-6	4.324.488	5.980.484	3.297.127	6.871.841	4.798.405	3.691.199	1.885.680										1.885.680
N-5	5.888.141	1.814.184	1.058.936	864.413	-16.791	-16.791											24.209
N-4	7.563.339	2.108.479	1.715.837	3.258.235	2.378.497												2.965.497
N-3	6.239.031	2.206.531	2.185.195	1.511.483													2.530.483
N-2	13.436.722	5.794.023	1.430.206														5.294.206
N-1	11.381.716	8.432.208															9.378.208
N	18.314.766																18.097.559
I alt																	40.924.059

Anden motorforsikring

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	11	12	13	14			15 & +
Tidligere																-1	-1	-1
N-14	11.037.745	1.246.859	715.505	240.011	855.858	49.633	-4.000	24.517	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.166.128
N-13	11.512.211	615.913	128.850	21.266	0	0	0	0	0	0	0	14.634	0	0			0	12.292.874
N-12	11.629.863	2.832.225	1.550.708	-18.861	242.733	0	-9.913	0	0	0	-18.005	0	0				0	16.208.749
N-11	13.091.346	1.243.480	-148.352	78.794	0	-4.997	0	0	0	0	-9.197	0	0				0	14.251.074
N-10	12.566.536	245.859	-6.014	-19.205	-34.248	0	0	0	10.039	0	0						0	12.762.966
N-9	16.045.749	1.301.402	-314.354	-152.086	-41.032	0	0	0	0	0							0	16.839.680
N-8	15.567.141	249.987	-473.808	28.039	60.267	0	-8.568	4.642	0								0	15.427.700
N-7	16.356.831	-773.344	-96.770	-7.694	-6.049	0	625	0									0	15.473.600
N-6	15.576.400	606.536	133.819	3.391	1.300	0	-40.461										-40.461	16.280.985
N-5	14.712.256	523.888	-146.795	-37.064	-1.592												-1.592	15.061.592
N-4	21.292.764	1.649.827	-130.029	-115.337	37.018												37.018	22.734.243
N-3	34.303.027	822.905	-244.732	-61.061													-61.061	34.820.139
N-2	44.036.288	-745.352	-37.344														-37.344	43.253.592
N-1	49.239.922	-386.962															-386.962	48.852.960
N	47.498.017																47.498.017	47.498.017
I alt																	47.007.614	345.924.298

Modtagne beløb i henhold til genforsikringsaftaler (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
Prior																0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0	0

Udiskonterede bedste skøn over erstatningshensættelser — beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																		0

Bedste skøn over erstatningshensættelser, netto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	139	139
N-14	6.709.377	5.278.843	4.372.919	4.120.793	3.262.613	2.299.310	2.299.310	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	2.141.784	-1.622.187	-2.085.118	-2.191.286	-2.743.926	-2.745.194	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	7.755.919	3.637.482	2.998.747	1.227.206	974.814	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	2.674.612	-783.856	-873.287	-874.121	24.318	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	3.012.706	-1.325.138	-1.476.351	5.304	20.000	10.000	0	0	0	0	3.135	0	0	0	0	0	0	3.161
N-9	2.748.463	-47.788	-79.660	7.200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	2.901.901	-39.698	23.731	131.600	8.000	0	0	0	0	-2.089	0	0	0	0	0	0	0	-2.086
N-7	-1.182.327	-120.442	-42.775	-22.452	-15.018	-14.095	-102	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	1.225.876	-17.320	400.577	-8.389	-2.049	-3.000	4.178	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.178
N-5	1.575.109	-59.110	-100.636	-788	-2.722	4.178	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.178
N-4	1.538.655	-74.359	-24.552	3.434	13.030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13.030
N-3	276.744	-229.021	-48.138	259.636	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	259.646
N-2	-1.029.763	-263.190	313.874	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	314.678
N-1	796.449	-6.423	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6.423
N	716.972	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	717.001
I alt																		1.307.502

Anmeldte, men ikke afregnede krav, brutto — trekant

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																139	139
N-14	6.709.377	5.278.843	4.372.919	4.120.793	3.262.613	2.299.310	2.299.310	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	2.141.784	-1.622.187	-2.085.118	-2.191.286	-2.743.926	-2.745.194	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	7.755.919	3.637.482	2.998.747	1.227.206	974.814	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	2.674.612	-783.856	-873.287	-874.121	24.318	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	3.012.706	-1.325.138	-1.476.351	5.304	20.000	10.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.000
N-9	2.748.463	-47.788	-79.660	7.200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	2.901.901	-39.698	23.731	131.600	8.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.000
N-7	-1.182.327	-120.442	-42.775	-22.452	-13.403	-13.403	-100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	1.225.876	-17.320	-10.424	-7.487	-1.948	-1.948	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.000
N-5	1.075.109	-276.110	-138.814	-749	-675	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.000
N-4	1.530.956	-196.363	-23.347	-2.625	-9.525	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.475
N-3	681.983	-112.773	23.693	582	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	248.582
N-2	-343.189	-331.649	24.477	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	300.477
N-1	-1.376.294	-371.150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6.150
N	-971.554	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	686.446
I alt																	1.250.969

Anmeldte, men ikke afregnede krav, genforsikring

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0

Anmeldte, men ikke afregnede krav, netto
(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																139	139
N-14	6.709.377	5.278.843	4.372.919	4.120.793	3.262.613	2.299.310	2.299.310	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	2.141.784	-1.622.187	-2.085.118	-2.191.286	-2.743.926	-2.745.194	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	7.755.919	3.637.482	2.998.747	1.227.206	974.814	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	2.674.612	-783.856	-873.287	-874.121	24.318	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	3.012.706	-1.325.138	-1.476.351	5.304	20.000	10.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.000
N-9	2.748.463	-47.788	-79.660	7.200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	2.901.901	-39.698	23.731	131.600	8.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.000
N-7	-1.182.327	-120.442	-42.775	-22.452	-13.403	-13.403	-100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	1.225.876	-17.320	-10.424	-7.487	-1.948	-1.948	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.000
N-5	1.075.109	-276.110	-138.814	-749	-675	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.000
N-4	1.530.956	-196.363	-23.347	-2.625	-9.525	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.475
N-3	681.983	-112.773	23.693	582	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	248.582
N-2	-343.189	-331.649	24.477	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	300.477
N-1	-1.376.294	-371.150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6.150
N	-971.554	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	686.446
I alt																	1.250.969

