

RISIKOVURDERINGSRAPPORT

ULYKKEFORSIKRINGSFORBUNDET FOR DANSK SØFART

OKTOBER 2014

Ulykkesforsikringsforbundet
for dansk Søfart



**Rapport om solvens og finansiel situation
2016**



Solvens og finansiel situation- SFCR

Indhold

Sammendrag	4
A. Virksomhed og resultater	5
A.1 Virksomhed	5
A.2 Forsikringsresultater	6
A.3 Investeringsresultater	6
A.4 Resultater af andre aktiviteter	6
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	10
B.6 Aktuarfunktion	11
B.7 Outsourcing	11
B.8 Andre oplysninger	11
C. Risikoprofil	11
C.1 Forsikringsrisici i øvrigt	13
C.2 Markedsrisici	13
C.3 Kreditrisici	14
C.4 Likviditetsrisici	14
C.5 Operationelle risici	14
C.6 Andre væsentlige risici	15
C.7 Andre oplysninger	15
D. Værdiansættelse til solvensformål	15

Solvens og finansiel situation - SFCR og RSR

ULYKKEFORSIKRINGSFORBUNDET FOR DANSK SØFART



MAJ 2017

D.1 Aktiver.....	15
D.2 Forsikringsmæssige hensættelser	16
D.3 Andre forpligtelser	17
D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder.....	17
D.5 Andre oplysninger	17
E. Kapitalstyring	18
E.1 Kapitalgrundlag	18
E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav	19
E.3 Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet	19
E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model	19
E.5 Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og manglende overholdelse af solvenskapitalkravet	20
E.6 Andre oplysninger	20
Andre forhold.....	20



Sammendrag

Ulykkesforsikringsforbundet for Dansk Søfart (Forbundet) er en gensidig forsikringsforening, der tilbyder lovpligtig arbejdsskadeforsikring til sine medlemmer. I dag er mere end 90% af de ansatte i den danske handelsflåde forsikret gennem Forbundet og vi har med over 100 års historie viljen og styrken til at tilbyde danske rederier en god og billig forsikring.

Den 1. januar 2016 trådte nye fælles europæiske regler i kraft, under fællesbetegnelsen Solvens II. Denne rapport opfylder Solvens II krav om, at Forbundet årligt skal offentliggøre en rapport, der viser Forbundets økonomiske styrke, ejer- og ledelsesmæssige forhold og risikoprofil.

Forbundet har brugt mange ressourcer de seneste år på at gøre sig klar til at leve op til Solvens II regelsættet og er i dag compliant med Solvens II. Herunder med ledelses-, risikostyrings- og indførelse af aktuarfunktion. Dette er nærmere beskrevet i denne rapport.

Forbundet anser årets resultat for utilfredsstillende, om end der er tale om en forbedring i forhold til sidste år. Det har især været det faldende renteniveau, som har presset det investeringsmæssige resultat. Forbundet har i løbet af 2016 også været påvirket af at Arbejdsmarkedets Erhvervsforsikring (AES) fortsat har forsinkelser i sagsbehandlingen. Det betyder, at de skadelidte må vente unødigt længe på erstatninger og giver desuden Forbundet en forøget usikkerhed i de forsikringsmæssige hensættelser.

Opgørelse af Forbundets solvensbehov og kapitalgrundlag pr. 31. december 2016 viser en solvensdækning på 178, og ledelsens kapitalplan for den kommende planlægningsperiode viser, at Forbundet også fremover vil være i stand til at tilbyde sine produkter og kunne svare sine forpligtigelser over for de erstatningsberettigede.

Dette er således den første rapport for Solvens og Finansiell situation (på engelsk forkortet til SFCR) for UFDS under Solvens II, som også i løbet af 2016 blev implementeret i regnskabsbekendtgørelsen samt lov om Finansiell virksomhed (mm.). I afsnit D.5 fremgår overgangen fra Solvens I til Solvens II med de såkaldte Day 1 opgørelser.



A. Virksomhed og resultater

A.1 Virksomhed

Ulykkesforsikringsforbundet for Dansk Søfart (UFDS) er et Gensidigt Forbund. Adressen er

UFDS

Amaliegade 33B, 2. sal
1256 København K

Telefon +45 3313 8688

ufds@ufds.dk

ufds.dk

CVR 67 76 07 19

Det danske Finanstilsyn fører tilsyn med Forbundet. Kontaktoplysninger er

Finanstilsynet

Århusgade 110

2100 København Ø

Telefon: +45 3355 8282

Telefax: +45 3355 8200

finanstilsynet@ftnet.dk

finanstilsynet.dk

Den eksterne revisor er

Martin Juul Møller, Partner, Statsautoriseret revisor og Flemming Ravnsbæk, Statsautoriseret revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Telefon: +45 3610 2030

Telefax: +45 3610 2040

koebenhavn@deloitte.dk

<https://www2.deloitte.com/dk/da.html>

Forbundet er et gensidigt selskab. Medlemmer er Forbundets til enhver tid værende forsikringstagere.

Forbundets formål er for arbejdsgivere inden for dansk søfart at overtage enhver risiko vedrørende arbejdsulykker m.m. efter lov om arbejdsskadesikring og lov om arbejdsskadesikring for Grønland, eller fremtidige bestemmelser, der erstatter disse.

Forbundet kan tegne forsikring på arbejdsskadelignende vilkår for besætninger på skibe under fremmed flag tilknyttet et dansk rederi, samt accessorisk løsøreforsikring i henhold til de af bestyrelsen nærmere vedtagne retningslinjer.

Solvens og finansiel situation - SFCR og RSR

ULYKKEFORSIKRINGSFORBUNDET FOR DANSK SØFART

MAJ 2017



A.2 Forsikringsresultater

Forbundets forsikringstekniske resultater er følgende. I 2015 var der en stor tilbagebetaling af præmie, samtidig med en styrkelse af de forsikringsmæssige hensættelser i form af afsættelse af en præmiereserve.

t kr.	2016	2015
Præmieindtægt for egen regning	25.422	12.924
Erstatningsudgifter for egen regning	-25.420	-39.850
Forsikringsmæssige driftsomkostninger	-7.671	-7.286
Forsikringsteknisk resultat	-7.669	-34.212

A.3 Investeringsresultater

Investeringsresultaterne i 2016 fremgår nedenfor.

t.kr.		2016			
		Renter & udbytter	Kursge vinst/tab	Omko stninger	Total
Statsobligationer	CIC 1x	974	2.013	-33	2.953
Realkredit	CIC 2x	5.858	12.106	-718	17.245
Obligationer i alt		6.832	14.118	-751	20.198
Investeringsforeninger	CIC 4x	9.230	-5.785	-768	2.677
SWAP	CIC Dx	0	1.989	-4	1.985
	SUM	16.062	10.322	-1.524	24.860

A.4 Resultater af andre aktiviteter

Intet at bemærke.

A.5 Andre oplysninger

Intet at bemærke.

