

SFCR

Rapport om solvens og finansiell situation – Forsia Forening f.m.b.a.

Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger kan fås på www.forsia.dk.

Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse	2
Sammendrag.....	3
A. Virksomhed og resultater	3
A.1 Virksomhed	3
A.2 Forsikringsresultater	4
A.3 Investeringsresultater	5
A.4 Resultater af andre aktiviteter.....	5
A.5 Andre oplysninger.....	6
B. Ledelsessystem	7
B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet	7
B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav	7
B.3 Risikostyringssystem, herunder vurderingen af egen risiko og solvens	8
B.4 Internt kontrolsystem	10
B.5 Intern auditfunktion	11
B.6 Aktuarfunktion	12
B.7 Outsourcing	12
B.8 Andre oplysninger.....	12
C. Risikoprofil	13
C.1 Forsikringsrisici.....	13
C.2 Markedsrisici	14
C.3 Kreditrisici.....	15
C.4 Likviditetsrisici	15
C.5 Operationelle risici.....	16
C.6 Andre væsentlige risici	16
C.7 Andre oplysninger	16
D. Værdiansættelse til solvensformål	17
D.1 Aktiver	17
D.2 Forsikringsmæssige hensættelser.....	17
D.3 Andre forpligtelser	18
D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder	18
D.5 Andre oplysninger	18
E. Kapitalforvaltning	19
E.1 Kapitalgrundlag	19
E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav	19
E.3 Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet	20
E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model.....	20
E.5 Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og manglende overholdelse af solvenskapitalkravet	21
E.6 Andre oplysninger.....	21
Bilagsfortegnelse.....	22

Sammen drag

Denne SFCR-rapport (Solvency and Financial Condition Report) er udarbejdet for at give et samlet overblik over foreningens status og resultat ved udgangen af regnskabsåret 2024 på koncernniveau samt en beskrivelse af koncernens ledelsessystem, risikoprofil, værdiansættelse til solvensformål og kapitalforvaltning.

Rapporten for koncernen vil i vid udstrækning være identisk med SFCR-rapporten for Forsia Forsikring A/S, da foreningens aktiviteter i det væsentligste begrænser sig til ejerskabet af Forsia Forsikring A/S (CVR 44 86 34 05).

Forsia Foreningen f.m.b.a. realiserede i 2024 et samlet koncernresultat før skat på 24,5 mio.kr. fordelt med et negativt resultat på 16,9 mio.kr. på forsikringsdriften og positive afkast af foreningens investeringer på 41,7 samt -0,3 mio.kr. ved andre aktiviteter.

Koncernens kapitalgrundlag udgør 767,5 mio.kr. ved udgangen af 2024 og med et samlet kapitalkrav på 240,3 mio.kr. har foreningen en solvensoverdækning på 319%.

A. Virksomhed og resultater

A.1 Virksomhed

Forsia Foreningen f.m.b.a. (CVR 22 60 23 14) har hovedsæde på Jens Terp-Nielsens Vej 13, 6200 Aabenraa.

Medlemmerne i foreningen er kunderne i det 100% ejet Forsia Forsikring A/S.

Foreningen er underlagt tilsyn af Finanstilsynet, beliggende Århusgade 110, 2100 København Ø, der kan kontaktes på telefon 33 55 82 82 eller e-mail finanstilsynet@ftnet.dk.

Revision af selskabet forestås af den generalforsamlingsvalgte revisor, PwC Godkendt Revisionspartnerselskab (CVR 33 77 31 88), ved Statsaut. revisorer Lars Vagner Hansen (mne33245) og Claus Christensen (mne33687), beliggende Strandvejen 44, 2900 Hellerup, der kan kontaktes på telefon 39 45 39 45.

Foreningen har som hovedformål

- at varetage ejerskabet og have bestemmende indflydelse på Forsia Forsikring A/S
- at udbrede kendskabet til Forsia Forsikring A/S
- at varetage medlemmernes interesser i forhold til Forsia Forsikring A/S.

Selskabsdiagram:

Forsia Foreningen f.m.b.a.

CVR: 22602314

Aktivitet: Forsikringsholdingvirksomhed

Forsia Forsikring A/S (100,0%)

CVR: 44863405

Aktivitet: Skadeforsikringsvirksomhed

SØNDERJYSK FINANS A/S (100,0%)

CVR: 19064808

Aktivitet: Investeringsvirksomhed

DET FAGLIGE HUS FORSIKRINGSAGENTUR A/S (60,0%)

CVR: 34723001

Aktivitet: Forsikringsagentur

Procenterne i parentes angiver ejerandele af de respektive virksomheder pr. 31.12.2024.

A.2 Forsikringsresultater

Resultater

I 2024 realiserede koncernen et negativt forsikringsteknisk resultat på -16,9 mio.kr. mod et negativt resultat på -73,1 mio.kr. året før. Fordelingen af resultatet på de tre væsentligste forsikringsbrancher målt på præmieevolumen, er vist i nedenstående tabel. Bemærk at klassificeringen af de tre væsentligste brancher er ændret mellem 2023 og 2024. Således indgår resultatet af branchen Motor ansvar under Øvrige i 2024 og Ulykke indgår således under kategorien Øvrige i 2023.

Tabel 1: Forsikringsteknisk resultat efter branche:

Beløb i 1.000 kr.	2023	2024
Bygning & løsøre (privat)	-21.208	9.362
Motor ansvar	-22.886	-
Motor kasko	-41.220	-9.747
Ulykke	-	2.038
Øvrige	12.176	-18.515
Forsikringstek. resultat i alt	-73.138	-16.862

Kategorien Øvrige indeholder i 2024 brancherne Motor ansvar, Ansvar, Rejse mv.

Det samlede forsikringstekniske resultat i 2024 er lavere end forventet ved indgangen til året og kan generelt tilskrives højere erstatningsudgifter samt et højere omkostningsniveau. 2024 er i lighed med sidste år påvirket af vejrliget samt et fortsat højt anmeldelsesniveau på skaderne.

For yderligere detaljeret opgørelse af det forsikringstekniske resultat henvises til note 26 Brancheregnskab i Årsrapport 2024, side 44, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside på følgende link: <https://forsia.dk/om-forsia/koncernstruktur-og-ledelse/forsia-forening/>.

A.3 Investeringsresultater

Investeringsafkastet i 2024 før forrentning og kursregulering af de forsikringsmæssige hensættelser blev positivt med 48,5 mio.kr. mod et afkast på 40,3 mio.kr. året før.

Fordeling af investeringsresultatet fremgår af nedenstående tabel.

Tabel 2: Investeringsafkast

Beløb i 1.000 kr.	2023	2024
Indtægter fra ejendomme	2.023	1.941
Renteindtægter og udbytter	10.374	14.932
Kursreguleringer	31.325	35.534
Renteudgifter	-832	-1.019
Omkostninger ifm. investering	-2.609	-2.839
Investeringsafkast i alt	40.281	48.548

Koncernen gør ikke brug af securitisering.

Afkastet af koncernens investeringer i 2024 anses for tilfredsstillende set i forhold til det valgte risikoniveau.

Der er ikke foretaget ændringer i værdiansættelsen af koncernens domicilejendomme i 2024. Ændringer i værdiansættelsen af domicilejendomme føres som udgangspunkt over totalindkomsten og nedjusteringer over resultatopgørelsen.

A.4 Resultater af andre aktiviteter

Resultatet af anden aktivitet omfatter generelt provision for indtegning af forsikringer på agenturbasis samt omkostninger, der er forbundet hermed.

I 2023 blev der tillige indtægtsført frasalg af erhvervsportefølje og samtidig er der afsat yderligere til forventede andel af konkursen i Gefion Finans A/S, hvor der hæftes solidarisk igennem DFIM.

Tabel 4: Resultat af anden aktivitet

Beløb i 1.000 kr.	2023	2024
Andre indtægter	196.206	736
Andre omkostninger	-3.922	-1.000
Resultat af anden aktivitet	192.284	-264

A.5 Andre oplysninger

Der er ingen yderligere væsentlige eller særlige oplysninger om selskabet eller dets resultater udover, hvad der fremgår af afsnittene A.1 til A.4.

B. Ledelsessystem

B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet

Foreningens øverste ledelsesorgan er bestyrelsen. Bestyrelsen varetager den overordnede og strategiske ledelse og sikrer en forsvarlig organisering af foreningen. Dette betyder blandt andet, at bestyrelsen skal træffe beslutning om den overordnede strategi og forretningsmodel.