Sø-, luftfarts- og transportforsikring

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	11	12	13	14			15 & +
Tidligere																-1	-1	-1
N-14	198.850	7.657	34.673	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	241.180
N-13	121.625	38.176	0	0	0	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	159.800
N-12	100.319	83.298	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	183.617
N-11	438.541	16.121	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	454.662
N-10	186.959	15.201	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	202.160
N-9	566.248	16.604	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	582.852
N-8	114.868	50.504	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	165.372
N-7	5.612	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.612
N-6	189.561	180.414	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	369.975
N-5	261.938	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	261.938
N-4	424.694	0	0	84.006	0												0	508.700
N-3	392.968	0	0	0													0	392.968
N-2	130.000	193.764	0														0	323.764
N-1	88.648	693															693	89.341
N	89.160																89.160	89.160
I alt																	89.851	4.031.099

Modtagne beløb i henhold til genforsikringsaftaler (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
Prior																0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0												0	0
N-3	0	0	0	0													0	0
N-2	0	0	0														0	0
N-1	0	0															0	0
N	0																0	0
I alt																	0	0

Udbetalte nettoerstatninger (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +	
Prior																	-1	-1	-1
N-14	198.850	7.657	34.673	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	241.180
N-13	121.625	38.176	0	0	0	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	159.800
N-12	100.319	83.298	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	183.617
N-11	438.541	16.121	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	454.662
N-10	186.959	15.201	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	202.160
N-9	566.248	16.604	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	582.852
N-8	114.868	50.504	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	165.372
N-7	5.612	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.612
N-6	189.561	180.414	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	369.975
N-5	261.938	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	261.938
N-4	424.694	0	0	84.006	0														508.700
N-3	392.968	0	0	0															392.968
N-2	130.000	193.764	0																323.764
N-1	88.648	693																	89.341
N	89.160																		89.160
I alt																			89.851

Bedste skøn over erstatningshensættelser, brutto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																		0
N-14	238.966	48.690	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	86.189	65.994	8.009	8.009	8.009	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	111.375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	79.382	-11.001	-11.001	-11.001	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	-100.499	-104.999	-104.999	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	135.730	114.730	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	-22.537	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	60.251	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0													
N-3	0	0	1.050	0														
N-2	202.896	25.207	33.604															
N-1	11.553	15.752																
N	4.201																	
I alt																		

Udbetalte nettoerstatninger (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +	
Prior																	-1	-1	-1
N-14	11.037.745	1.246.859	715.505	240.011	855.858	49.633	-4.000	24.517	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.166.128
N-13	11.512.211	615.913	128.850	21.266	0	0	0	0	0	0	0	14.634	0	0				0	12.292.874
N-12	11.629.863	2.832.225	1.550.708	-18.861	242.733	0	-9.913	0	0	0	-18.005	0	0					0	16.208.749
N-11	13.091.346	1.243.480	-148.352	78.794	0	-4.997	0	0	0	0	-9.197	0	0					0	14.251.074
N-10	12.566.536	245.859	-6.014	-19.205	-34.248	0	0	0	10.039	0	0							0	12.762.966
N-9	16.045.749	1.301.402	-314.354	-152.086	-41.032	0	0	0	0	0								0	16.839.680
N-8	15.567.141	249.987	-473.808	28.039	60.267	0	-8.568	4.642	0									0	15.427.700
N-7	16.356.831	-773.344	-96.770	-7.694	-6.049	0	625	0										0	15.473.600
N-6	15.576.400	606.536	133.819	3.391	1.300	0	-40.461											-40.461	16.280.985
N-5	14.712.256	523.888	-146.795	-37.064	10.898	-1.592												-1.592	15.061.592
N-4	21.292.764	1.649.827	-130.029	-115.337	37.018													37.018	22.734.243
N-3	34.303.027	822.905	-244.732	-61.061														-61.061	34.820.139
N-2	44.036.288	-745.352	-37.344															-37.344	43.253.592
N-1	49.239.922	-386.962																-386.962	48.852.960
N	47.498.017																	47.498.017	47.498.017
I alt																		47.007.614	345.924.298

Bedste skøn over erstatningshensættelser, brutto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	139	139
N-14	6.709.377	5.278.843	4.372.919	4.120.793	3.262.613	2.299.310	2.299.310	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	2.141.784	-1.622.187	-2.085.118	-2.191.286	-2.743.926	-2.745.194	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	7.755.919	3.637.482	2.998.747	1.227.206	974.814	-1	0	0	0	0	0	0	0	0				0
N-11	2.674.612	-783.856	-873.287	-874.121	24.318	0	0	0	0	0	0	0	0					0
N-10	3.012.706	-1.325.138	-1.476.351	5.304	20.000	10.000	0	0	0	0	3.135							3.161
N-9	2.748.463	-47.788	-79.660	7.200	0	0	0	0	0	0								0
N-8	2.901.901	-39.698	23.731	131.600	8.000	0	0	0	-2.089									-2.086
N-7	-1.182.327	-120.442	-42.775	-22.452	-15.018	-14.095	-102	0										0
N-6	1.225.876	-17.320	400.577	-8.389	-2.049	-3.000	4.178											4.178
N-5	1.575.109	-59.110	-100.636	-788	-2.722	4.178												4.178
N-4	1.538.655	-74.359	-24.552	3.434	13.030													13.030
N-3	276.744	-229.021	-48.138	259.636														259.646
N-2	-1.029.763	-263.190	313.874															314.678
N-1	796.449	-6.423																-6.423
N	716.972																	717.001
I alt																		1.307.502

Udiskonterede bedste skøn over erstatningshensættelser — beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																		0