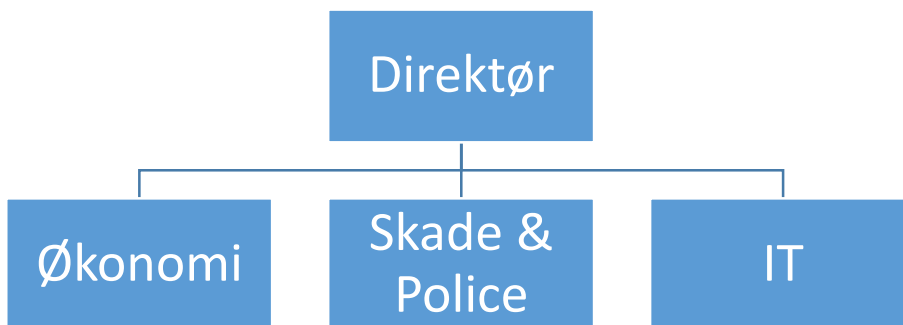


B. Ledelsessystem

B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet

Juridisk er Forbundet en forsikringsforening, hvor medlemmerne hæfter solidarisk med deres formue for Forbundets forpligtelser. Forbundets øverste organ – den delegerede forsamling – udpeges af Danmarks Rederiforening og Rederiforeningen af 2010, og denne vælger en bestyrelse til at varetage ledelsen af Forbundet.

Bestyrelsen har ansat en administrerende direktør. Forbundets 6 ansatte er organiseret således:



Bestyrelsen har desuden nedsat et Revisionsudvalg, som har til formål at bistå bestyrelsen med at overvåge Forbundets regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold, herunder interne kontrol- og risikostyringssystemer. Revisionsudvalget består af tre bestyrelsesmedlemmer. Se i øvrigt punkt B.3 til B.6.

Forbundet anvender ikke variabel løn eller bonus.

B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav

Forbundet har vedtaget en politik for egnethed og hæderlighed i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 (Solvens II) Artikel 273. Formålet med politikken er at sikre, at Forbundet lever op til Lov om finansiel virksomhed (FIL) §64, med henblik på bl.a. at sikre, at bestyrelsen, direktionen og eventuelle andre nøglepersoner til enhver tid er kompetente til at træffe rigtige beslutninger.

Når det vurderes, hvilke kundskaber, erfaringer og kompetencer en given opgave i en bestemt funktion i Forbundet kræver, er det også muligt at tage kvalifikationer og erfaringer hos andre medarbejdere i Forbundet med i betragtning.

Egnethedsvurderingen er en statusvurdering for både nye eller eksisterende medarbejdere. Det bør tages med i betragtning, at der er mulighed for efteruddannelse, således at personale løbende kan leve op til forandringer og voksende krav inden for deres specifikke ansvarsområder. Ved ny ansættelser/tiltrædelser i direktionen, bestyrelsen eller en nøglefunktion i Forbundet, skal det vurderes, om personen opfylder kravet om hæderlighed. Hæderlighed indbefatter, om personen er dømt for en relevant lovovertrædelse, eller relevant disciplinær eller administrativ forseelse i såvel Danmark som tilsvarende



lovgivning i udlandet. Såfremt personen er tidligere straffet, skal en straf vurderes ud fra, om der er tale om en mindre forseelse, eller om der er tale om et større strafbart forhold.

De samlede kompetencer og erfaringer i bestyrelsen og direktionen - under et ledelsen – samt nøglepersonerne, skal som minimum omfatte følgende områder:

- Markedskendskab
 - Kendskab til og bred forståelse for det forretnings-, økonomiske og markedsområde som Forbundet opererer i - det være sig især arbejdsskade og investeringsvirksomhed.
- Forretningsstrategi og forretningsmodel
 - Passende kendskab til og forståelse for Forbundets strategi og forretningsmodel
- Styreform – Risikostyring og kontrolsystemer
 - Kendskab til og forståelse for de risici Forbundet er eksponeret for, samt evner til at håndtere disse.
 - Evner til at vurdere Forbundets styreform, og om dette er effektivt, samt foranledige ændringer i styreformen hvis nødvendigt, fx. på grund af udvikling i markedet.
- Finansiell og aktuarmæssig analyse
 - Evnen til at fortolke finansiell og aktuarmæssig information, identificere væsentlige problemstillinger, indføre passende kontroller og tage nødvendige skridt baseret på denne information.
- Regulatoriske rammer og krav
 - Kendskab til og forståelse for de regulatoriske rammer, som Forbundet opererer i, og evne til at tilpasse Forbundet til nye lovkrav inden for de tidsrammer, der er fastsat af Finanstilsynet.

Med de samlede kompetencer menes, at den enkelte person i ledelsen ikke nødvendigvis skal besidde ekspertviden, kompetencer og erfaringer inden for alle ovenfor nævnte områder. Ledelsen skal dog som helhed besidde kompetencer og erfaringer inden for alle områderne nævnt ovenfor, for at kunne lede Forbundet på velfunderet og forsvarlig vis.

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

Af Forbundets politik for risikostyring fremgår:

Risikostyringsfunktionens opgaver og ansvar er, at koordinere og forestå alle aktiviteter i Forbundet, som har forbindelse til risikostyring, således at Forbundets samlede ledelse kan leve op til de krav, der stilles i denne politik. Funktionens opgaver og ansvar er:

- a. Indsamle og behandle data på risikostyringsområdet, således at direktionen kan udarbejde en vurdering af den samlede risikoeksponering jf. "Politik for vurdering af egen risiko og solvens" (ORSA).
- b. Beskrive Forbundets samlede risikoprofil, herunder udarbejde udkast til ORSA-rapport om Forbundets solvensbehov jf. "Politik for vurdering af egen risiko og solvens" og Rapport om



- solvens og Finansiell situation jf. "Politik for fyldestgørende oplysninger i rapport om solvens og finansiel situation".
- c. Løbende tage stilling til og overvåge Forbundets aktuelle risikoprofil i forhold til den risikoappetit og tolerance, der er vedtaget. Kontrollerne indgår i den kvartalsvise rapportering til bestyrelsen.
 - d. Udarbejde Forbundets kapitalplan og kapitalnødplan samt opdatere og vedligeholde følsomhedsanalyser jf. denne politik og Politik for vurdering af egen risiko og solvens.
 - e. At skabe nødvendig opmærksomhed på risikostyring i Forbundet, ved løbende at facilitere udvikling, implementering, overvågning og effektivitet af Forbundets samlede risikostyring.

Bestyrelsen har udpeget direktøren til nøgleperson for risikostyringsfunktionen.

På baggrund af identifikationen af de udvalgte risikoområder bliver Forbundets risikotolerancegrænser som udgangspunkt defineret i politikker og retningslinjer på følgende områder:

- Forsikringsmæssige risici, herunder
 - Forsikringstegning og hensættelser
 - Genforsikring
- Investeringsrisici, herunder
 - Aktiv-passiv-styring (ALM)
 - Likviditetsrisiko
 - Koncentrationsrisiko
 - Andre risikoreduktionsteknikker
- Operationelle risici

Forbundet anvender følgende begreber i relation til risiko:

Risikoprofil = herved forstås den faktiske sum af risici, som Forbundet har påtaget sig.