Bestyrelsen er ultimo marts 2025 sammensat af 7 repræsentantskabsvalgte medlemmer.

Bestyrelsen består af

- Marianne Hvid (formand)
- Hans-Christian Ohrt (næstformand)
- Ole Jespersen
- Brian Foged Birkegaard
- Kaj Asmussen
- Thomas Kragh
- Suzette Nielsen

Bestyrelsens opgaver og ansvar er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden, som er udformet i overensstemmelse med § 95 i lov om forsikringsvirksomhed og Ledelsesbekendtgørelsen.

Direktionen består af administrerende direktør Frank Abel og fra 1. januar 2025 tillige kommerciel direktør Claus Dam og finansdirektør Thomas Ryborg. Direktionens opgaver og ansvarsområder er fastsat i bestyrelsens direktionsinstruks, som overholder kravene i Ledelsesbekendtgørelsen.

Der anvendes ikke variable løndele i aflønningen af hverken direktionen eller medarbejdere udpeget af bestyrelsen som væsentlige risikotagere.

Der lægges ikke resultatkrav til grund for aflønning hos direktionen eller væsentlige risikotagere og der findes ingen særlige tillægspensionsordninger eller ordninger for tidlig pensionering for direktionen eller andre personer med nøgleposter.

Der har i 2024 ikke været transaktioner med bestyrelsesmedlemmer, direktionen eller med andre personer med betydelig indflydelse udover vederlag til bestyrelsen og direktionen som anført i årsrapporten for 2024.

B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav

Eftersom der er sammenfald i personkredsen, som er omfattet af kravene om egnethed og hæderlighed er dette afsnit en gengivelse af Forsia Forsikring A/S. Foreningen har ingen direkte ansatte medarbejdere.

Det er bestyrelsens mål, at koncernens ledelse til enhver tid skal have tilstrækkelig viden, faglig kompetence og erfaring til at bestride den pågældende stilling eller det pågældende hverv, der varetages. Et ledelsesmedlem skal endvidere til enhver tid have et tilstrækkelig godt omdømme og udvise hæderlighed, integritet og uafhængighed i forbindelse med udførelsen af sit arbejde og de af Finanstilsynet til enhver tid gældende krav for opnåelse af Fit & Proper godkendelse skal stedse kunne opfyldes.

Selskabets identificerede nøglepersoner skal tilsvarende og efter samme kriterier være hæderlige og besidde tilstrækkelig viden, faglige kompetencer og erfaring til at varetage deres stillinger.

Selskabet stiller ikke yderligere faste og specifikke krav til antagede personernes færdigheder, viden og ekspertise udover de i lovgivningen fastsatte.

Processen for vurdering af egnethed og hæderlighed er fastlagt i selskabets politik vedr. Fit & Proper.

De omfattede personer er:

- Medlemmer af bestyrelsen
- Medlemmer af direktionen
- Nøglepersonen for risikostyringsfunktionen
- Nøglepersonen for compliancefunktionen

- Nøglepersonen for aktuarfunktionen
- Nøglepersonen for intern audit funktionen

Processen for vurdering af hæderlighed og egnethed foregår ved tiltrædelse/valg i hovedtræk således:

- Selskabet sørger for, at den valgte eller tiltrædende person, umiddelbart efter ansættelse/valg, tilsendes Finanstilsynets ansøgningsskema, som skal udfyldes og underskrives.
- Ansøgningsskemaet afleveres til direktionssekretariatet, vedlagt relevante og påkrævede bilag, herunder CV og straffeattest.
- For antagelse af nøglepersoner indhenter direktionssekretariatet eller compliance en erklæring fra direktionen med redegørelse og begrundelse for personens egnethed til at varetage stillingen som nøgleperson.
- Direktionssekretariatet eller compliance forestår samlet fremsendelse af dokumenter til Finanstilsynet og opbevarer efterfølgende modtagne originalerklæringer.

Processen for løbende vurdering af hæderlighed og egnethed foregår i hovedtræk således:

- Alle omfattede personer skal selvstændigt og løbende sikre overholdelse af de til enhver tid gældende krav og underrette Finanstilsynet ved tvivl eller manglende opfyldelse.
- For medlemmer af bestyrelsen sker endvidere en vurdering ved bestyrelsens formandskab, minimum én gang årligt i forbindelse med bestyrelsens selvevaluering og på baggrund af kontrolskemaer, svarende til de anvendt af Finanstilsynet.
- For direktionen sker endvidere en vurdering ved bestyrelsens formandskab, minimum én gang årligt i forbindelse med direktionens årlige evalueringsmøde med formandskabet.
- For udpegede nøglepersoner sker endvidere en vurdering ved direktionen, minimum én gang årligt i forbindelse med nøglepersonens årlige evalueringsmøde med direktionen.

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

Koncernens risikostyringssystem udgøres af de processer og metoder, der identificerer, måler, overvåger, styrer og rapporterer om risici og er forankret og styret i Forsia Forsikring A/S. Derfor er de resterende afsnit fra B3-B5 en gengivelse af beskrivelserne for Forsia Forsikring A/S.

Bestyrelsen har besluttet en Politik og retningslinje for overordnet risikostyring samt en Politik og retningslinje for vurdering af egen risiko og solvens, som tilsammen udgør bestyrelsens krav til disse processer og metoder. Det er risikostyringssystemets overordnede opgave at identificere, måle og rapportere om virksomhedens risici på en måde, der medvirker til, at ledelsen har det nødvendige overblik over koncernens risici til at træffe beslutninger på et sikkert og oplyst grundlag.

For at skabe størst mulig effektivitet i risikostyringssystemet og for at opbygge en sund risikokultur, skal risici identificeres og rapporteres så tæt på risikokilden som muligt. Ansvar for måling og rapportering ligger hos den ansvarlige for den konkrete risikopåtagelse.

Identifikation af risici

Risici i forsikringsforretningen identificeres hos den enkelte sagsbehandlende medarbejder og i de centrale funktioner via faste forretningsgange.

Selskabet anvender risikobaseret prisfastsættelse til sikring af, at forsikringspræmierne på såvel det individuelle plan som aggregeret afspejler den risiko, selskabet indtegner.

Risiko for katastrofer og storskader identificeres centralt i selskabets økonomiafdeling i forening med risikostyringsfunktionen. Selskabet anvender sædvanlige modelberegninger til estimering af omkostninger ved katastrofer.

Risikostyringssystemet er fremadskuende, hvilket betyder, at risikostyringsfunktionen på forhånd skal høres om væsentlige beslutninger, herunder påtænkt lancering af nye produkter, og skal have mulighed for at udtale sig om beslutningens risikomæssige konsekvenser forinden.

Identifikation af operationelle risici sker gennem indberetning af operationelle hændelser i selskabets hændelsesregister, der afhængigt af hændelsens karakter og økonomiske størrelse gennemgås af direktionen, henholdsvis bestyrelsen.

Investeringsrisiko opstår alene som konsekvens af og indenfor rammerne af selskabets investeringspolitik og investeringsstrategi fastsat af bestyrelsen.

Overvågning og måling

Selskabets kundecentre forestår policeudstedelse. Der foretages løbende stikprøver af de udstedte policer for at sikre overholdelse af selskabets tegningsregler.

Skadeafdelingerne og Pris & Analyse overvåger løbende udviklingen i skadefrekvens og skadeomkostninger for de væsentligste produkter. Tilsvarende foretages løbende stikprøver af de færdigbehandlede skadesager med henblik på kvalitetskontrol og efterkalkulation af skadeudbetalinger.

Risiko på investeringsområdet overvåges af økonomiafdelingen løbende via etablerede web-adgange og på baggrund af skriftlige rapporteringer fra selskabets antagne porteføljeformidlere. Porteføljeformidlernes mandat og rapportering er baseret på baggrund af fastsatte risikotolerancegrænser for hver aktivklasse med tilhørende benchmark.

Risikostyringsfunktionen måler løbende, og mindst hvert kvartal, alle selskabets risici. Til måling af forsikringsmæssige risici anvendes både de risikomål, der ligger i standardmodellen, og en detaljeret måling af skadeomkostninger, skadefrekvenser og skadeprocenter. På denne måde måles risiko som det potentielle tab af egenkapital, som følge af negative afløbsresultater, utilstrækkelige præmier, katastrofer mv.

Ejendomsrisici vurderes løbende ved selskabets økonomiafdeling, herunder med assistance fra antagne eksterne ejendomsmæglere.