Bedste skøn over erstatningshensættelser, netto, udiskontert

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	238.966	48.690	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	86.189	65.994	8.009	8.009	8.009	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	111.375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	79.382	-11.001	-11.001	-11.001	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	-100.499	-104.999	-104.999	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	135.730	114.730	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	-22.537	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	60.251	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	1.050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	202.896	25.207	33.604	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33.606
N-1	11.553	15.752	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.753
N	4.201	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.201
I alt																		53.559

Anmeldte, men ikke afregnede krav, brutto — trekant

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	238.966	48.690	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	86.189	65.994	8.009	8.009	8.009	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	111.375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	79.382	-11.001	-11.001	-11.001	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	-100.499	-104.999	-104.999	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	135.730	114.730	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	-22.537	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	60.251	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	192.526	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32.000
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.000
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.000
I alt																	51.000

Anmeldte, men ikke afregnede krav, genforsikring

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0

Anmeldte, men ikke afregnede krav, netto
(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	238.966	48.690	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	86.189	65.994	8.009	8.009	8.009	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	111.375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	79.382	-11.001	-11.001	-11.001	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	-100.499	-104.999	-104.999	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	135.730	114.730	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	-22.537	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	60.251	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	192.526	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32.000
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.000
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.000
																	I alt 51.000

Brand og andre skader på ejendom

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	11	12	13	14			15 & +
Tidligere																2	2	2
N-14	38.345.232	7.507.666	936.384	446.626	51.043	56.250	18.960	29.844	0	31.000	0	0	0	0	0	0	0	47.423.005
N-13	17.822.470	6.675.698	851.253	554.123	203.772	121.146	87.990	192.751	22.500	81.100	157.992	650	59.650	0			0	26.831.094
N-12	24.237.991	9.140.718	2.795.841	360.110	113.100	18.852	134.966	0	0	0	316	0	0				0	36.801.894
N-11	22.692.594	8.863.551	1.278.016	161.340	104.295	565.440	93.165	0	0	5.050	0	0					0	33.763.451
N-10	18.502.097	6.604.707	506.603	286.628	63.384	90.897	26.756	0	186.893	0	0						0	26.267.965
N-9	23.770.822	13.233.885	842.958	3.057.517	153.849	193.868	42.083	109.855	0	0							0	41.404.838
N-8	27.286.659	15.635.871	2.331.890	1.149.511	65.228	204.156	75.761	2	-2								-2	46.749.075
N-7	29.054.200	9.784.233	961.729	474.429	0	159.712	21.032	0									0	40.455.335
N-6	29.326.767	22.792.789	812.145	236.229	224.306	13.847	321.730										321.730	53.727.812
N-5	31.694.519	7.816.881	214.846	-469.957	0	0											0	39.256.289
N-4	33.143.486	18.977.523	704.364	-673.145	-26.116												-26.116	52.126.112
N-3	37.128.917	20.953.462	471.351	772.926													772.926	59.326.656
N-2	46.347.399	22.633.611	864.902														864.902	69.845.912
N-1	43.900.594	12.766.625															12.766.625	56.667.219
N	36.282.537																36.282.537	36.282.537
I alt																	50.982.604	666.929.196

Modtagne beløb i henhold til forsikringsaftaler (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
Prior																0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22.185.762	0	0	0	0	0	0	22.185.762
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.220.591	0	0	0	0			0	2.220.591
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	10.758.751	0	0	0	0				0	10.758.751
N-11	0	0	0	0	0	0	0	6.418.717	0	0	0	0					0	6.418.717
N-10	0	0	0	0	0	0	1.146.467	0	0	0	0						0	1.146.467
N-9	0	0	0	0	0	4.722.494	0	0	0	0							0	4.722.494
N-8	0	0	0	0	8.751.620	20.347	0	0	0								0	8.771.967
N-7	0	0	0	5.108.719	-5.469	0	0	0									0	5.103.250
N-6	0	0	17.721.616	918.920	31.822	188.768	148.643										148.643	19.009.768
N-5	0	7.071.376	56.745	-368.269	12.913	0											0	6.772.766
N-4	7.849.814	5.937.779	109.761	-71.420	18												18	13.825.951
N-3	2.871.620	4.368.402	253.255	1.046.828													1.046.828	8.540.105
N-2	7.374.794	8.336.684	27.669														27.669	15.739.147
N-1	3.974.548	932.762															932.762	4.907.310
N	1.414.179																1.414.179	1.414.179
I alt																	3.570.098	131.537.225

Udbetalte nettoerstatninger (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +	
Prior																	2	2	2
N-14	38.345.232	7.507.666	936.384	446.626	51.043	56.250	18.960	29.844	0	31.000	-22.185.762	0	0	0	0	0	0	25.237.243	
N-13	17.822.470	6.675.698	851.253	554.123	203.772	121.146	87.990	192.751	22.500	-2.139.491	157.992	650	59.650	0			0	24.610.503	
N-12	24.237.991	9.140.718	2.795.841	360.110	113.100	18.852	134.966	0	-10.758.751	0	316	0	0				0	26.043.143	
N-11	22.692.594	8.863.551	1.278.016	161.340	104.295	565.440	93.165	-6.418.717	0	5.050	0	0					0	27.344.734	
N-10	18.502.097	6.604.707	506.603	286.628	63.384	90.897	-1.119.711	0	186.893	0	0						0	25.121.498	
N-9	23.770.822	13.233.885	842.958	3.057.517	153.849	-4.528.626	42.083	109.855	0	0							0	36.682.344	
N-8	27.286.659	15.635.871	2.331.890	1.149.511	-8.686.392	183.809	75.761	2	-2								-2	37.977.108	
N-7	29.054.200	9.784.233	961.729	-4.634.290	5.469	159.712	21.032	0									0	35.352.085	
N-6	29.326.767	22.792.789	-16.909.471	-682.691	192.484	-174.921	173.087										173.087	34.718.043	
N-5	31.694.519	745.505	158.101	-101.688	-12.913	0											0	32.483.523	
N-4	25.293.672	13.039.744	594.603	-601.725	-26.134												-26.134	38.300.161	
N-3	34.257.297	16.585.060	218.096	-273.902													-273.902	50.786.551	
N-2	38.972.605	14.296.927	837.233														837.233	54.106.765	
N-1	39.926.046	11.833.863															11.833.863	51.759.909	
N	34.868.358																34.868.358	34.868.358	
I alt																	47.412.505	535.391.971	