Risikotolerance/risikoniveau = herved forstås acceptable udfald af risikopådragelsen. Oftest udtrykt i specifikke grænser.

Fra Forbundets politik for vurdering af egen risiko og solvens fremgår:

Opgørelsen af det samlede solvensbehov skal ske på baggrund af standardmodellen fra Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 (Solvens II). Det samlede solvensbehov sammenlagt med eventuelle yderligere risici, til hvilke bestyrelsen anser det nødvendigt at afsætte kapital, udgør Forbundets aktuelle risikoprofil.

Forbundets virksomhed og præmieopkrævning kombineret med, at Forbundet har en pæn solvensoverdækning gør, at bestyrelsen anser det for tilstrækkeligt, at udføre ORSA-processen en gang årligt i henhold til bestyrelsens årshjul. Bestyrelsen kan dog vælge, at udføre en ekstraordinær ORSA-proces, hvis den vurderer, at der har været væsentlige ændringer i Forbundets risikoprofil. Dette kunne



eksempelvis skyldes væsentlig ændringer i produktsammensætningen, den interne risikohåndtering eller eksterne forhold, der ledte til at risikovurderingen ikke længere var retvisende.

B.4 Internt kontrolsystem

Af Forbundets politik for intern kontrol fremgår:

Der foreligger forretningsgange på alle væsentlige forretningsområder. Som udgangspunkt er der et princip om fire øjne på alle væsentlige leverancer. Gennemgangen dokumenteres ved signatur på fysisk bilag og central registrering af gennemført gennemgang.

Der føres en hændelseslog for operationelle fejl, som danner basis for input til risikostyringsfunktionens vurdering af, om de risikomitigerende tiltag er tilstrækkelige.

Det interne kontrolsystem overvåges i sin helhed af Forbundets revisionsudvalg.

Bestyrelsen har udpeget direktøren til nøgleperson for compliancefunktionen.

Af Forbundets politik for compliance fremgår:

Gældende lovgivning

Forbundet sikrer compliance med gældende lovgivning ved opdatering af vedtagne politikker og retningslinjer i henhold til årshjulet, hvor alle relevante lovkrav og lovreferencer i teksten gennemgås.

Forbundet er medlem af foreningen Gensidig Forsikring samt Forsikring & Pension, der begge løbende holder medlemmerne informeret om relevante lovændringer. Herudover holder Forbundet sig løbende orienteret via relevante nyhedsbreve, kurser, gå-hjem-møder mm.

Markedsstandarder

Forbundet holder sig orienteret om markedsstandarder gennem Gensidig Forening, Forsikring & Pension og via ekstern rådgivning.

Interne regelsæt

Den interne compliance sikres ved den kvartalsvise rapportering til direktionen og den årlige gennemgang af politikker og retningslinjer i henhold til årshjulet. Herudover fører revisionsudvalget og den interne auditfunktion tilsyn med kontroller af compliance med de interne regelsæt.

B.5 Intern auditfunktion

Af Forbundets politik for intern audit fremgår:

”Den interne auditfunktion skal løbende vurdere, hvorvidt det interne kontrolsystem og andre elementer af ledelsen og styringen af Forbundet er hensigtsmæssige og betryggende. Den interne auditfunktion skal være objektiv og uafhængig af virksomhedens operationelle funktioner. Den interne auditfunktion må ikke i sin audit, vurdering og rapportering af sit



auditresultat være under påvirkning fra direktionen eller bestyrelsen, som kan bringe funktionens uafhængighed og upartiskhed i fare.

Vurderingen skal baseres på en intern auditplan, der er opbygget på en metodisk analyse af risici. Auditplanen skal tage højde for alle Forbundets aktiviteter og hele ledelsessystemet.”

Bo Andersen varetager intern auditfunktionen sammen med ekstern revision, som har været udførende i intern audit aktiviteterne. Bo Andersen har ikke andre funktioner i Forbundet, hvilket sikrer hans uafhængighed.

B.6 Aktuarfunktion

Det fremgår af Forbundets retningslinjer for forsikringsmæssige risici, at ”Hensættelserne opgøres af skadeafdelingen og direktøren kontrollerer beregningerne. Ansvar for opgørelse af hensættelserne ligger hos direktionen. Bestyrelsen kan foretage yderligere kontroller med de opgjorte hensættelser gennem revisionsudvalget.”

Aktuarfunktionen udgøres således af Forbundets administrerende direktør Jacob Munch, som også er nøgleperson for funktionen, samt revisionsudvalget, som har til opgave af udfordre analyser og konklusioner.

B.7 Outsourcing

Outsourcing af væsentlige aktivitetsområder – som f.eks. outsourcing af It-driften eller andet af betydeligt omfang – skal i henhold til bekendtgørelse om outsourcing af væsentlige aktivitetsområder godkendes af bestyrelsen. Ved outsourcing skal det til enhver tid sikres, at relevante politikker og retningslinjer overholdes, og der skal altid ske en eksplicit vurdering af de operationelle risici hørende til en sådan aftale, samt mulighederne for at kontrollere disse.

Forbundet har outsourcet investerings- og it-håndtering.

B.8 Andre oplysninger

Bestyrelsen vurderer årligt hele ledelsessystemet. Seneste vurdering blev foretaget 16.09.2016. Se i øvrigt punkt B.1.

C. Risikoprofil

Af Forbundets politikker fremgår blandt andet følgende:

Direktionen skal udarbejde en vurdering af de enkelte risikoeksponeringer på tværs af væsentlige risikoområder, som Forbundet kan blive mødt med i den strategiske planlægningsperiode i en årlig risikoidentifikation til bestyrelsen, herunder vurdere, om det beregnede solvensbehov tager tilstrækkelig højde for alle væsentlige risici.

De risici som Forbundet er påvirket af, skal prioriteres efter tre parametre:

- Sandsynlighed – Hvor sandsynligt er det, at hændelsen indtræffer?