Operationelle risici vurderes og kvantificeres løbende af de decentralt placerede risiko- og complianceansvarlige.

Styring

Bestyrelsen har i politikker og retningslinjer formuleret rammer for risikopåtagelse for alle væsentlige risici og tildelt direktionen mandat til at fravige indtægningsreglerne inden for en given beløbsramme. Direktionen har delegeret mandatet til en afgrænset kreds af medarbejdere og der rapporteres løbende og for den enkelte udnyttelse af mandatet direkte til direktionen.

Investeringsrisikoen styres inden for en række mandater, som forvaltes af eksterne porteføljeformidlere. Mandaterne er etableret som outsourcing aftaler og overholder gældende lovgivning for outsourcing af væsentlige aktivitetsområder.

Rapportering

Bestyrelsen og direktionen modtager løbende rapportering i overensstemmelse med de fastsatte politikker og retningslinjer. Direktionen rapporterer herudover løbende til bestyrelsen iht. bestyrelsens direktionsinstruks og i øvrigt, når det er relevant. På tilsvarende vis rapporterer selskabets funktioner og nøglepersoner løbende til direktionen, og om påkrævet direkte til bestyrelsen, dette i form af dels årsrapportering iht. Ledelsesbekendtgørelsen, dels i form af løbende rapportering ved væsentlige eller relevante begivenheder på den enkelte funktions område, herunder i selskabets hændelsesregister.

Indberetning

Selskabet indberetter oplysninger om selskabets risiko og solvens, herunder følsomhedsanalyser til Finanstilsynet, i overensstemmelse med samme krav om frekvens og kvalitet. Indberetningerne er samtidig grundlaget for en del af den interne rapportering til bestyrelsen om risiko og solvens, der dog sker i reduceret form med fremhævede punkter hvor bestyrelsens vurdering er væsentlig.

Risikostyringsfunktionen refererer og rapporterer til direktionen. Risikostyringsfunktionen kan om nødvendigt rette henvendelse og rapportere direkte til bestyrelsen. Risikostyringsfunktionen har adgang til al den information, der er nødvendig for at varetage funktionens opgaver, herunder sikre, at risikostyringssystemet er velintegreret i organisationsstrukturen og beslutningsprocesserne.

Ved igangsætning af større projekter inddrages risikostyringsfunktionen for at vurdere de risikomæssige aspekter af projektet.

Risikovurderingerne indgår i direktionens endelige beslutningsgrundlag ved implementering af projekterne.

Egen vurdering af risiko og solvens

Den af bestyrelsen besluttede proces for vurderingen af egen risiko og solvens fremgår af Politik for vurdering af egen risiko og solvens og er i hovedtræk som følger:

- Direktionen, økonomiafdelingen og risikostyringsnøglepersonen udarbejder oplæg til risikovurdering til drøftelse på bestyrelsens strategimøder.
- På møde drøfter bestyrelsen risiko og solvens i forlængelse af drøftelserne af strategien. I drøftelserne deltager som udgangspunkt risikostyringsnøglepersonen.
- Risikoidentifikation sker med udgangspunkt i strategiplanen og selskabets risikoprofil og med inddragelse af forretningsplan, budget, politikker og retningslinjer generelt samt reassurance.
- Direktionen, økonomiafdelingen og risikostyringsnøglepersonen udarbejder oplæg til ORSA-rapport ultimo fjerde kvartal.
- Revisionsudvalget drøfter og giver input til rapporten.
- Direktionen, økonomiafdelingen og risikostyringsnøglepersonen udarbejder endeligt oplæg til rapporten.
- Revisionsudvalget gennemgår det endelige udkast og indstiller til bestyrelsens godkendelse.
- Bestyrelsen gennemgår og godkender ORSA-rapporten.

B.4 Internt kontrolsystem

Hensigten med de interne kontrolsystem er at sikre, at alle aktiviteter foregår på betryggende vis og i overensstemmelse med gældende regler og praksis. Til det formål har bestyrelsen vedtaget politik for intern kontrol, som fastsætter de overordnede rammer for den interne kontrol i selskabet herunder sikre, at kontrolmiljøet er effektivt, funktionsopdelt og omfatter alle selskabets områder med hensyn til administrative og regnskabsmæssige procedurer samt interne kontrolstrukturer tillige med en passende rapporteringsrutine på alle niveauer.

Det interne kontrolsystem omfatter følgende

- Administrative procedurer
- Regnskabsprocedurer
- En intern kontrolstruktur
- Rimelige rapporteringsrutiner på alle niveauer i selskabet
- En compliancefunktion

Det interne kontrolsystem består af tre såkaldte forsvarslinjer. I første forsvarslinje skal der udføres kvalitetstjek af arbejdet i den udførende del af organisationen, ligesom det skal kontrolleres, om arbejdet er i overensstemmelse med forretningsgange, procedurer og diverse begrænsninger og restriktioner udstukket af bestyrelsen og direktionen.

I anden forsvarslinje udføres kontroller af følgende 3 funktioner: compliance-, risikostyring – og aktuarfunktion. Funktionerne kontrollerer overholdelse af henholdsvis love og standarder, væsentlige risici som kan ramme selskabet samt hensættelser og forpligtelser. I tredje forsvarslinje overvåger intern audit funktion, at kontrolsystemet virker og er hensigtsmæssigt, således at alle væsentlige risici er underlagt minimum 3 kontrol-forsvarslinjer.

Arbejdsgange er detaljeret beskrevet i forretningsgange, der sammen med de af bestyrelsen og direktionen udstedte politikker og retningslinjer, er tilgængelige for alle medarbejdere på selskabets intranet. Derved sikres at alle medarbejdere har adgang til og er bekendt med de for arbejdet nødvendige beskrivelser af procedurer, grænser og kontroller m.v.

Der er på en lang række områder både på indtegnings- og skadeområdet indbygget regler for, hvad der kræver godkendelse fra nærmeste leder eller direktionen, hvordan det dokumenteres samt hvilke opgaver der kræver kontrol af anden medarbejder. Yderligere er der etableret en række stikprøvekontroller som supplement til den løbende kontrol i de udførende funktioner.

Fejl og hændelser der afdækkes, bliver registreret i selskabets hændelsesregister jf. Politik og Retningslinjer for operationelle risici. Hændelsesregisteret gennemgås og vurderes af risikostyringsfunktionen med henblik på at afdække systematiske fejl og/eller hændelser.

Økonomiafdelingen er i vid udstrækning ansvarlig for udarbejdelse af ledelsesrapportering til bestyrelse og direktion på tværs af samtlige fagområder. Rapportering tilstilles hele selskabets ledelsesgruppe samt som udgangspunkt de etablerede nøglefunktioner, der herigennem får indblik i selskabets udvikling, påtagne risici og et godt grundlag for udførelse af kontrol og opfølgning.

Om kontrollerne gælder i selskabet i almindelighed,

- At omfanget af kontroller er tilstrækkeligt i forhold til risikobilledet.
- At vedtagne kontroller søges udført og rapporteret så de er værdiskabende for selskabet
- At der er en hierarkisk godkendelsesprocedure i forhold til kontrollernes vigtighed.
- At personer bemyndiget til at udføre kontroller er kompetente.
- At personer som udfører kontroller, ikke kontrollerer egne sager eller arbejdsopgaver.
- At der følges op på gennemførte kontroller, der tidligere har vist fejl eller mangler i de interne procedurer.

Der er etableret følgende væsentlige og overordnede kontroller:

- Sagsbehandlingskontrol på policeudstedelse og skadebehandling.
- Udbetalingskontrol på skadesudbetalinger.
- IT-kvalitetssikring og test.
- Kontrol af bogføring, herunder værdiansættelse af aktiver og passiver.
- Kontrol af transaktioner med concernforbundne eller associerede selskaber.
- Kontrol af ledelsessystemet.
- Kontrol af overholdelse af rammer.
- Kontrol af kontrakt- og aftaleindgåelse.

Compliancefunktionen kontrollerer og vurderer om anvendte metoder og procedurer er egnede til at opdage og mindske risikoen for manglende overholdelse af gældende lovgivning, markedsstandarder samt interne regelsæt, herunder om de anvendte metoder, procedurer og foranstaltninger, der træffes for at afhjælpe mangler, er effektive.

Compliancefunktionen rådgiver direktion og bestyrelse om overholdelsen af den finansielle lovgivning, vurderer konsekvenserne ved lovændringer, samt identificerer og vurderer risici for manglende overholdelse af den finansielle lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt.