Bedste skøn over erstatningshensættelser, brutto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	133	133
N-14	10.840.262	2.598.633	1.578.964	938.006	941.640	891.006	947.046	77.678	120	120	120	128	126	127	127		127	
N-13	7.551.281	1.689.506	958.886	517.503	477.565	141.419	340.823	223.150	248.150	239.050	61.537	60.891	-1.957	-1.950			-1.950	
N-12	8.263.953	1.398.639	554.829	247.680	182.755	215.649	0	0	0	0	0	0	0				0	
N-11	11.007.191	1.670.427	367.755	423.591	615.405	189.570	81.835	0	0	0	0	0					0	
N-10	7.234.899	1.024.048	627.351	530.364	402.555	284.875	25.000	0	0	0	0						0	
N-9	16.196.806	5.078.787	3.660.540	409.983	210.000	86.632	79.849	0	0	0							0	
N-8	20.143.714	3.978.647	1.290.656	551.030	291.011	77.252	0	0	25.300								25.301	
N-7	13.928.805	3.617.093	3.100.958	326.138	72.551	-7.230	-4.174	40.120									40.121	
N-6	25.295.798	2.868.932	1.532.010	1.560.429	1.375.262	1.368.282	1.149.047										1.149.094	
N-5	10.346.298	1.154.836	296.771	-4.907	19.041	77.561											77.563	
N-4	22.110.532	2.530.243	825.381	140.294	133.913												133.917	
N-3	22.080.051	4.103.041	1.304.243	253.843													253.851	
N-2	20.996.758	3.279.286	1.095.965														1.096.003	
N-1	20.023.416	1.991.900															1.991.980	
N	18.246.473																18.247.198	
I alt																	23.013.338	

Udiskonterede bedste skøn over erstatningshensættelser — beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-472	-472	-472	-472	-472		-483	
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0				0	
N-8	0	0	0	0	13.866	0	0	0	0								0
N-7	0	0	0	10.306	-1.793	-1.719	5.651	-1.131									-1.159
N-6	0	0	872.835	971.134	586.284	594.994	454.757										465.786
N-5	0	216.367	141.995	15.350	3.029	3.175											3.252
N-4	7.302.531	549.883	75.366	6.237	991.399												1.015.440
N-3	4.712.870	2.449.791	1.439.038	807.514													827.096
N-2	4.155.136	85.348	51.325														52.569
N-1	1.712.363	191.656															196.304
N	875.538																896.770
I alt																	3.455.576

Bedste skøn over erstatningshensættelser, netto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																133	133
N-14	10.840.262	2.598.633	1.578.964	938.006	941.640	891.006	947.046	77.678	120	120	120	128	126	127	127	127	127
N-13	7.551.281	1.689.506	958.886	517.503	477.565	141.419	340.823	223.150	248.150	239.522	62.009	61.363	-1.485	-1.479		-1.467	
N-12	8.263.953	1.398.639	554.829	247.680	182.755	215.649	0	0	0	0	0	0	0		0		
N-11	11.007.191	1.670.427	367.755	423.591	615.405	189.570	81.835	81.835	0	0	0	0		0	0		
N-10	7.234.899	1.024.048	627.351	530.364	402.555	284.875	25.000	0	0	0	0		0			0	
N-9	16.196.806	5.078.787	3.660.540	409.983	210.000	86.632	79.849	0	0	0							0
N-8	20.143.714	3.978.647	1.290.656	551.030	277.145	77.252	0	0	25.300								25.301
N-7	13.928.805	3.617.093	3.100.958	315.832	74.344	-5.511	-9.825	41.251									41.280
N-6	25.295.798	2.868.932	659.175	589.295	788.978	773.288	694.290										683.308
N-5	10.346.298	938.468	154.776	-20.257	16.011	74.385											74.311
N-4	14.808.001	1.980.360	750.015	134.057	-857.486												-881.523
N-3	17.367.181	1.653.250	-134.795	-553.671													-573.245
N-2	16.841.621	3.193.938	1.044.641														1.043.434
N-1	18.311.054	1.800.245															1.795.676
N	17.370.936																17.350.427
I alt																	19.557.762

Anmeldte, men ikke afregnede krav, brutto — trekant

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	133	133
N-14	10.840.262	2.598.633	1.578.964	938.006	941.640	891.006	947.046	77.678	120	120	120	120	120	120	120			120
N-13	7.551.281	1.689.506	958.886	517.503	477.565	141.419	340.823	223.150	248.150	239.050	57.800	57.800	-1.850	-1.850				-1.850
N-12	8.263.953	1.398.639	554.829	247.680	182.755	215.649	0	0	0	0	0	0	0	0				0
N-11	11.007.191	1.670.427	367.755	423.591	615.405	189.570	81.835	81.835	0	0	0	0	0					0
N-10	7.234.899	1.024.048	627.351	530.364	402.555	234.875	25.000	0	0	0	0	0						0
N-9	16.196.806	5.078.787	3.660.540	409.983	210.000	83.632	75.000	0	0	0								0
N-8	20.143.714	3.978.647	1.290.656	431.030	222.011	72.560	0	0	0									24.000
N-7	13.928.805	3.617.093	2.450.958	178.138	68.138	-6.862	-3.943	-3.943										38.057
N-6	25.295.798	2.398.932	1.118.010	1.490.482	1.305.404	1.292.229	1.050.210											1.089.210
N-5	8.336.298	245.836	52.834	10.896	10.896	12.546												343.546
N-4	20.272.725	2.101.345	428.654	70.813	0													1.718.974
N-3	19.121.558	3.388.850	791.181	52.752														1.377.783
N-2	16.325.231	1.215.225	597.011															1.691.011
N-1	14.391.250	1.470.364																2.822.278
N	15.894.273																	20.971.117
I alt																		30.074.379