MAJ 2017

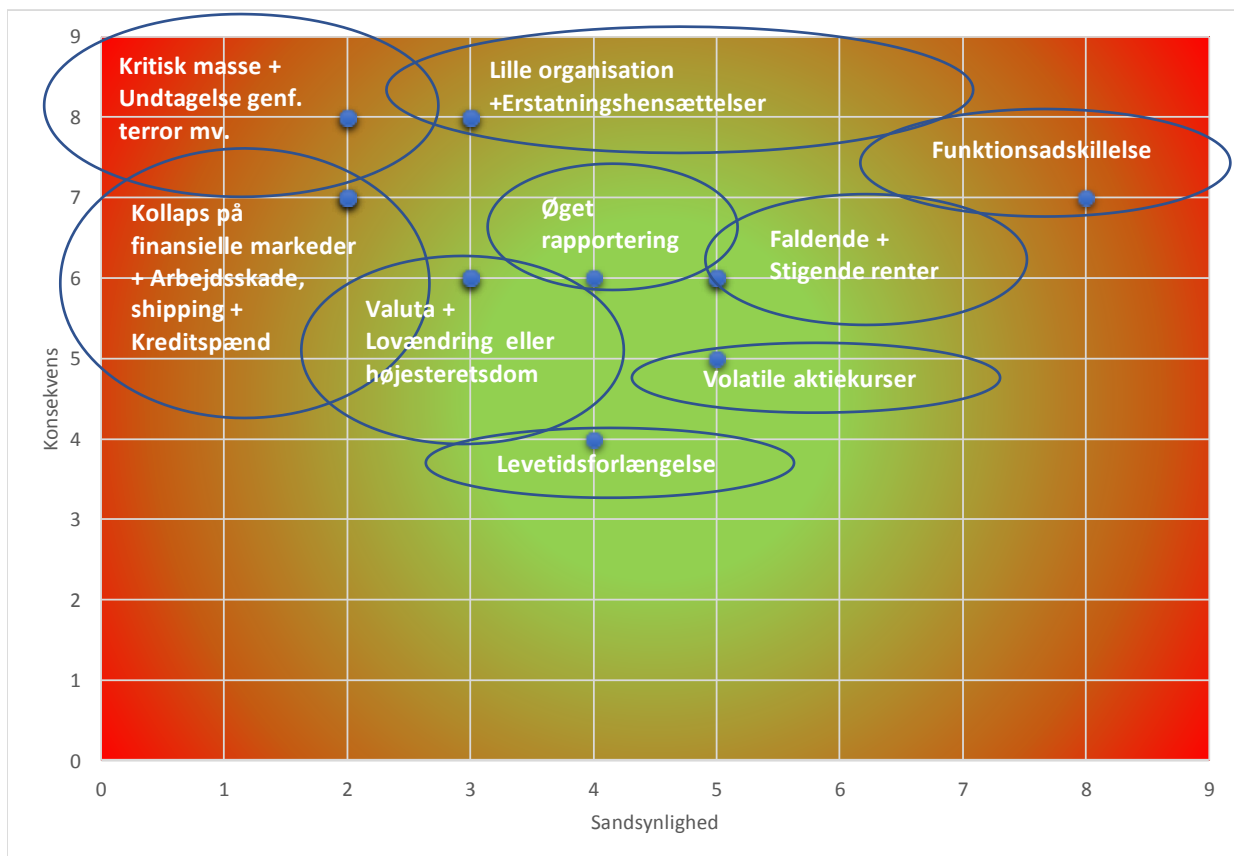
- Økonomisk konsekvens – Hvad er det økonomiske tab, hvis hændelsen indtræffer?
- Kontrollerbarhed – I hvilket omfang de nuværende politikker, forretningsgange, genforsikringskontrakter eller lignende nedbringer sandsynligheden og/eller den økonomiske konsekvens af hændelsen?

For bedre at kunne prioritere og sammenligne de enkelte risici, indføres et samlet risikomål for hver risiko baseret på de tre ovennævnte parametre.

En del af de relevante risici/hændelser er omfattet af standardmodellen. De øvrige risici/hændelser er ikke indregnet i standardmodellen, og der skal derfor enten udregnes et særskilt kapitalkrav for disse risici eller etableres politikker og forretningsgange, som reducerer disse risici. De særskilte kapitalkrav afspejles i risikovurderingen og indgår i kapitalplanen.

Det skal fremgå af risikoidentifikationen, hvorvidt den enkelte risiko vurderes omfattet af standardformlen for beregning af kapitalkrav eller, om det vurderes, at der skal holdes ekstra kapital til risikoen. Angivelsen af disse risici skal fremgå af risikoidentifikationen under "håndtering".

Nedenfor vises de 15 mest væsentlige risici, udtrykt ved de 15 højeste risikoscorer jf. forrige afsnit, i et diagram med konsekvensen og sandsynligheden på de to akser.





C.1 Forsikringsrisici i øvrigt

Forbundet har en løbende proces for at overvåge om reassurancedækningen er effektiv i forhold til den risikoprofil bestyrelsen har accepteret. Reassurance dækker begivenheder, hvor der ved samme hændelse er mindst to tilskadekomne, og hvor der udløses en kapitalerstatning, som overstiger Forbundets selvbehold.

Forsikringsrisici omfatter risiko for tab ved en negativ udvikling af erstatningshensættelserne eller tab for utilstrækkelige præmier.

t.kr.	Præmievolumen	Reservevolumen
Solvency II Line of Business		
Worker's compensation insurance and proportional reinsurance	31.040	146.338
Annuiteter hidrørende fra skadesforsikringsaftaler og relateret til sygeforsikringsforpligtelser		196.594
Fire and other property damage		95.000

C.2 Markedsrisici

Markedsrisici omfatter risikoen for rentestigninger eller fald, både på den risikofri rente og på rentespænd, fald på aktier, valutakurser samt koncentrationsrisici.

Af Forbundets politik for investeringsområdet fremgår:

”For samtlige investeringer set under ét skal der samtidig tilstræbes en rimelig diversifikation og dermed værdi- og afkaststabilitet. Styring af selskabets finansielle positioner er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, idet resultatet heraf har væsentlig betydning for selskabets samlede stilling herunder solvens.

Dette overordnede mål søges opnået gennem aktiv styring af positioner, påtagne risici og gennem outsourcing.”

t.kr.	Assets	Liabilities
Markedsrisici i standardmodellen:		
Interest rate down shock	415.069	424.675
Interest rate up shock	415.069	424.675
Type 1 equity	156.258	
Type 2 equity	10.299	
Spread risk bonds and loans	416.208	
Market risk concentrations	582.765	



Increase in the value of the foreign currency	217.860	10.239
Decrease in the value of the foreign currency	217.860	10.239

C.3 Kreditrisici

Modpartsrisikoen dækker kreditrisikoen på tilgodehavender, der ikke indgår i markedsmodulet. De væsentligste modparter er genforsikringsselskaber og banker.

Type 1 exposures, the 10 largest single name exposures	Loss given default, t.kr.
Arch Re	2.897
Alterra Denmark - Lloyds Syndicate 1400	2.897
Chaucer - Lloyds Syndicate 1084	2.897
Danske Bank A/S	2.476
AB SEB Bankas	1.457
Bank of New York Mellon Corp/The	378
Foreningen Nykredit FMBA	61
Type 2 exposures	
Receivables from Intermediaries due for more than 3 months	0
All type 2 exposures other than receivables from Intermediaries due for more than 3 months	12.781

I markedsriskoen indgår også koncentrationsrisikoen fra investeringerne.

C.4 Likviditetsrisici

Præmiehensættelse er på 25.259 t.kr., som inkluderer skadeudgifter, der overstiger præmieindtægten på fremtidige præmier, udgøres alene af "forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier" som defineret i Solvens II forordningen.