Compliancefunktionens hovedfokus er at sikre et effektivt internt kontrolsystem ved at:

- Identificere, overvåge og rapportere om compliancerisici.
- Bistå ledelsen med compliancevurderinger af større aktiviteter, projekter, investeringer og strategiske beslutninger.
- Foretage lovovervågning og sikre implementering af ny lovgivning.
- Sikre årlig ajourføring af politikker og retningslinjer samt sikre disses overholdelse af lovgivning.

Compliancefunktionens fokusområder fastlægges i en årlig complianceplan, der beskriver planlagte aktiviteter og tager højde for alle relevante områder samt selskabets eksponering mod compliancerisici. Complianceplanen forelægges årligt for direktionen sammen med den årlige compliancerapportering.

B.5 Intern auditfunktion

Bestyrelsen har vedtaget politik for intern audit, som fastsætter rammerne for selskabets interne auditfunktion.

Funktionen varetages af en internt antaget revisor og arbejdet tilrettelægges under hensyn til væsentlighed og risiko i henhold til et årshjul, og gennemføres efter et rotationsprincip vurderet i forhold til de øvrige nøglefunktioners udførte og planlagte arbejde. Funktionen skal bl.a. vurdere, om selskabets interne kontrolsystem samt andre elementer af ledelsen og styringen er hensigtsmæssig og betryggende. I den sammenhæng skal funktionen udarbejde en auditplan og foretage løbende intern overvågning i henhold hertil. Ydermere skal funktionen på baggrund af auditplanen årligt udarbejde en rapport til bestyrelsen og direktionen indeholdende en sammenfatning af de observationer, anbefalinger og konklusioner, der er rapporteret for hver udført overvågningsopgave samt opfølgning på de angivne anbefalinger.

B.6 Aktuarfunktion

Foreningen har ikke nedsat en aktuarfunktion.

B.7 Outsourcing

Foreningen har ingen væsentlige outsourcing aftaler

B.8 Andre oplysninger

Det netop beskrevne ledelses- og kontrolsystem vurderes at være fyldestgørende i forhold til de aktiviteter, selskabet har. Det er derfor selskabets vurdering, at ledelsessystemet er fyldestgørende i forhold til omfanget, arten og kompleksiteten af de risici, der er forbundet med selskabets virksomhed. Der er ikke andre væsentlige oplysninger om selskabets ledelsessystem.

C. Risikoprofil

Koncernens risikoprofil er i det væsentligste identisk med Forsia Forsikring A/S, hvorfor nedenstående beskrivelser i afsnit C. er en gengivelse af Forsia Forsikring A/S. Alle talmæssige oplysninger er angivet for koncernen.

C.1 Forsikringsrisici

Indtegning af forsikringsrisici sker i henhold til acceptpolitik og retningslinjer for accept af forsikringer i Forsia Forsikring A/S, som er fastlagt af bestyrelsen. Det samlede regelsæt angiver klare grænser for selskabets risikopåtagelse samt regler for, hvilke risici der skal besigtiges af selskabets sagkyndige, hvilke risici der ikke ønskes indtegnet, og hvilke der kun indtegnes på skærpede vilkår.

Der sker løbende overvågning af bestanden og de indtegnede risici for at sikre lønsomhed på tværs af selskabets produktpalette. Gennem opfølgning på anmeldte skader og de forsikringsmæssige hensættelser sikres tæt opfølgning på skadesudviklingen.

Fastsættelse af erstatningshensættelserne og løbende opfølgning herpå er et væsentligt element i styringen af selskabets forsikringsrisici. Dette sikres ved en kombination af en omhyggelig sagsbehandling og anvendelse af anerkendte og ajourførte aktuarmæssige modeller.

Selskabets samlede bestand af forsikringer målt på årspræmie er vist i nedenstående tabel sammen med de samlede erstatningshensættelser pr. 31. december 2024. Bestandspræmien for erhverv, som fremgår at tabel 5 udgår pr. 1. januar 2025.

Tabel 5: Årspræmie bestand og erstatningshensættelser pr. 31. december 2024.

Beløb i 1.000 kr.	Årspræmie	Erstatningshensættelser
Privat	314.943	87.838
Erhverv	7	1.091
Motor	352.671	76.286
Ulykke	119.990	115.861
Samlet	787.611	281.076

Lønsikring indgår som en del af Privat

Til imødegåelse af tab som følge af større naturskadebegivenheder eller store enkeltstående skader er der tegnet reassurance hos en kreds af store solide genforsikringsselskaber.

Det er vurderingen at reassuranceprogrammet har en kapacitet, der fuldt ud dækker de indtegnede risici. Struktur, kapacitet og betingelser i reassurancekontrakterne vurderes løbende samt årligt i forbindelse med fornyelse af programmerne.

Der er indkøbt dækning til at kunne imødegå en katastrofe, herunder storm, hagl og skybrud svarende til en 200-års begivenhed i henhold til standardmodellens parametre. Den samlede kapacitet udgør i 2025 op til 450 mio. kr.

Beregninger og simuleringer af stormbegivenheder i anerkendte markedskonforme modeller (RMS) estimerer tilsvarende en 200-års begivenhed for selskabet til at ligge i niveauet 192-224 mio.kr. (baseret på data ultimo juni 2024)

Den største koncentration af risici inden for en radius af 200 meter er vurderet til at ligge under 450 mio.kr., som er indkøbt i katastrofedækning.

C.2 Markedsrisici

Selskabet opdeler den samlede investeringsportefølje i 5 overordnede porteføljekategorier og styres inden for rammer fastlagt af bestyrelsen for hver kategori:

- Likviditetsportefølje
- Investeringsportefølje
- Ejendomsportefølje
- Politik/strategisk portefølje
- Hensættelsesportefølje

Investeringer i ejendomme og den politisk/strategisk portefølje vurderes løbende af bestyrelsen i forening med direktionen inden der træffes endelig beslutning af den samlede bestyrelse.

Likviditetsporteføljen styres af selskabets administrerende direktør med uddelegering til økonomidirektøren og skal sikre selskabets løbende likviditetsflow. Rammerne for likviditetsporteføljen er korte placeringer i kontant- og aftaleindskud samt danske stats- og realkreditobligationer med kort varighed.

Rammerne for investeringsporteføljen giver mulighed for investering i børsnoterede danske og udenlandske værdipapirer, herunder stats-, realkredit- og virksomhedsobligationer samt globale aktier enten direkte placeret eller gennem investeringsforeninger. Investeringsporteføljen har gennem 2024 været outsourcet til to kapitalforvaltere med samme mandater, rammer og benchmark.

Selskabets samlede eksponering overfor markedsrisici er vist i nedenstående tabel.

Tabel 6: Investeringsaktiver pr. 31. december 2023

Beløb i 1.000 kr.	2023	2024
Kapitalandele	17.334	18.004
Obligationer	453.515	491.297
Investeringsforeninger	310.224	330.322
Investeringsaktiver i alt	781.073	839.623

Selskabets ejendomsportefølje er placeret i datterselskabet Sønderjysk Finans A/S og omfatter i 2024 udelukkende domicilejendomme. De samlede værdier af ejendommene pr. 31. december 2024 udgør 68,0 mio.kr. og er vurderet uforandret i forhold til samme tid året før.

Som følge af investeringer i udenlandske værdipapirer er selskabet eksponeret overfor valutarisici. Den samlede eksponering i udenlandsk valuta pr. 31. december 2024 udgjorde 122,6 mio.kr., heraf udgjorde 70,3% eksponering til EUR.

Der foretages løbende måling og opfølgning på markedsrisici og bestyrelsen modtager månedligt rapportering om overholdelse af de fastlagte rammer, positioner og afkast samt kvartalsvis opgørelse af den samlede risiko beregnet ved hjælp af parametrene i standardformlen.

Selskabets risikostyringsfunktion gennemgår rapporteringen med det formål at sikre, at rapporteringerne er dækkende i forhold til vedtagne krav.

Investeringsporteføljen er bredt sammensat af direkte aktieinvesteringer, placeringer gennem investeringsforeninger og investeringer i forskellige obligationstyper. Gennem den løbende opgørelse af solvenskravet ved brug af standardmodellen identificeres selskabets risikokoncentrationer på markedsrisici.