Anmeldte, men ikke afregnede krav, genforsikring

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-472	-472	-472	-472	-472				-472
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
N-8	0	0	0	0	13.866	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
N-7	0	0	0	10.306	-1.793	-1.719	5.651	-1.131										-1.131
N-6	0	0	872.835	971.134	586.284	594.994	454.757											454.757
N-5	0	216.367	141.995	15.350	3.029	3.175												3.175
N-4	7.302.531	549.883	75.366	6.237	991.399													991.399
N-3	4.712.870	2.449.791	1.439.038	807.514														807.514
N-2	4.155.136	85.348	51.325															51.325
N-1	1.712.363	191.656																191.656
N	875.538																	875.538
I alt																		3.373.760

Anmeldte, men ikke afregnede krav, netto
(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	133	133
N-14	10.840.262	2.598.633	1.578.964	938.006	941.640	891.006	947.046	77.678	120	120	120	120	120	120	120			120
N-13	7.551.281	1.689.506	958.886	517.503	477.565	141.419	340.823	223.150	248.150	239.522	58.272	58.272	-1.378	-1.378				-1.378
N-12	8.263.953	1.398.639	554.829	247.680	182.755	215.649	0	0	0	0	0	0	0	0				0
N-11	11.007.191	1.670.427	367.755	423.591	615.405	189.570	81.835	81.835	0	0	0	0	0					0
N-10	7.234.899	1.024.048	627.351	530.364	402.555	234.875	25.000	0	0	0	0							0
N-9	16.196.806	5.078.787	3.660.540	409.983	210.000	83.632	75.000	0	0	0								0
N-8	20.143.714	3.978.647	1.290.656	431.030	208.145	72.560	0	0	0									24.000
N-7	13.928.805	3.617.093	2.450.958	167.832	69.931	-5.143	-9.594	-2.812										39.188
N-6	25.295.798	2.398.932	245.175	519.348	719.120	697.235	595.454											634.454
N-5	8.336.298	29.468	-89.161	-4.454	7.867	9.371												340.371
N-4	12.970.194	1.551.463	353.288	64.576	-991.399													727.575
N-3	14.408.688	939.059	-647.857	-754.762														570.269
N-2	12.170.095	1.129.877	545.687															1.639.687
N-1	12.678.887	1.278.708																2.630.622
N	15.018.736																	20.095.579
I alt																		26.700.619

Almindelig ansvarsforsikring

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	11	12	13	14			15 & +
Tidligere																-2		-2
N-14	361.000	301.173	242.970	86.152	68.780	1.815.000	0	225.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.100.075
N-13	591.988	76.127	0	23.886	3.100	46.935	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	742.035
N-12	203.302	140.660	135.745	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	479.707
N-11	238.483	117.532	76.640	0	0	248.939	0	0	0	0	0	1	-1				-1	681.594
N-10	241.717	181.452	10.902	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	434.071
N-9	286.565	196.926	5.662	184.240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	673.393
N-8	403.888	408.493	127.506	0	0	0	0	1	-1								-1	939.887
N-7	812.191	915.602	30.848	66.209	619.469	0	0	0									0	2.444.319
N-6	1.132.616	302.018	132.830	0	0	0	0										0	1.567.465
N-5	1.553.615	1.093.933	554.736	877.103	91.323	-139.966											-139.966	4.030.745
N-4	1.348.072	1.952.138	420.431	92.944	470.853												470.853	4.284.438
N-3	1.735.726	2.693.517	677.009	1.357.262													1.357.262	6.463.514
N-2	1.791.664	635.165	601.193														601.193	3.028.022
N-1	3.264.822	1.459.846															1.459.846	4.724.668
N	1.815.918																1.815.918	1.815.918
I alt																	5.565.103	35.409.850

Modtagne beløb i henhold til genforsikringsaftaler (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
Prior																0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0	0

Udbetalte nettoerstatninger (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +	
Prior																	-2	-2	-2
N-14	361.000	301.173	242.970	86.152	68.780	1.815.000	0	225.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.100.075
N-13	591.988	76.127	0	23.886	3.100	46.935	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	742.035
N-12	203.302	140.660	135.745	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	479.707
N-11	238.483	117.532	76.640	0	0	248.939	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	681.594
N-10	241.717	181.452	10.902	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	434.071
N-9	286.565	196.926	5.662	184.240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	673.393
N-8	403.888	408.493	127.506	0	0	0	0	0	1	-1								-1	939.887
N-7	812.191	915.602	30.848	66.209	619.469	0	0	0										0	2.444.319
N-6	1.132.616	302.018	132.830	0	0	0	0											0	1.567.465
N-5	1.553.615	1.093.933	554.736	877.103	91.323	-139.966												-139.966	4.030.745
N-4	1.348.072	1.952.138	420.431	92.944	470.853													470.853	4.284.438
N-3	1.735.726	2.693.517	677.009	1.357.262														1.357.262	6.463.514
N-2	1.791.664	635.165	601.193															601.193	3.028.022
N-1	3.264.822	1.459.846																1.459.846	4.724.668
N	1.815.918																	1.815.918	1.815.918
I alt																		5.565.103	35.409.850

Bedste skøn over erstatningshensættelser, brutto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	611.000	731.975	486.366	502.774	631.425	321.425	321.425	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	450.088	547.073	650.000	633.970	1.180.870	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	368.153	343.875	-6.125	-6.125	-6.125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	317.034	54.575	14.575	604.575	599.998	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	351.554	54.554	44.554	104.999	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	262.948	715.544	596.300	100.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	667.411	195.774	0	50.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	810.183	237.578	300.028	208.528	12.727	0	0	0										0
N-6	623.315	417.348	10.000	10.606	10.523	10.586	10.551											10.552
N-5	2.456.635	1.384.167	1.560.324	383.395	351.380	365.243												365.258
N-4	2.438.635	1.359.281	854.621	1.122.538	2.236.370													2.236.462
N-3	2.504.066	2.700.082	1.849.078	1.210.272														1.210.320
N-2	2.086.781	989.327	942.530															942.567
N-1	3.242.097	4.865.568																4.865.757
N	4.782.876																	4.783.060
I alt																		14.413.974

Udiskonterede bedste skøn over erstatningshensættelser — beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0