C.5 Operationelle risici

De operationelle risici omfatter risiko for administrative fejl og besvigelser. Eksponeringer, som indgår i standardformlen, er følgende:

Operational risk — Information on technical provisions	t.kr.
Life gross technical provisions (excluding risk margin)	196.594
Non-life gross technical provisions (excluding risk margin)	171.597
Operational risk — Information on earned premiums	
Earned non-life gross premiums (previous 12 months)	26.870
Earned non-life gross premiums (12 months prior to the previous 12 months)	14.140



C.6 Andre væsentlige risici

Forbundet har afdækket katastroferisiko via genforsikring, effekten indgår konsistent i standardformlen for SCR.

Forbundet har afdækket prisinflation via inflationsswaps, men ydelser for arbejdsskade reguleres ved lønindeks, og der er således risiko for løninflation, som ikke er overvejende drevet af prisinflation.

C.7 Andre oplysninger

Forbundet er særligt følsomt over for renterisici på grund af dets forretninger med lange afløb. Endvidere kan ændringer i særlige forsikringsmæssige risici som følge af lovændringer og skelsættende højesteretsdomme påvirke Forbundets økonomiske position.

Af UFDS's politikker fremgår, at direktionen skal udarbejde de af bestyrelsen vedtagne følsomhedsanalyser og (-reverse) stresstests, hvis formål er at understøtte bestyrelsen i deres vurdering af Forbundets risikoprofil.

Direktionen skal tillige løbende vurdere hensigtsmæssigheden af de valgte følsomhedsanalyser.

Analyser har vist, at de mest realistiske stress-test til at få UFDS's solvensgrad ned på 100 knytter sig til de investeringsmæssige risici. Disse overvåges og følges samt indberettes kvartalsvist til Finanstilsynet.

D. Værdiansættelse til solvensformål

Bemærk at værdiansættelsen ikke afviger fra regnskabspraksis.

D.1 Aktiver

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. I kostprisen medregnes omkostninger indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en forventet brugstid på 3 år for it og 5 år for øvrige aktiver.

Investeringsforeningsandele, der er genstand for offentlig notering, måles til dagsværdi. Indregning sker på afregningsdagen. Unoterede investeringsforeningsandele måles til skønnet dagsværdi.

Obligationer måles til dagsværdi på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der svarer bedst hertil. Dagsværdi af udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Indlån i kreditinstitutter er aftaleindskud, og måles til dagsværdi.

Afledte finansielle instrumenter består af inflationsswaps, der indregnes til dagsværdi på handelsdatoen. Der værdireguleres til dagsværdi på balancedagen. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender eller anden gæld.

Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter er opgjort som de beløb, der i henhold til indgåede genforsikringskontrakter kan forventes modtaget fra genforsikringsselskaber.



Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres efter en individuel vurdering af det enkelte tilgodehavende.

Aktuelle skatteaktiver/-forpligtelser vedrører betalt aconto skat og måles til pålydende værdi.

Udskudt skat (skatteaktiv) indregnes af de midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv, og efter gældende skatteregler og skattesatser. Skattemæssige underskud (skatteaktiver) medtages i opgørelsen af udskudt skat, hvis det er overvejende sandsynligt, at disse kan udnyttes i fremtidige overskud og kun med den værdi, hvortil de forventes udnyttet.

Likvide beholdninger består af beholdninger i fremmed valuta, der på balancedagen reguleres til balancedagens kurs svarende til kursen på seneste handelsdag.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

D.2 Forsikringsmæssige hensættelser

De samlede hensættelser ultimo 2016 fremgår af nedenstående tabel, bemærk at erstatningshensættelser for løsøre forsikring i Solvens II branche "Brand og andre skader på ejendom og proportional genforsikring" ikke er beregnet separat, men indgår i branchen "Arbejdsskadeforsikring".

For arbejdsskade skelnes mellem hensættelser til løbende ydelser og anden erstatningshensættelse. Løbende ydelser omfatter midlertidigt og endeligt afgjorte erstatninger til tab af erhvervsevne, som udbetales som løbende ydelser. Således indgår nedenstående hensættelser for anden erstatningshensættelse i Solvens II branchen "Arbejdsskadeforsikring", mens de løbende ydelser indgår i Solvens II branchen "Annuiteter hidrørende fra skadesforsikringsaftaler og relateret til sygeforsikringsforpligtelser".

	t.kr.
Løbende ydelser	196.594
Anden erstatningshensættelse	146.337
I alt	342.931

Således er de samlede hensættelser som følgende i tusind kroner.

	2016	2015
Præmiehensættelse	25.259	22.047
Erstatningshensættelse	342.931	319.707
Risikomargin	47.477	48.780
Forsikringsmæssige hensættelser	415.667	390.534



Den genforsikrede andel af erstatningshensættelsen udgør 786 t.kr.

Siden Kammeradvokatens rapport i 2014 er behandlingstiden på afgørelser fra Arbejdsmarkedets Erhvervs sikring steget markant, hvilket gør, at datagrundlag for trekantanalyser inklusive Bornhuetter-Ferguson ikke opfylder kravene til at anvende modellerne. Dette øger isoleret set usikkerheden på hensættelserne.

Forbundet anvender den risikofri volatilitetsjusterede rentekurve fra EIOPA til diskontering. Diskontering med rentekurven uden volatilitetsjustering ville medføre en stigning i de forsikringsmæssige hensættelser uden risikomargin på 20.441 t.kr.

D.3 Andre forpligtelser

Gæld i forbindelse med direkte forsikring består af gæld til rederier og til skadelidte og måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til den nominelle værdi.

Gæld til kreditinstitutter vedrører bankkonti, og indregning sker til dagsværdi.

Anden gæld omfatter kreditorer og lønrelaterede gældsposter. Gælden måles til amortiseret kostpris, der normal svarer til den nominelle værdi.

D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder

Intet at bemærke.

D.5 Andre oplysninger

Åbningsbalancen primo 2016 blev opgjort til følgende.

Aktiverne:

- Der er umiddelbart ingen ændring af aktiverne ud over, at der indregnes et skatteaktiv på 3,9 millioner kroner.

Passiverne:

- Forskellen i præmiehensættelserne er en stigning på 24,3 millioner kroner opgjort efter §69 i regnskabsbekendtgørelsen, der er ikke indregnet fortjenstmargen, idet vi forventer underskud på forsikringskontrakterne.
- Forskellen i erstatningshensættelserne er et fald på 40,8 millioner kroner, som i det væsentligste vedrører overgangen til bedste skøn, herunder fjernelse af en hidtil indregnet "risikomargen", inflationsforventning baseret på markedsforventninger frem for en fast inflationskurve, samt en forøgelse af den forventede pensionsalder fra 68 til 70 år.
- Forskellen i risikomargen er en stigning på 35,5 millioner kroner, idet denne ikke tidligere har været indregnet eksplicit.