Politikken og de tilhørende retningslinjer for investeringsområdet samt den årlig opdaterede investeringsstrategi indeholder klare rammer for selskabets investeringer, herunder krav til rapportering, styring, måling og kontrol. Det er således selskabets vurdering, at investeringer er foretaget i overensstemmelse med prudent-person principperne.

C.3 Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for at en modpart ikke betaler sin gæld på forfaldstidspunktet. Selskabet har risiko på følgende væsentlige modparter:

- Reassurandører
- Kreditinstitutter
- Kunder

Reassurandører

Selskabets politik for reinsurance skal sikre, at der tilstræbes en god diversifikation og risikospredning ved at placere selskabets reinsuranceprogram på flere reassurandører. Ligeledes stilles krav til reassurandørernes kreditvurdering, som minimum skal have en rating på A- i henhold til Standard & Poors eller en tilsvarende rating fra et andet anerkendt kreditvurderingsbureau.

I 2024 benyttede selskabet således 20 reassurandører fordelt på selskabets programmer. Det samlede tilgodehavende hos reassurandørerne pr. 31. december 2024 udgjorde netto 21,9 mio.kr. mod 20,9 mio.kr. ultimo 2023.

Der er ikke tidligere registrerede tab som følge af misligholdelse fra reassurandører.

Kreditinstitutter

For at minimere risikoen for tab på kreditinstitutter er der i investeringspolitikken fastsat krav til størrelse og placering af indskud. Som udgangspunkt kan selskabet placere større indskud i banker, der er udpeget som systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI) af Finanstilsynet.

De samlede indskud i pengeinstitutter pr. 31. december 2024 udgjorde 80,1 mio.kr. mod 92,2 mio.kr. året før.

Kunder

Tab på tilgodehavender fra kunder er en del af den normale drift og søges minimeret gennem en aktiv indsats på området. Selskabet har således en restancefunktion, som er integreret i økonomiafdelingen til opfølgning og inddrivelse af tilgodehavender. Ligeledes er der indgået samarbejde med eksternt inkassobureau i håndteringen af udestående, der ikke har været mulig at inddrive gennem restancefunktionen. Selskabets præmier skal som udgangspunkt betales forud.

Selskabets udestående kundefordringer udgjorde 216,7 mio.kr. den 31. december 2024 mod 133,3 mio.kr. på samme tid året før. Årsagen til udviklingen kan henføres til to forhold, hvoraf det ene forhold er begrundet ved at selskabet erhvervede hovedparten af privatporteføljen hos ETU pr. 1. november 2024 og det andet forhold skyldes at selskabet har valgt at tilbyde flydende hovedforfald, så porteføljen ikke som tidligere forfalder 1. januar samlet.

C.4 Likviditetsrisici

Risikoen for at selskabet ikke kan overholde sine forpligtigelser som følge af manglende likviditet vurderes som værende minimal.

Likviditetsberedskabet indgår som en del af politik for investeringsområdet og politik for reinsuranceområdet.

Både likviditetsporteføljen og investeringsporteføljen består af børsnoterede værdipapirer, som med kort varsel kan realiseres. Ligeledes kan der på dagsbasis, i forbindelse med større skadesbegivenheder, opkræves betaling fra reassurandørerne. Derudover er der trækningsretter hos bankforbindelser som kan udnyttes.

Der skal således være et urealistisk sammenfald af flere uheldige begivenheder herunder en meget stor skadesbegivenhed, uro på de finansielle markeder samt konkurs af flere reassurandører før selskabets likviditetsberedskab kan blive truet.

C.5 Operationelle risici

Operationelle risici kan have både organisatorisk, teknisk og proceduremæssig karakter, og defineres som risiko for tab som følge af:

- Uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer
- Menneskelige fejl
- Systemmæssige fejl
- Juridiske fejl
- Eksterne begivenheder

Operationelle risici er en del af den daglige drift og kan ikke undgås, men skal begrænses så påvirkningerne reduceres til et acceptabelt niveau.

I det omfang det er økonomisk forsvarligt forbedres opsætningen af systemer løbende, således at risikoen for menneskelige fejl reduceres, ligesom selskabet benytter sig af outsourcing i de tilfælde, hvor selskabet ikke selv har de fornødne ressourcer til at sikre en forsvarlig operationel risiko.

Selskabet afsætter kapital til dækning af operationel risiko i henhold til opgørelsen af selskabets solvenskapitalkrav ved brug af standardmodellen.

Selskabet har oprettet et risikoregister til opsamling af hændelser der kan henføres til operationelle risici. Registeret ajourføres af de enkelte chefer på baggrund af indrapporterede hændelser fra medarbejdere.

Hændelsesregisteret gennemgås løbende i risikostyringsfunktionen og direktionen har ansvaret for, at hændelser der er sket eller som kunne have udløst et tab over en foruddefineret grænse rapporteres til bestyrelsen. I særlige tilfælde rapporteres hændelser omgående til bestyrelsen. Der har ikke været sådanne sager i 2024.

C.6 Andre væsentlige risici

Der er ingen yderligere væsentlige risici udover hvad der fremgår af afsnittene C.1 til C.5.

C.7 Andre oplysninger

Der er ingen yderligere oplysninger om koncernens risikoprofil udover, hvad der fremgår af afsnittene C.1 til C.6.

D. Værdiansættelse til solvensformål

Koncernens værdiansættelse til solvensformål er identisk med Forsia Forsikring A/S, hvorfor nedenstående beskrivelser i afsnit D. er en gengivelse af Forsia Forsikring A/S. Alle talmæssige oplysninger er angivet for koncernen.

D.1 Aktiver

Metoder og principper til værdiansættelse af aktiver til solvensformål er i vid udstrækning identiske med anvendt regnskabspraksis ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2024. For så vidt angår værdiansættelse af præmiehensættelser, hvor der er mindre forskelle, henvises til nedenstående afsnit D.2.

For yderligere detaljeret beskrivelse af anvendt regnskabspraksis henvises til note 1 Regnskabspraksis i Årsrapport 2024, side 31, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside på følgende link: <https://forsia.dk/om-forsia/koncernstruktur-og-ledelse/forsia-forening/>.

D.2 Forsikringsmæssige hensættelser

Opgørelsen af hensættelserne efter bedste skøn er behæftet med usikkerhed.

Selskabet gør ikke brug af hverken matchtilpasning, volatilitetsjustering, den midlertidige risikofrie rentekurve eller overgangsfradraget.

Erstatningshensættelser

Metoder og principper til værdiansættelse af de forsikringsmæssige erstatningshensættelser til solvensformål er identiske med anvendt regnskabspraksis ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2023.

For yderligere detaljeret beskrivelse af anvendt regnskabspraksis henvises til note 1 Regnskabspraksis i Årsrapport 2024, side 31, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside på følgende link: <https://forsia.dk/om-forsia/koncernstruktur-og-ledelse/forsia-forening/>.

I nedenstående tabel er vist de opgjorte forsikringsmæssige erstatningshensættelser efter bedste skøn pr. 31. december 2024.

Tabel 7: Erstatningshensættelser pr. 31. december.

Beløb i 1.000 kr.	2023	2024
Privat	79.001	87.838
Erhverv	944	1.091
Motor	84.650	76.286
Ulykke	92.535	115.861
Samlet	257.130	281.076

Lønsikring indgår som en del af Privat

Ved opgørelsen af erstatningshensættelserne efter bedste skøn anvender selskabet anerkendte aktuarmæssige modeller.

Præmiehensættelser

Præmiehensættelserne opgøres både til regnskab og til solvensformål efter bedste skøn i 2024. Metoderne til opgørelse af præmiehensættelserne er identiske til begge formål, dog er beregningsgrundlaget for opgørelserne forskellige. Til regnskabsformål indregnes alene hensættelser for forsikringskontrakter, som er indgået (aktive). Selskabet anvender den forenkede metode i Solvens II retningslinjerne i opgørelsen.

Tabel 8: Præmiehensættelser pr. 31. december

Beløb i 1.000 kr.	2023	2024
Solvensformål	130.487	147.149
Regnskab	155.631	238.698

Risikomargen

Risikomargen opgøres efter Cost-of-Capital metoden, der kan beskrives som den forventede nutidsværdi af kapitalomkostningen ved at holde kapital til solvenskapitalkravet i hensættelsernes forventede løbetid. Risikomargen opgøres ud fra niveau 2 i forenklingshierarkiet i Solvens II retningslinjerne, hvor det fremtidige solvenskrav forventes afviklet proportionalt med hensættelsernes afvikling.