Bedste skøn over erstatningshensættelser, netto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	611.000	731.975	486.366	502.774	631.425	321.425	321.425	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	450.088	547.073	650.000	633.970	1.180.870	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	368.153	343.875	-6.125	-6.125	-6.125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	317.034	54.575	14.575	604.575	599.998	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	351.554	54.554	44.554	104.999	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	262.948	715.544	596.300	100.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	667.411	195.774	0	50.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	810.183	237.578	300.028	208.528	12.727	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	623.315	417.348	10.000	10.606	10.523	10.586	10.551	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10.552
N-5	2.456.635	1.384.167	1.560.324	383.395	351.380	365.243	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	365.258
N-4	2.438.635	1.359.281	854.621	1.122.538	2.236.370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.236.462
N-3	2.504.066	2.700.082	1.849.078	1.210.272	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.210.320
N-2	2.086.781	989.327	942.530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	942.567
N-1	3.242.097	4.865.568	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.865.757
N	4.782.876	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.783.060
I alt																	14.413.974

Anmeldte, men ikke afregnede krav, brutto — trekant

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	611.000	731.975	486.366	502.774	631.425	321.425	321.425	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	450.088	547.073	650.000	633.970	1.180.870	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	368.153	343.875	-6.125	-6.125	-6.125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	317.034	54.575	14.575	604.575	599.998	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	351.554	54.554	44.554	104.999	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	262.948	715.544	596.300	100.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	667.411	195.774	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	810.183	237.578	150.028	208.528	12.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	623.315	17.348	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10.000
N-5	2.056.635	1.344.167	1.347.532	377.727	346.872	346.872	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	76.872
N-4	2.235.341	1.003.593	841.838	1.083.948	1.873.724	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	531.750
N-3	1.975.309	2.349.081	1.799.974	887.031	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13.000
N-2	1.640.013	903.578	200.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	243.000
N-1	2.874.634	3.749.138	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.679.224
N	1.574.500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	869.657
I alt																	5.423.503

Anmeldte, men ikke afregnede krav, genforsikring

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0

Anmeldte, men ikke afregnede krav, netto
(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	611.000	731.975	486.366	502.774	631.425	321.425	321.425	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	450.088	547.073	650.000	633.970	1.180.870	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	368.153	343.875	-6.125	-6.125	-6.125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	317.034	54.575	14.575	604.575	599.998	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	351.554	54.554	44.554	104.999	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	262.948	715.544	596.300	100.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	667.411	195.774	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	810.183	237.578	150.028	208.528	12.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	623.315	17.348	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
N-5	2.056.635	1.344.167	1.347.532	377.727	346.872	346.872											76.872
N-4	2.235.341	1.003.593	841.838	1.083.948	1.873.724												531.750
N-3	1.975.309	2.349.081	1.799.974	887.031													13.000
N-2	1.640.013	903.578	200.000														243.000
N-1	2.874.634	3.749.138															3.679.224
N	1.574.500																869.657
I alt																	5.423.503

Retshjælpforsikring

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	11	12	13	14			15 & +
Tidligere																0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	336.736	127.717	98.964	48.133	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	611.549
N-6	121.367	300.096	353.309	125.407	108.787	53.420	80.239	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80.239	1.142.625
N-5	69.794	342.809	300.265	306.862	133.569	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.153.299
N-4	59.179	289.085	271.374	49.238	28.469	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28.469	697.346
N-3	89.068	298.508	312.959	301.944	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	301.944	1.002.480
N-2	263.454	559.761	406.723	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	406.723	1.229.938
N-1	96.452	733.368	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	733.368	829.820
N	152.291	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	152.291	152.291
I alt																	1.703.034	6.819.348

Modtagne beløb i henhold til genforsikringsaftaler (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
Prior																0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0	0

Udbetalte nettoerstatninger (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
Prior																0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	336.736	127.717	98.964	48.133	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	611.549
N-6	121.367	300.096	353.309	125.407	108.787	53.420	80.239	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80.239	1.142.625
N-5	69.794	342.809	300.265	306.862	133.569	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.153.299
N-4	59.179	289.085	271.374	49.238	28.469	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28.469	697.346
N-3	89.068	298.508	312.959	301.944	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	301.944	1.002.480
N-2	263.454	559.761	406.723	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	406.723	1.229.938
N-1	96.452	733.368	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	733.368	829.820
N	152.291	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	152.291	152.291
I alt																	1.703.034	6.819.348

Bedste skøn over erstatningshensættelser, brutto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	693.102	487.415	158.562	63.393	0	52.951	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	879.532	1.112.070	568.408	287.718	275.539	195.345	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	507.614	822.698	261.905	199.235	88.639	88.300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	88.304
N-4	965.338	711.480	252.597	92.248	51.792	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51.794
N-3	1.257.113	667.646	461.366	535.392	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	535.413
N-2	1.716.575	1.126.035	741.559	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	741.587
N-1	1.887.526	999.886	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	999.922
N	1.822.075	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.822.133
I alt																	4.239.152

Udiskonterede bedste skøn over erstatningshensættelser — beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0

Bedste skøn over erstatningshensættelser, netto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	693.102	487.415	158.562	63.393	0	52.951	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	879.532	1.112.070	568.408	287.718	275.539	195.345	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	507.614	822.698	261.905	199.235	88.639	88.300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	88.304
N-4	965.338	711.480	252.597	92.248	51.792	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51.794
N-3	1.257.113	667.646	461.366	535.392	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	535.413
N-2	1.716.575	1.126.035	741.559	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	741.587
N-1	1.887.526	999.886	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	999.922
N	1.822.075	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.822.133
I alt																	4.239.152

Anmeldte, men ikke afregnede krav, brutto — trekant

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	693.102	487.415	158.562	59.554	0	50.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	879.532	1.112.070	568.408	270.298	261.510	184.460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	507.614	822.698	246.048	189.092	83.700	83.700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	83.700
N-4	751.225	838.403	239.736	87.108	49.094	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	49.094
N-3	806.000	889.654	435.658	452.500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	507.500
N-2	1.198.179	1.063.290	610.926	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	702.926
N-1	1.601.350	947.795	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	947.795
N	1.480.150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.727.150
I alt																	4.018.165