	Solvency II value
	t.kr



Assets	
Deferred tax assets	3.864
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	602.173
Bonds	371.054
Government Bonds	29.305
Corporate Bonds	341.750
Collective Investments Undertakings	205.101
Deposits other than cash equivalents	26.018
Insurance and intermediaries receivables	67
Reinsurance receivables	4.694
Receivables (trade, not insurance)	7.776
Cash and cash equivalents	4
Total assets	618.579
Liabilities	
Technical provisions - health (similar to non-life)	184.986
Best Estimate	168.524
Risk margin	16.462
Technical provisions - health (similar to life)	208.120
Best Estimate	194.032
Risk margin	14.088
Insurance & intermediaries payables	1.844
Payables (trade, not insurance)	31.063
Total liabilities	426.012
Excess of assets over liabilities	192.566

E. Kapitalstyring

E.1 Kapitalgrundlag

Af Forbundets politik for kapitalstruktur fremgår:

”Forbundets kapitalgrundlag består alene af egenkapital, der er akkumuleret af overført resultat, og dermed er Tier 1 kapital. Eventuelle udskudte skatteaktiver, indgår som Tier 3 kapital.”

Der opdateres løbende en treårig kapitalplan, som sikrer, at virksomhedens kapitalgrundlag vil være tilstrækkeligt til at dække de risici, som virksomheden kan forventes at blive udsat for ved virksomhedens fortsatte drift i henhold til den fastsatte strategi.

Den 31.12.2016 er kapitalgrundlaget følgende.

	t.kr.
--	--------------

Solvens og finansiel situation - SFCR og RSR

ULYKKEFORSIKRINGSFORBUNDET FOR DANSK SØFART

MAJ 2017



Overført overskud, tier 1 kapital	181.881
Udskudt skatteaktiv, tier 3 kapital	4.281

Og kapitalgrundlag til at dække henholdsvis SCR og MCR er følgende.

t.kr.	Total	Tier 1	Tier 3
Total eligible own funds to meet the SCR	186.162	181.881	4.281
Total eligible own funds to meet the MCR	181.881	181.881	-

E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Forbundet anvender standardmodellen til beregning af solvenskrav, nedenfor fremgår solvenskrav for de enkelte moduler i 2016 sammen med det totale solvenskrav efter diversifikation.

	t. kr.
Market risk	97.607
Counterparty default risk	2.385
Health underwriting risk	60.770
Non-life underwriting risk	23
Operational risk	6.033
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	(29.485)
Solvency capital requirement	104.539

Minimumskapitalkravet på 27.507 t.kr. udgøres af den absolutte nedre grænse. Beregningen er baseret på nedenstående input. Minimumskapitalkravet forventes at være konstant i planlægningsperioden.

	t.kr.	t.kr.
Workers compensation insurance and proportional reinsurance	171.597	23.965
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	-	83

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

Ikke relevant.

E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model

Ikke relevant.

Solvens og finansiel situation - SFCR og RSR

ULYKKEFORSIKRINGSFORBUNDET FOR DANSK SØFART

MAJ 2017



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

Ikke relevant.

E.6 Andre oplysninger

Ikke relevant.

Andre forhold

Ikke relevant.

Bilag med skemaer

Indhold:

- S.02.01.02 Balance sheet
- S.05.01.02 Premiums, claims and expenses by line of business
- S.05.02.01 Premiums, claims and expenses by country
- S.17.01.02 Non-life Technical Provisions
- S.19.01.21 Non-life Insurance Claims Information
- S.22.01.21 Impact of long term guarantees measures and transitionals
- S.23.01.01 Own funds
- S.25.01.21 Solvency Capital Requirement — for undertakings on Standard Formula
- S.28.01.01 Minimum Capital Requirement — Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

S.02.01.02 Balance sheet

t.kr.

Solvency II value
C0010

Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	-
Deferred tax assets	R0040	4.281
Pension benefit surplus	R0050	-
Property, plant & equipment held for own use	R0060	-
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	588.937
Property (other than for own use)	R0080	-
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	-
Equities	R0100	-
Equities — listed	R0110	-
Equities — unlisted	R0120	-
Bonds	R0130	362.589
Government Bonds	R0140	16.107
Corporate Bonds	R0150	346.483
Structured notes	R0160	-
Collateralised securities	R0170	-
Collective Investments Undertakings	R0180	223.633
Derivatives	R0190	2.715
Deposits other than cash equivalents	R0200	-
Other investments	R0210	-
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	-
Loans and mortgages	R0230	-
Loans on policies	R0240	-
Loans and mortgages to individuals	R0250	-
Other loans and mortgages	R0260	-
Reinsurance recoverables from:	R0270	-
Non-life and health similar to non-life	R0280	-
Non-life excluding health	R0290	-
Health similar to non-life	R0300	-
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	-
Health similar to life	R0320	-
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	-
Life index-linked and unit-linked	R0340	-
Deposits to cedants	R0350	-
Insurance and intermediaries receivables	R0360	2.999
Reinsurance receivables	R0370	786
Receivables (trade, not insurance)	R0380	12.374
Own shares (held directly)	R0390	-
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	-
Cash and cash equivalents	R0410	610
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	-
Total assets	R0500	609.987

		Solvency II value C0010
Liabilities		
Technical provisions — non-life	R0510	193.723
Technical provisions — non-life (excluding health)	R0520	-
Technical provisions calculated as a whole	R0530	-
Best Estimate	R0540	-
Risk margin	R0550	-
Technical provisions — health (similar to non-life)	R0560	193.723
Technical provisions calculated as a whole	R0570	-
Best Estimate	R0580	171.597
Risk margin	R0590	22.126
Technical provisions — life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	221.944
Technical provisions — health (similar to life)	R0610	221.944
Technical provisions calculated as a whole	R0620	-
Best Estimate	R0630	196.594
Risk margin	R0640	25.350
Technical provisions — life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	-
Technical provisions calculated as a whole	R0660	-
Best Estimate	R0670	-
Risk margin	R0680	-
Technical provisions — index-linked and unit-linked	R0690	-
Technical provisions calculated as a whole	R0700	-
Best Estimate	R0710	-
Risk margin	R0720	-
Other technical provisions	R0730	-
Contingent liabilities	R0740	-
Provisions other than technical provisions	R0750	-
Pension benefit obligations	R0760	-
Deposits from reinsurers	R0770	-
Deferred tax liabilities	R0780	-
Derivatives	R0790	726
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	-
Insurance & intermediaries payables	R0820	2.648
Reinsurance payables	R0830	-
Payables (trade, not insurance)	R0840	4.785
Subordinated liabilities	R0850	-
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	-
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	-
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	-
Total liabilities	R0900	423.825
Excess of assets over liabilities	R1000	186.162

S.05.01.02 Premiums, claims and expenses by line of business

t.kr.

Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)

	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premiums written									
Gross — Direct Business	R0110	0	0	29751	0	0	0	0	0
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130								
Reinsurers' share	R0140	-	-	1.338	-	-	-	-	-
Net	R0200	-	-	28.413	-	-	-	-	-
Premiums earned									
Gross — Direct Business	R0210	-	-	26.760	-	-	-	-	-
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230								
Reinsurers' share	R0240	-	-	1.338	-	-	-	-	-
Net	R0300	-	-	25.422	-	-	-	-	-
Claims incurred									
Gross — Direct Business	R0310	-	-	(16.400)	-	-	-	-	-
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330								
Reinsurers' share	R0340	-	-	(4.502)	-	-	-	-	-
Net	R0400	-	-	(11.898)	-	-	-	-	-
Changes in other technical provisions									
Gross — Direct Business	R0410	-	-	4.815	-	-	-	-	-
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non- proportional reinsurance accepted	R0430								
Reinsurers' share	R0440	-	-	3.908	-	-	-	-	-
Net	R0500	-	-	907	-	-	-	-	-
Expenses incurred	R0550	-	-	(10.094)	-	-	-	-	-
Other expenses	R1200								
Total expenses	R1300								

Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and

	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	Total
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Premiums written								
Gross — Direct Business	R0110	0	0	0				29.751
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130							-
Reinsurers' share	R0140	0	0	0	0	0	0	1.338
Net	R0200	0	0	0	0	0	0	28.413
Premiums earned								
Gross — Direct Business	R0210	0	0	0				26.760
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230							-
Reinsurers' share	R0240	0	0	0	0	0	0	1.338
Net	R0300	0	0	0	0	0	0	25.422

Claims incurred									
Gross — Direct Business	R0310	0	0	0					(16.400)
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0					-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330								-
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	0	0	0	0	(4.502)
Net	R0400	0	0	0	0	0	0	0	(11.898)
Changes in other technical provisions									-
Gross — Direct Business	R0410	0	0	0					4.815
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0	0					-
Gross — Non- proportional reinsurance accepted	R0430				0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R0440	0	0	0	0	0	0	0	3.908
Net	R0500	0	0	0	0	0	0	0	907
Expenses incurred	R0550	0	0	0	0	0	0	0	(10.094)
Other expenses	R1200								-
Total expenses	R1300								(10.094)

Line of Business for: life insurance obligations

Total

		Health insurance	Insurance with profit	Index-linked and unit-	Other life insurance	Annuities stemming	Annuities stemming	Health reinsurance	Life reinsurance	
		C0210	C0220	linked insurance	C0240	from non-life	from non-life	C0270	C0280	C0300
			participation	linked insurance		insurance contracts	insurance contracts			
						and relating to	and relating to			
						health insurance obligations	health insurance obligations			
						C0250	C0260			
Premiums written										
Gross	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Premiums earned										
Gross	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Claims incurred										
Gross	R1610	-	-	-	-	(9.084)	-	-	-	(9.084)
Reinsurers' share	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1700	-	-	-	-	(9.084)	-	-	-	(9.084)
Changes in other technical provisions										
Gross	R1710	-	-	-	-	(380)	-	-	-	(380)
Reinsurers' share	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1800	-	-	-	-	(380)	-	-	-	(380)
Expenses incurred	R1900	-	-	-	-	(4.066)	-	-	-	(4.066)
Other expenses	R2500									-
Total expenses	R2600									(4.066)

S.05.02.01 Premiums, claims and expenses by country

	t.kr.						
	Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) — non-life obligations					
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premiums written							
Gross — Direct Business	R0110	29.751	0	0	0	0	29.751
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	-	0	0	0	0	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R0140	1.338	0	0	0	0	1.338
Net	R0200	28.413	0	0	0	0	28.413
Premiums earned							
Gross — Direct Business	R0210	26.760	0	0	0	0	26.760
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	-	0	0	0	0	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R0240	1.338	0	0	0	0	1.338
Net	R0300	25.422	0	0	0	0	25.422
Claims incurred							
Gross — Direct Business	R0310	(16.400)	0	0	0	0	(16.400)
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	-	0	0	0	0	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330	-	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R0340	(4.502)	0	0	0	0	(4.502)
Net	R0400	(11.898)	0	0	0	0	(11.898)
Changes in other technical provisions							
Gross — Direct Business	R0410	4.815	0	0	0	0	4.815
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0420	-	0	0	0	0	-
Gross — Non- proportional reinsurance accepted	R0430	-	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R0440	3.908	0	0	0	0	3.908
Net	R0500	907	0	0	0	0	907
Expenses incurred	R0550	(10.094)	0	0	0	0	(10.094)
Other expenses	R1200						-
Total expenses	R1300						(10.094)

	Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) — life obligations						
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
R1400	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Premiums written								
Gross	R1410	0	0	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R1420	0	0	0	0	0	0	-
Net	R1500	0	0	0	0	0	0	-
Premiums earned								-
Gross	R1510	0	0	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R1520	0	0	0	0	0	0	-
Net	R1600	0	0	0	0	0	0	-
Claims incurred								-
Gross	R1610	(9.084)	0	0	0	0	0	(9.084)
Reinsurers' share	R1620	-	0	0	0	0	0	-
Net	R1700	(9.084)	0	0	0	0	0	(9.084)
Changes in other technical provisions								-
Gross	R1710	(380)	0	0	0	0	0	(380)
Reinsurers' share	R1720	-	0	0	0	0	0	-
Net	R1800	(380)	0	0	0	0	0	(380)
Expenses incurred	R1900	(4.066)	0	0	0	0	0	(4.066)
Other expenses	R2500							-
Total expenses	R2600							(4.066)

S.12.01.02 Life and Health SLT Technical Provisions

	t.kr.		Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance		Other life insurance		Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than reinsurance	Accepted reinsurance	Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)		
	C0020	C0030	C0040	Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	C0060	Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	C0090	C0100	C0150	
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0								0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0020	0	0				0			0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM												
Best Estimate												
Gross Best Estimate	R0030	0		0	0		0	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080	0		0	0		0	0	0	0	0	0
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0090	0		0	0		0	0	0	0	0	0
Risk Margin	R0100	0	0								0	0
Amount of the transitional on Technical Provisions												
Technical Provisions calculated as a whole	R0110	0	0								0	0
Best estimate	R0120	0		0	0		0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0130	0	0								0	0
Technical provisions - total	R0200	0	0								0	0

/fortsættes...

fortsat

	Health insurance (direct business)		Annuities stemming from non-life insurance contracts and	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)		
	Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees					
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0			0	0	
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0020	0		0	0	0	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM							
Best Estimate							
Gross Best Estimate	R0030		0	0	196.593.854	0	196.593.854
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080		0	0	-	0	-
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0090		0	0	196.593.854	0	196.593.854
Risk Margin	R0100	0				0	25.349.737
Amount of the transitional on Technical Provisions							
Technical Provisions calculated as a whole	R0110	0				0	0
Best estimate	R0120		0	0	0	0	0
Risk margin	R0130	0				0	0
Technical provisions - total	R0200	0				0	221.943.591

S.17.01.02 Non-life Technical Provisions

t.kr.