Tabel 9: Risikomargen pr. 31. december

Beløb i 1.000 kr.	2023	2024
Solvensformål	17.587	21.185
Regnskab	13.624	18.025

D.3 Andre forpligtelser

Metoder og principper til værdiansættelse af andre forpligtigelser til solvensformål er i det væsentligste identiske med anvendt regnskabspraksis ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2024.

Eventualforpligtigelser som ikke indgår i balancen i regnskabet indregnes under solvensbalancen. Herudover modregnes forudbetalte omkostninger i kapitalgrundlaget i solvensopgørelsen.

For yderligere detaljeret beskrivelse af anvendt regnskabspraksis henvises til note 1 Regnskabspraksis i Årsrapport 2024, side 31, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside på følgende link: <https://forsia.dk/om-forsia/koncernstruktur-og-ledelse/forsia-forening/>.

D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder

Størstedelen af selskabets aktiver værdiansættes på baggrund af noterede markedspriser på aktive markeder. Selskabets noterede aktier værdiansættes derimod ud fra alternative værdiansættelsesmetoder.

Værdiansættelsen af de unoterede aktier måles til dagsværdi på baggrund af modtagne regnskaber og oplysninger om selskaberne.

Ud fra et forsigtighedsprincip nedjusteres værdierne, hvis forventningerne er negative, men omvendt foretages ikke opskrivning ud fra positive signaler.

Selskabets værdiansættelser af de unoterede aktier godkendes årligt af den eksterne revision i forbindelse med udarbejdelsen af årsregnskabet.

D.5 Andre oplysninger

Der er ingen yderligere oplysninger om værdiansættelsen af aktiver og passiver udover, hvad der fremgår af afsnittene D.1 til D.4.

E. Kapitalforvaltning

E.1 Kapitalgrundlag

Der er udarbejdet politik for selskabets kapitalstruktur, som har til formål at sikre, at selskabet til enhver tid overholder gældende lovgivning.

Selskabets bestyrelse har i begyndelsen af 2021 vedtaget en strategiplan gående frem til og med 2025. Denne strategiplan indeholder en prognose for selskabets økonomiske udvikling i hele strategiperioden. Prognosen er udarbejdet med baggrund i de fastlagte målsætninger, handlinger og forventninger i strategiplanen.

I løbet af strategiperioden vil der årligt blive foretaget en opdatering af prognosen med baggrund i den konstaterede udvikling således, at selskabet altid har en prognose dækkende en 5-årige periode.

Der ses ikke indenfor strategiperioden eller den 5-årige prognoseperiode at være behov for tilførsel af kapital ud over selskabets egen indtjening, som fuldt ud henlægges til reserverne.

Selskabets kapital består af følgende elementer, som vist i nedenstående tabel.

Table 9: Kapitalgrundlag pr. 31. december

Beløb i 1.000 kr.	2023	2024	Tier
Grundfond	5.000	0	1
Opskrivningshenlæggelser	13.604	14.890	1
Overført overskud	686.981	713.189	1
Afstemningsreserve	-22.243	39.424	1
Kapitalgrundlag	683.342	767.503	

Kapitalgrundlaget består af Tier 1 kapital og kan således fuldt ud anvendes til dækning af solvenskapitalkravet som minimumskapitalkravet jf. næste afsnit E.2.

Bestyrelsen modtager kvartalsvist opgørelser til revurdering af selskabets kapitalgrundlag samt i situationer, hvor begivenheder, tiltag eller udefrakommende faktorer gør det relevant at foretage en revurdering. Til sikring af, at selskabets kapitalgrundlag er tilstrækkelig, har bestyrelsen fastlagt, at kapitalgrundlaget mindst skal svare til 1,4 gange solvenskapitalkravet.

Viser det sig, at kapitalgrundlaget kommer under 1,4 gange solvenskapitalkravet inden for en periode på 12 måneder, træder selskabets kapitalnødplan i kraft.

E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Til opgørelse af foreningens kapitalkrav anvendes standardmodellen uden brug af selskabsspecifikke faktorer.

Solvenskapitalkravet (SCR) og minimumskapitalkravet (MCR) er pr. 31. december 2024 opgjort til henholdsvis 240,3 mio.kr. og 105,5 mio.kr.

Sammensætningen af SCR på de enkelte risikomoduler er opgjort til følgende:

Tabel 10: SCR fordelt på risikomoduler pr. 31.12.

Beløb i 1.000 kr.	2023	2024
Mærkedrisici	68.073	84.175
Modpartsrisici	10.486	12.148
Non-life forsikringsrisici	167.373	202.185
Health forsikringsrisici	64.007	80.153
Immaterielle aktiver	19.413	36.440
Diversifikation	-92.735	-114.325
BSCR	236.617	300.776
Operationelle risici	22.320	20.175
Tabsabsorberende effekt af skat	-62.404	-80.687
SCR	196.534	240.264

Udviklingen SCR skyldes dels en udvidelse i kreditspændrisici (mærkedrisici) samt erhvervelsen af hovedparten af ETU privatporteføljen (forsikringsrisici samt immaterielle aktiver).

For selskabet vil MCR ligge i intervallet mellem 25% og 45% af SCR, hvilket pr. 31. december 2024 udgør henholdsvis 60,1 mio.kr. og 108,1 mio.kr.

I opgørelsen af MCR, jf. ovenfor, indgår en lineær beregningsmetode på baggrund af input vist i nedenstående tabel 11.

Tabel 11: Input til beregning af MCR

Beløb i 1.000 kr.	Best estimate forsikringsmæssige hensættelser	Præmier de seneste 12 måneder
Indkomstsikring	130.970	123.410
Arbejdsskade	0	0
Motor ansvar	79.717	78.873
Anden motor	72.188	256.457
Bygning og løsøre	105.083	217.636
Ansvar	4.413	18.051
Retshjælp	1.105	5.085
Kredit- og kaution mv.	17.379	51.260

Note: Input er opgjort netto, dvs. efter reinsurance.

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

Delmodul kan udelukkende anvendes af livsforsikringselskaber og afsnittet er derfor ikke relevant for selskabet.

E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model

Selskabet gør ikke brug af en intern model og afsnittet er derfor ikke relevant for selskabet.

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

Selskabet overholder kapitalkravene for både SCR og MCR.

E.6 Andre oplysninger

Der er ingen yderligere væsentlige oplysninger om selskabets kapitalforvaltning udover hvad der fremgår af dette kapitel E.

marts 2025

Godkendt af bestyrelsen og direktionen i Forsia Foreningen f.m.b.a.

SFCR - BILAG

Rapport om solvens og finansiell situation – Forsia Foreningen f.m.b.a.

Bilagsfortegnelse

- S.02.01.02 – Balance
- S.05.01.02 – Præmier, erstatningsudgifter og omkostninger efter branche
- S.22.01.22 – Virkning af langsigtede garantier og overgangsforanstaltninger (indberettes ikke, da selskabet ikke har sådanne)
- S.23.01.22 – Kapitalgrundlag
- S.25.01.22 – Solvenskapitalkrav – for koncerner som anvender standardformlen
- S.25.05.22 – Solvenskapitalkrav - intern eller partiel interne modeller (indberettes ikke, da selskabet ikke anvender sådanne)
- S.32.01.22 – Selskaber der indgår i koncernen