Anmeldte, men ikke afregnede krav, genforsikring

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0

Anmeldte, men ikke afregnede krav, netto
(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	693.102	487.415	158.562	59.554	0	50.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	879.532	1.112.070	568.408	270.298	261.510	184.460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	507.614	822.698	246.048	189.092	83.700	83.700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	83.700
N-4	751.225	838.403	239.736	87.108	49.094	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	49.094
N-3	806.000	889.654	435.658	452.500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	507.500
N-2	1.198.179	1.063.290	610.926	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	702.926
N-1	1.601.350	947.795	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	947.795
N	1.480.150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.727.150
I alt																		4.018.165

Assistance

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	11	12	13	14			15 & +
Tidligere																0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	1.215.938	13.157	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.229.095
N-6	1.346.112	212.355	1.338	3.764	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.563.569
N-5	1.209.415	232.468	5.789	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.447.672
N-4	2.060.375	238.955	-2.473	15.958	715	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	715	2.313.530
N-3	2.234.654	362.496	681	-455	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-455	2.597.376
N-2	4.104.151	366.172	1.182	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.182	4.471.505
N-1	4.688.544	746.762	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	746.762	5.435.306
N	2.669.365	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.669.365	2.669.365
I alt																	3.417.570	21.727.419

Modtagne beløb i henhold til genforsikringsaftaler (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
Prior																0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0	0

Udbetalte nettoerstatninger (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
Prior																0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	1.215.938	13.157	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	1.346.112	212.355	1.338	3.764	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.229.095
N-5	1.209.415	232.468	5.789	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.563.569
N-4	2.060.375	238.955	-2.473	15.958	715	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.447.672
N-3	2.234.654	362.496	681	-455	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	715
N-2	4.104.151	366.172	1.182	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-455
N-1	4.688.544	746.762	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.182
N	2.669.365	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	746.762
I alt																		2.669.365
																		5.435.306
																		2.669.365
																		21.727.419

Bedste skøn over erstatningshensættelser, brutto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	10.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	51.463	51.463	51.463	54.204	54.062	54.161	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	-646	0	2.107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	392.779	9.479	2.101	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	357.053	10.505	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	520.429	0	8.406	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.406
N-1	741.703	18.913	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.914
N	431.893	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	431.911
I alt																		459.231

Udiskonterede bedste skøn over erstatningshensættelser — beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0

Bedste skøn over erstatningshensættelser, netto, udiskontert

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	10.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	51.463	51.463	51.463	54.204	54.062	54.161	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	-646	0	2.107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	392.779	9.479	2.101	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	357.053	10.505	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	520.429	0	8.406	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.406
N-1	741.703	18.913	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.914
N	431.893	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	431.911
I alt																	459.231

Anmeldte, men ikke afregnede krav, brutto — trekant

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	10.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	51.463	51.463	51.463	51.463	51.463	51.463	0										0
N-5	-646	0	0	0	0	0	0										0
N-4	28.289	0	0	0	0												0
N-3	15.000	5.000	0	0													0
N-2	-7.590	0	0														8.000
N-1	125.756	0															18.000
N	48.044																411.044
I alt																	437.044

Anmeldte, men ikke afregnede krav, genforsikring

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0

Anmeldte, men ikke afregnede krav, netto
(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Prior																0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	10.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	51.463	51.463	51.463	51.463	51.463	51.463	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	-646	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	28.289	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	15.000	5.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	-7.590	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.000
N-1	125.756	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.000
N	48.044																411.044
																	I alt 437.044

Diverse økonomiske tab

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	11	12	13	14			15 & +
Tidligere																0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	37.446	1.623	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39.069
N-6	17.477	10.629	7.350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35.456
N-5	0	1.668	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.668
N-4	4.209	11.534	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.743
N-3	26.090	32.825	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58.915
N-2	61.637	26.532	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	88.169
N-1	49.360	4.618	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.618	53.978
N	23.873																23.873	23.873
I alt																	28.490	316.870

Modtagne beløb i henhold til genforsikringsaftaler (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
Prior																0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																	0	0

Udbetalte nettoerstatninger (ikkekumulativt)

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															I indeværende år	Sum af år (kumulativt)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +	
Prior																	0	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	37.446	1.623	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39.069
N-6	17.477	10.629	7.350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35.456
N-5	0	1.668	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.668
N-4	4.209	11.534	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.743
N-3	26.090	32.825	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58.915
N-2	61.637	26.532	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	88.169
N-1	49.360	4.618	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.618	53.978
N	23.873																	23.873	23.873
I alt																		28.490	316.870

Bedste skøn over erstatningshensættelser, brutto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +		
Prior																		0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	64.827	8.350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	16.679	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	6.659	26.236	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	60.517	2.934	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	87.899	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	32.477	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	80.733																	80.736	80.736
I alt																		80.736	80.736

Udiskonterede bedste skøn over erstatningshensættelser — beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt																		0

Bedste skøn over erstatningshensættelser, netto, udiskonteret

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	64.827	8.350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	16.679	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	6.659	26.236	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	60.517	2.934	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	87.899	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	32.477	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	80.733	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80.736
I alt																		80.736

Anmeldte, men ikke afregnede krav, brutto — trekant

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	64.827	8.350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	16.679	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	6.618	24.618	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	56.786	2.784	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	83.406	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	30.654	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	76.489																	76.489
I alt																		76.489

Anmeldte, men ikke afregnede krav, genforsikring

(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0																	0
I alt																		0

Anmeldte, men ikke afregnede krav, netto
(absolut beløb)

Year	Udviklingsår															Årets udgang (diskonterede data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
Prior																	0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	64.827	8.350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	16.679	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	6.618	24.618	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	56.786	2.784	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	83.406	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	30.654	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	76.489																	76.489
I alt																		76.489

S.23.01 Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlaget		I alt	Tier 1 — Ubegrænset	Tier 1 — Begrænset	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Stamaktiekapital (uden fradrag af egne aktier)	R0010	162.500.000	162.500.000		0	
Overkurs ved emission vedrørende stamaktiekapital	R0030	0	0		0	
Afstemningsreserve	R0130	28.418.698	28.418.698			
Eftertillet gæld	R0140	0		0	0	0
Et beløb svarende til værdien af udskudte skatteaktiver netto	R0160	1.215.000				1.215.000
Andre, ikke ovenfor angivne elementer godkendt som basiskapitalgrundlag af tilsynsmyndigheden	R0180	0	0	0	0	0
Samlet basiskapitalgrundlag efter fradrag	R0290	192.133.698	190.918.698	0	0	1.215.000