Direct business and accepted proportional reinsurance

		Medical expense insurance C0020	Income protection insurance C0030	Workers' compensatio n insurance C0040	Motor vehicle liability insurance C0050	Other motor insurance C0060	Marine, aviation and transport insurance C0070
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0050	0	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM							
Best estimate							
<u>Premium provisions</u>							
Gross	R0060	0	0	25.259	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	25.259	0	0	0
<u>Claims provisions</u>							
Gross	R0160	0	0	146.338	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	146.338	0	0	0
Total Best estimate — gross	R0260	0	0	171.597	0	0	0
Total Best estimate — net	R0270	0	0	171.597	0	0	0
Risk margin	R0280	0	0	22.126	0	0	0
Amount of the transitional on Technical Provisions							
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0
Technical provisions - total							
Technical provisions - total	R0320	0	0	193.723	0	0	0
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default — total	R0330	0	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	193.723	0	0	0

Direct business and accepted proportional reinsurance

		Fire and other damage to property insurance C0080	General liability insurance C0090	Credit and suretyship insurance C0100	Legal expenses insurance C0110	Assistance C0120	Miscellaneous financial loss C0130
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0050	0	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM							
Best estimate							
<u>Premium provisions</u>							
Gross	R0060	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	0	0	0
<u>Claims provisions</u>							
Gross	R0160	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	0	0	0
Total Best estimate — gross	R0260	0	0	0	0	0	0
Total Best estimate — net	R0270	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0280	0	0	0	0	0	0
Amount of the transitional on Technical Provisions							
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0
Technical provisions - total							
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	0	0	0

Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default — total	R0330	0	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	0	0	0	0

Accepted non-proportional reinsurance

		Non-proportional health reinsurance C0140	Non-proportional casualty reinsurance C0150	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance C0160	Non-proportional property reinsurance C0170	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0050	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM						
Best estimate						
<u>Premium provisions</u>						
Gross	R0060	0	0	0	0	25.259
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	0	25.259
<u>Claims provisions</u>						
Gross	R0160	0	0	0	0	146.338
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	0	146.338
Total Best estimate — gross	R0260	0	0	0	0	171.597
Total Best estimate — net	R0270	0	0	0	0	171.597
Risk margin	R0280	0	0	0	0	22.126
Amount of the transitional on Technical Provisions						
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0
Technical provisions - total						
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	0	193.723
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default — total	R0330	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	0	0	193.723

S.19.01.21 Non-life Insurance Claims Information

Total Non-Life Business

Acciden Z0020 1 — Accident year

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		Development year											In Current Sum of years	
		t.kr.											year	(cumulative)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
Prior	R0100	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0160	C0170	C0180
												28		
N-9	R0160	1.397	3.383	2.557	2.713	247	101	3.415	1	8	144		R0100	28
N-8	R0170	1.575	1.492	2.674	745	943	2.048	56	2.745	246			R0160	144 13.965
N-7	R0180	1.360	2.181	2.263	2.896	3.027	9	13	1.536				R0170	246 12.526
N-6	R0190	842	2.135	1.156	1.117	8	137	(22)					R0180	1.536 13.284
N-5	R0200	3.852	2.883	1.503	1.515	1.004	310						R0190	(22) 5.373
N-4	R0210	838	2.753	4.763	940	2.448							R0200	310 11.067
N-3	R0220	1.017	1.310	1.446	427								R0210	2.448 11.742
N-2	R0230	725	1.128	715									R0220	427 4.200
N-1	R0240	1.764	616										R0230	715 2.568
N	R0250	712											R0240	616 2.380
													R0250	712 712
													R0260	7.132 77.818

S.22.01.21 Impact of long term guarantees measures and transitionals

t.kr.

Impact of the LTG measures and transitionals (Step-by-step approach)

		Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Impact of transitional on technical provisions C0030	Impact of transitional on interest rate C0050	Impact of volatility adjustment set to zero C0070	Impact of matching adjustment set to zero C0090
Technical provisions	R0010	415.667	-	-	20.442	-
Basic own funds	R0020	186.162	-	-	(20.442)	-
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	R0050	186.162	-	-	(20.442)	-
Solvency Capital Requirement	R0090	104.573	-	-	1.704	-
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requiremen	R0100	181.881	-	-	(20.442)	-
Minimum Capital Requirement	R0110	27.507	-	-	-	-

S.23.01.01 Own funds

t.kr.

		Total C0010	Tier 1 — unrestricted C0020	Tier 1 — restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	0	0		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own — fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0	0		0	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0			0	0
Surplus funds	R0070	0	0			
Preference shares	R0090	0			0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0			0	0
Reconciliation reserve	R0130	181.881	181.881			
Subordinated liabilities	R0140	0			0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	4.281				4.281
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0		0	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0		0	0
Total basic own funds after deductions	R0290	186.162	181.881		0	4.281
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual — type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls — other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
		Total C0010	Tier 1 — unrestricted C0020	Tier 1 — restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	186.162	181.881		0	4.281
Total available own funds to meet the MCR	R0510	181.881	181.881		0	0
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	186.162	181.881		0	4.281
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	181.881	181.881		0	0
SCR	R0580	104.573				
MCR	R0600	27.507				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	1,78				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	6,61				
C0060						
Reconciliation reserve						
Excess of assets over liabilities	R0700	186.162				
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0				
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0				
Other basic own fund items	R0730	4.281				
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0				
Reconciliation reserve	R0760	181.881				
Expected profits						
Expected profits included in future premiums (EPIFP) — Life business	R0770	0				
Expected profits included in future premiums (EPIFP) — Non- life business	R0780	0				
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0				

S.25.01.21 Solvency Capital Requirement — for undertakings on Standard Formula

t.kr.

Article 112 **Z0010** 2 — Regular reporting

		Gross solvency capital requirement		
		C0110	USP C0090	Simplifications C0100
Market risk	R0010	97.442		
Counterparty default risk	R0020	2.963		
Life underwriting risk	R0030	0	— None	
Health underwriting risk	R0040	60.770	— None	
Non-life underwriting risk	R0050	23	— None	
Diversification	R0060	(33.162)		
Intangible asset risk	R0070	0		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	128.035		
			C0100	
Calculation of Solvency Capital Requirement				
Operational risk	R0130	6.033		
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0		
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	(29.495)		
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0		
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	104.573		
Capital add-on already set	R0210	0		
Solvency capital requirement	R0220	104.573		
Other information on SCR				
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	0		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0		
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0		

S.28.01.01 Minimum Capital Requirement — Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

		t.kr.			
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations					
		C0010			
MCRNL Result	R0010		20.498		
				Net (of reinsurance/SP V) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
				C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020		0		0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030		0		0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		171.597		28.413
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050		0		0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060		0		0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		0		0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080		0		83
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090		0		0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100		0		0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110		0		0
Assistance and proportional reinsurance	R0120		0		0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		0		0
Non-proportional health reinsurance	R0140		0		0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		0		0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		0		0
Non-proportional property reinsurance	R0170		0		0
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations					
		C0040			
MCRL Result	R0200		4.128		
				Net (of reinsurance/SP V) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SP V) total capital at risk
				C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210		0		
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220		0		
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230		0		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240		196.594		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0		0
Overall MCR calculation					
		C0070			
Linear MCR	R0300		24.627		
SCR	R0310		104.573		
MCR cap	R0320		47.058		
MCR floor	R0330		26.143		
Combined MCR	R0340		26.143		
Absolute floor of the MCR	R0350		27.507		
		C0070			
Minimum Capital Requirement	R0400		27.507		