S.02.01: Balance

CO020 altid synlig? SAND

	Solvens II-værdi		Regnskabsmæssig værdi	
	CO010		CO020	
Aktiver				
Goodwill	R0010			0
Udskudte anskaffelsesomkostninger	R0020			0
Immaterielle aktiver	R0030	45.550.042		0
Udskudte skatteaktiver	R0040	0		0
Pensionsmæssigt overskud	R0050	0		0
Materielle anlægsaktiver, som besiddes til eget brug	R0060	78.641.445		983.962
Investeringer (bortset fra aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler)	R0070	843.301.548		737.841.838
Ejendomme (bortset fra til eget brug)	R0080	0		0
Besiddelser i tilknyttede selskaber, herunder kapitalinteresser	R0090	0		737.841.838
Aktier	R0100	749.140		0
Aktier — noterede	R0110	82.400		0
Aktier — unoterede	R0120	666.740		0
Obligationer	R0130	494.976.114		0
Statsobligationer	R0140	0		0
Erhvervsobligationer	R0150	494.976.114		0
Strukturerede værdipapirer	R0160	0		0
Sikrede værdipapirer	R0170	0		0
Kollektive investeringsinstitutter	R0180	347.576.294		0
Derivater	R0190	0		0
Indskud, bortset fra likvider	R0200	0		0
Øvrige investeringer	R0210	0		0
Aktiver, der besiddes i forbindelse med indeksregulerede og unit-linked aftaler	R0220	0		0
Lån, herunder realkreditlån	R0230	0		0
Policelån	R0240	0		0
Lån, herunder realkreditlån, til fysiske personer	R0250	0		0
Andre lån, herunder realkreditlån	R0260	0		0
Beløb, der kan tilbagekræves i henhold til genforsikringsaftaler fra:	R0270	17.370.114		0
Skadesforsikring og sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0280	17.370.114		0
Skadesforsikring undtagen sygeforsikring	R0290	15.409.630		0
Sygeforsikring svarende til skadesforsikring	R0300	1.960.484		0
Livsforsikring og sygeforsikring svarende til livsforsikring, undtagen sygeforsikring og indeksreguleret og unit-linked	R0310	0		0
Sygeforsikring svarende til livsforsikring	R0320	0		0
Livsforsikring, undtagen sygeforsikring og indeksreguleret og unit-linked	R0330	0		0
Livsforsikring, indeksreguleret og unit-linked	R0340	0		0
Indskud til cedenter	R0350	0		0
Tilgodehavender fra forsikringer og mæglere	R0360	216.702.771		0
Tilgodehavender fra genforsikring	R0370	10.598.418		0
Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	R0380	9.576.129		3.681.539
Egne aktier (som besiddes direkte)	R0390	0		0
Forfaldne beløb vedrørende kapitalgrundlagselementer eller garantikapital, der er indkaldt, men endnu ikke indbetalt	R0400	0		0
Likvider	R0410	76.345.132		0
Alle øvrige aktiver, ikke anført andetsteds	R0420	17.387.850		635.273
Aktiver i alt	R0500	1.315.473.449		743.142.612
Forpligtelser				
Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring	R0510	449.410.018		0
Forsikringsmæssige hensættelser — Skadesforsikring (undtagen sygeforsikring)	R0520	310.465.027		0
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0530	0		0
Bedste skøn	R0540	295.294.214		0
Risikomargin	R0550	15.170.813		0
Forsikringsmæssige hensættelser — Sygeforsikring (svarende til skadesforsikring)	R0560	138.944.991		0
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0570	0		0
Bedste skøn	R0580	132.930.764		0
Risikomargin	R0590	6.014.227		0
Forsikringsmæssige hensættelser — Livsforsikring (undtagen indeksreguleret og unit-linked)	R0600	0		0
Forsikringsmæssige hensættelser — Sygeforsikring (svarende til livsforsikring)	R0610	0		0
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0620	0		0
Bedste skøn	R0630	0		0
Risikomargin	R0640	0		0
Forsikringsmæssige hensættelser — Livsforsikring (undtagen sygeforsikring og indeksreguleret og unit-linked)	R0650	0		0
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0660	0		0
Bedste skøn	R0670	0		0
Risikomargin	R0680	0		0
Forsikringsmæssige hensættelser — Indeksreguleret og unit-linked	R0690	0		0
Forsikringsmæssige hensættelser beregnet under et	R0700	0		0
Bedste skøn	R0710	0		0
Risikomargin	R0720	0		0
Andre forsikringsmæssige hensættelser	R0730	0		0
Eventualforpligtelser	R0740	0		0
Hensættelser, som ikke er forsikringsmæssige hensættelser	R0750	0		0
Pensionsforpligtelser	R0760	0		0
Indskud fra genforsikringsselskaber	R0770	0		0
Udskudte skatteforpligtelser	R0780	24.900.917		45.573
Derivater	R0790	0		0
Gæld til kreditinstitutter	R0800	0		7.573.197
Andre finansielle forpligtelser end gæld til kreditinstitutter	R0810	0		0
Forpligtelser vedrørende forsikringer og mæglere	R0820	25.300.732		0
Forpligtelser vedrørende genforsikring	R0830	2.255.274		0
Forpligtelser (handel, ikke forsikring)	R0840	46.103.170		7.444.381
Efterstillet gæld	R0850	0		0
Efterstillet gæld ikke medregnet i basiskapitalgrundlaget	R0860	0		0
Efterstillet gæld medregnet i basiskapitalgrundlaget	R0870	0		0
Alle øvrige passiver, ikke anført andetsteds	R0880	0		0
Passiver i alt	R0900	547.970.111		15.063.151
Overskydende aktiver i forhold til passiver	R1000	767.503.337		728.079.461

S.23.01: Kapitalgrundlag

Stamaktiekapital (uden fradrag af egne aktier)

Non-available called but not paid in ordinary share capital to be deducted at group level

Overkurs ved emission vedrørende stamaktiekapital

Garantikapital og medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrundlagselementer for gensidige og gensidigli lignende selskaber

Efterstillede gensidige medlemskonti

Non-available subordinated mutual member accounts to be deducted at group level

Overskuds kapital

Non-available surplus funds to be deducted at group level

Præferenceaktier

Non-available preference shares to be deducted at group level

Overkurs ved emission vedrørende præferenceaktier

Non-available share premium account related to preference shares to be deducted at group level

Afstemningsreserve

Efterstillet gæld

Non-available subordinated liabilities to be deducted at group level

Et beløb svarende til værdien af udskudte skatteaktiver netto

The amount equal to the value of net deferred tax assets not available to be deducted at the group level

Andre, ikke ovenfor angivne kapitalgrundlagselementer godkendt som basiskapitalgrundlag af tilsynsmyndigheden.

Non-available own funds related to other own funds items approved by supervisory authority to be deducted

Minority interests at group level

Non-available minority interests to be deducted at group level

	I alt C0010	Tier 1 — Ubegrænset C0020	Tier 1 — Begrænset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
R0010	0	0		0	
R0020	0	0		0	
R0030	0	0		0	
R0040	0	0		0	
R0050	0		0	0	0
R0060	0		0	0	0
R0070	767.503.337	767.503.337			
R0080	0	0			
R0090	0		0	0	0
R0100	0		0	0	0
R0110	0		0	0	0
R0120	0		0	0	0
R0130	0	0			
R0140	0		0	0	0
R0150	0		0	0	0
R0160	0				
R0170	0				0
R0180	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0
R0200	0	0	0	0	0
R0210	0	0	0	0	0

Kapitalgrundlag jf. regnskabet, som ikke bør medregnes i afstemningsreserven, og som ikke opfylder kriterierne for klassificering som kapitalgrundlag i henhold til Solvens II

Kapitalgrundlag jf. regnskabet, som ikke bør medregnes i afstemningsreserven, og som ikke opfylder kriterierne for klassificering som kapitalgrundlag i henhold til Solvens II

I alt C0010
R0220 0

Fradrag

Fradrag vedrørende kapitalinteresser i andre finansielle selskaber, herunder ikkeregulerede selskaber, der udfører finansielle aktiviteter

Heraf fratrukket i henhold til artikel 228 i direktiv 2009/138/EF

Fradrag vedrørende kapitalinteresser, hvor informationer mangler (artikel 229)

Deduction for participations included via Deduction and Aggregation method when a combination of methods is used

Total of non-available own funds to be deducted

Fradrag i alt

	I alt C0010	Tier 1 — Ubegrænset C0020	Tier 1 — Begrænset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
R0230	0	0	0	0	0
R0240	0	0	0	0	0
R0250	0	0	0	0	0
R0260	0	0	0	0	0
R0270	0	0	0	0	0
R0280	0	0	0	0	0

Samlet basiskapitalgrundlag efter fradrag

	I alt C0010	Tier 1 — Ubegrænset C0020	Tier 1 — Begrænset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
R0290	767.503.337	767.503.337	0	0	0

Supplerende kapitalgrundlag

Ubetalt og ikkeindkaldt stamaktiekapital, som kan kræves indkaldt

Ikkeindbetalt og ikkeindkaldt garantikapital og ikkeindbetalte og ikkeindkaldte medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrundlagselementer for gensidige og gensidigli lignende selskaber, som kan kræves indkaldt

Ubetalte og ikkeindkaldte præferenceaktier, som kan kræves indkaldt

En juridisk bindende forpligtelse til at tegne og betale for efterstillet gæld efter anmodning

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

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

Indkaldelse af supplerende bidrag hos medlemmer henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF

Indkaldelse hos medlemmer af supplerende bidrag ikke henhørende under artikel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF

Non available ancillary own funds to be deducted at group level

Andre former for supplerende kapitalgrundlag

Samlet supplerende kapitalgrundlag

	I alt C0010	Tier 1 — Ubegrænset C0020	Tier 1 — Begrænset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
R0300	0			0	
R0310	0			0	
R0320	0			0	0
R0330	0			0	0
R0340	0			0	0
R0350	0			0	0
R0360	0			0	
R0370	0			0	0
R0380	0			0	0
R0390	0			0	0
R0400	0			0	0

S.23.01: Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlag i andre finansielle sektorer

	I alt C0010	Tier 1 — Ubegrænset C0020	Tier 1 — Begrænset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Credit institutions, investment firms, financial institutions, alternative investment fund managers, UCITS management companies	R0410	0	0	0	0
Arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser	R0420	0	0	0	0
Non-regulated undertakings carrying out financial activities	R0430	0	0	0	0
Kapitalgrundlag i alt i andre finansielle sektorer	R0440	0	0	0	0

Own funds when using the Deduction and Aggregation method (D&A), exclusively or in combination with method 1

	I alt C0010	Tier 1 — Ubegrænset C0020	Tier 1 — Begrænset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Own funds aggregated when using the Deduction and Aggregation method and combination of methods	R0450	0	0	0	0
Own funds aggregated when using the Deduction and Aggregation method and combination of methods net of IGT	R0460	0	0	0	0
Total available own funds to meet the consolidated part of the group SCR (excluding own funds from other financial sectors and own funds from undertakings included via D&A method)	R0520	767.503.337	767.503.337	0	0
Total eligible own funds to meet the consolidated part of the group SCR (excluding own funds from other financial sectors and own funds from undertakings included via D&A method)	R0560	767.503.337	767.503.337	0	0
Til rådighed stående kapitalgrundlag i alt til opfyldelse af det konsoliderede minimumssolvenskapitalkrav	R0530	767.503.337	767.503.337	0	0
Anerkendt kapitalgrundlag i alt til opfyldelse af det konsoliderede minimumssolvenskapitalkrav	R0570	767.503.337	767.503.337	0	0
Total eligible own funds to meet the consolidated group SCR (including own funds from other financial sectors, excluding own funds from undertakings included via D&A method)	R0800	767.503.337	767.503.337	0	0
Total eligible own funds to meet the group SCR (excluding own funds from other financial sectors, including own funds from undertakings included via D&A method)	R0810	767.503.337	767.503.337	0	0
Total eligible own funds to meet the total group SCR (including own funds from other financial sectors and own funds from undertakings included via D&A method)	R0660	767.503.337	767.503.337	0	0

Consolidated part of the Group SCR (excluding CR for other financial sectors and SCR for undertakings included via D&A method)

Koncernens konsoliderede minimumssolvenskapitalkrav

Capital requirements (CR) from other financial sectors

Consolidated Group SCR (including CR for other financial sectors, excluding SCR for undertakings included via D&A method)

SCR for undertakings included via D&A method

Group SCR (excluding CR for other financial sectors, including SCR for undertakings included via D&A method)

Total Group SCR (including CR for other financial sectors and SCR for undertakings included via D&A method)

Ratio of Eligible own funds (R0560) to the consolidated part of the Group SCR (R0820) - ratio excluding other financial sectors and undertakings included via D&A method

Ratio of Eligible own funds (R0570) to Minimum Consolidated Group SCR (R0610)

Ratio of Eligible own funds (R0800) to the Consolidated group SCR (R0590) - ratio including other financial sectors, excluding undertakings included via D&A method

Ratio of Eligible own funds (R0810) to the Group SCR (R0830) - ratio excluding other financial sectors, including undertakings included via D&A method

Ratio of Total Eligible own funds (R0660) to the Total group SCR (R0680) - ratio including other financial sectors and undertakings included via D&A method

	C0010	
R0820	240.263.875	
R0610	105.439.631	0 OK
R0860	0	
R0590	240.263.875	240.263.875 OK
R0670	0	0 OK
R0830	240.263.875	
R0680	240.263.875	240.263.875 OK
R0630	319,44%	
R0650	727,91%	
R0840	319,44%	
R0850	319,44%	
R0690	319,44%	

Afstemningsreserve

Overskydende aktiver i forhold til passiver

Egne aktier (som besiddes direkte og indirekte)

Påregnelige udbytter, udlodninger og gebyrer

Andre basis kapitalgrundlagselementer

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

Andet ikke til rådighed stående kapitalgrundlag

Afstemningsreserve

	C0060	
R0700	767.503.337	767.503.337 OK
R0710	0	0 OK
R0720	0	
R0730	767.503.337	
R0740	0	
R0750	0	
R0760	0	

Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier — Livsforsikring

Forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier — Skadesforsikring

Samlet forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier

	C0060
R0770	0
R0780	154.089.270
R0790	154.089.270

S.25.01: Solvenskapitalkrav — Kun standardformel

Artikel 112		Z0010	2: Regelmæssig indberetning			Only relevant for public disclosure	
			Nettosolvenskapitalkrav	Bruttosolvenskapitalkrav	Fordeling af justeringer som følge af ring-fenced fonde og matchtilpasningsporteføljer	Forenklinger	Selskabsspecifikke parametre
			C0030	C0040	C0050	C0120	C0090
Markedsrisici	R0010		84.174.868	84.174.868	0		
Modpartsrisici	R0020		12.148.269	12.148.269	0		
Livsforsikringsrisici	R0030		0	0	0		
Sygeforsikringsrisici	R0040		80.153.193	80.153.193	0		
Skadesforsikringsrisici	R0050		202.185.429	202.185.429	0		
Diversifikation	R0060		-114.325.358	-114.325.358			
Risici på immaterielle aktiver	R0070		36.440.034	36.440.034			
Primært solvenskapitalkrav	R0100		300.776.434	300.776.434			

Beregning af solvenskapitalkravet

		C0100
Justering som følge af sammenlægning af teoretiske solvenskapitalkrav for ring-fenced fonde/ matchtilpasningsporteføljer	R0120	0
Operationelle risici	R0130	20.174.508
Forsikringsmæssige hensættelsers tabsabsorberende evne	R0140	0
Udskudte skatters tabsabsorberende evne	R0150	-80.687.067
Kapitalkrav for aktiviteter omfattet af artikel 4 i direktiv 2003/ 41/EF	R0160	0
Solvenskapitalkrav eksklusive kapitaltillæg	R0200	240.263.875
Allerede indførte kapitaltillæg	R0210	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	0
Solvenskapitalkrav for selskaber, der anvender den konsoliderede metode	R0220	240.263.875

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	4: No adjustment
Fremtidige diskretionære nettoydelsler	R0460	0

Below this line only groups need to hand in information

Koncernens konsoliderede minimumsolvenskapitalkrav	R0470	0
--	-------	---

Oplysninger om andre enheder

Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmæssige kapitalkrav)	R0500	0
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmæssige kapitalkrav) — Kreditinstitutter, investeringselskaber og finansieringsinstitutter, forvaltere af alternative investeringsfonde og UCITS-administrationsselskaber	R0510	0
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmæssige kapitalkrav) — Arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser	R0520	0

S.25.01: Solvenskapitalkrav — Kun standardformel

Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmæssige kapitalkrav) — Kapitalkrav for ikkeregulerede enheder, der udøver finansielle aktiviteter	R0530	0
Kapitalkrav for kapitalandele i ikkekontrollerede selskaber	R0540	0
Kapitalkrav for resterende selskaber	R0550	0
Capital requirement for collective investment undertakings or investments packaged as funds	R0555	0
Samlet solvenskapitalkrav		
Solvenskapitalkrav for selskaber omfattet af metoden med fradrag og aggregering	R0560	0
Solvenskapitalkrav	R0570	240.263.875

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

Approach based on average tax rate

	C0109			
	R0590	1: Ja		
		Before the shock C0110	After the shock C0120	LAC DT C0130
DTA	R0600	0	0	
DTA carry forward	R0610	0	0	
DTA due to deductible temporary differences	R0620	0	0	
DTL	R0630	24.900.917	0	
LAC DT	R0640			-80.687.067
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650			-24.900.917
LAC DT justified by reference to probable future taxable profit	R0660			-55.786.150
LAC DT justified by carry back, current year	R0670			0
LAC DT justified by carry back, future years	R0680			0
Maximum LAC DT	R0690			-80.687.067