Supplerende kapitalgrundlag

Andre former for supplerende kapitalgrundlag	R0390	0				
Samlet supplerende kapitalgrundlag	R0400	0	0	0	0	0

Samlet til rådighed stående kapitalgrundlag til opfyldelse af solvenskapitalkravet	R0500	192.133.698	190.918.698	0	0	1.215.000
Samlet til rådighed stående kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet	R0510	190.918.698	190.918.698	0	0	

Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af solvenskapitalkravet	R0540	192.133.698	190.918.698	0	0	1.215.000
Samlet anerkendt kapitalgrundlag til opfyldelse af minimumskapitalkravet	R0550	190.918.698	190.918.698	0	0	

Solvensdækning		C0010
Solvenskapitalkrav	R0580	106.887.251
Minimumskapitalkrav	R0600	37.975.918
Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav	R0620	179,75%
Forhold mellem anerkendt kapitalgrundlag og minimumskapitalkrav	R0640	502,74%

Afstemningsreserve		C0060
Overskydende aktiver i forhold til passiver	R0700	192.133.698
Egne aktier (som besiddes direkte og indirekte)	R0710	0
Påregnelige udbytter, udlodninger og gebyrer	R0720	0
Andre basiskapitalgrundlagselementer	R0730	163.715.000
Justering for begrænsede kapitalgrundlagselementer i forbindelse med matchtilpasningsporteføljer og ring-fenced fonde	R0740	0
Afstemningsreserve	R0760	28.418.698

		C0060
Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier — Livsforsikring	R0770	0
Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier — Skadesforsikring	R0780	1.779.500
Samlet forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier	R0790	1.779.500

S.25.01 Solvenskapitalkrav – standardformel

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

			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
Markedsrisici	R0010		47.680.158	47.680.158	0		
Modpartsrisici	R0020		12.509.883	12.509.883	0		
Livsforsikringsrisici	R0030		0	0	0		
Sygeforsikringsrisici	R0040		22.276.273	22.276.273	0		
Skadesforsikringsrisici	R0050		60.276.163	60.276.163	0		
Diversifikation	R0060		-44.157.384	-44.157.384			
Risici på immaterielle aktiver	R0070		0	0			
Primært solvenskapitalkrav	R0100		98.585.093	98.585.093			

Beregning af solvenskapitalkravet

		C0100
Justering som følge af sammenlægning af teoretiske solvenskapitalkrav for ring-fenced fonde/ matchtilpasningsporteføljer	R0120	0
Operationelle risici	R0130	8.302.158
Forsikringsmæssige hensættelsers tabsabsorberende evne	R0140	0
Udsudte skatters tabsabsorberende evne	R0150	0
Kapitalkrav for aktiviteter omfattet af artikel 4 i direktiv 2003/ 41/EF	R0160	0
Solvenskapitalkrav eksklusive kapitaltillæg	R0200	106.887.251
Allerede indførte kapitaltillæg	R0210	0
Solvenskapitalkrav for selskaber, der anvender den konsoliderede metode	R0220	106.887.251

Andre oplysninger om solvenskapitalkravet

Kapitalkrav for delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici	R0400	0
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for den resterende del	R0410	0
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for ring-fenced fonde	R0420	0
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for matchtilpasningsporteføljer	R0430	0
Diversifikationseffekter som følge af sammenlægning af teoretiske solvenskapitalkrav for ring-fenced fonde med henblik på artikel 304	R0440	0
Metode anvendt til beregning af justeringen som følge af sammenlægning teoretiske solvenskapitalkrav for ring-fenced fonde/ matchtilpasningsporteføljer	R0450	
Fremtidige diskretionære nettoydelse	R0460	0

S.28.01 Minimumskapitalkrav

Lineært formelement for skadesforsikrings- og skadesgenforsikringsforpligtelser		Bedste skøn og forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et, netto (dvs. med fradrag af genforsikring/SPV'er)	Tegnede præmier de seneste 12 måneder, netto (dvs. med fradrag af genforsikring)
		C0020	C0030
Forsikring vedrørende udgifter til lægebehandling, herunder proportional genforsikring	R0020	0	0
Forsikring vedrørende indkomstsikring, herunder proportional genforsikring	R0030	41.787.122	21.766.041
Arbejdsskedeforsikring, herunder proportional genforsikring	R0040	0	0
Motoransvarsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0050	51.901.968	38.338.118
Anden motorforsikring, herunder proportional genforsikring	R0060	13.772.603	65.398.431
Sø-, luftfarts- og transportforsikring, herunder proportional genforsikring	R0070	106.265	417.004
Brand og andre skader på ejendom, herunder proportional genforsikring	R0080	47.615.161	87.811.871
Almindelig ansvarsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0090	25.572.012	9.923.006
Kredit- og kautionsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0100	0	0
Retshjælpsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0110	4.238.452	0
Assistance, herunder proportional genforsikring	R0120	2.324.721	6.613.607
Kredit- og kautionsforsikring, herunder proportional genforsikring	R0130	240.762	944.755
Ikkeproportional sygegenforsikring	R0140	0	0
Ikkeproportional ulykkesgenforsikring	R0150	0	0
Ikkeproportional luftfarts-, sø- og transportgenforsikring	R0160	0	0
Ikkeproportional ejendomsgenforsikring	R0170	0	0

Beregning af det samlede minimumskapitalkrav

		C0070
Lineært minimumskapitalkrav	R0300	37.975.918
Solvenskapitalkrav	R0310	106.887.251
Loft for minimumskapitalkrav	R0320	48.099.263
Bundgrænse for minimumskapitalkrav	R0330	26.721.813
Kombineret minimumskapitalkrav	R0340	37.975.918
Absolut bundgrænse for minimumskapitalkrav	R0350	27.637.890
Minimumskapitalkrav	R0400	37.975.918