

Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring

Rapport om solvens og finansiell situation, 2019

Indholdsfortegnelse

Forord	3
Sammendrag.....	3
A. Virksomhed og resultater	5
A.1 Virksomhed	5
A.2 Forsikringsresultater	5
A.3 Investeringsresultater	6
A.4 Resultater af andre aktiviteter	7
A.5 Andre oplysninger	7
B. Ledelsessystem.....	8
B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet.....	8
B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav	10
B.3 Risikostyringsystem, herunder vurdering af egen risiko og solvens.....	11
B.4 Intern kontrolsystem	12
B.5 Internt auditfunktion.....	12
B.6 Aktuarfunktion	13
B.7 Outsourcing	13
B.8 Andre oplysninger	13
C. Risikoprofil	15
Risikounivers.....	15
C.1 Forsikringsrisici	17
C.2 Markedsrisici	18
C.3 Kreditrisici.....	19
C.4 Likviditetsrisici	19
C.5 Operationelle risici	19
C.6 Andre væsentlige risici	20
D. Værdiansættelse til solvensformål	21
D.1 Aktiver	21
D.2 Forsikringsmæssige hensættelser	21
D.3 Andre forpligtelser	22
D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder	22
D.5 Andre oplysninger	22
E. Kapitalforvaltning	22
E.1 Kapitalgrundlag.....	22

E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav	23
E.3 Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregning af solvens-kapitalkravet	24
E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model.....	25
E.5 Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og manglende overholdelse af solvenskapitalkravet.....	25
E.6 Andre oplysninger.....	25
Bilag 1	26

Forord

Formålet med denne rapport er, at give et indblik i Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikrings solvens og finansielle situation.

Rapporten er udarbejdet i overensstemmelse med de juridiske oplysningskrav i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 (Solvens II) samt Bekendtgørelse om rapportering om solvens og finansielle situation for gruppe 1 – forsikringsselskaber og koncerner.

Rapportering i henhold til oplysningskravet sker på årsbasis i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet.

Det er Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikrings opfattelse, at de offentliggjorte oplysninger vil give offentligheden et retvisende billede af foreningens solvens og finansielle situation. Såfremt der måtte ske hændelser, der gør, at de offentliggjorte oplysninger ikke længere er retvisende, vil Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring offentliggøre supplerende oplysninger, så det sikres, at offentligheden kan danne sig et retvisende billede af Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikrings solvens og finansielle situation.

Sammendrag

Landinspektørernes Gensidige Erhvervsansvarsforsikring er ejet af forsikringstagerne, og er landinspektørernes eget forsikringsselskab. Det betyder at forsikringstagerne er sikret en skadesbehandling der udføres af fagkollegaer, som har forståelse for skadernes årsag og virkning, som har forståelse for det helt særlige ansvar, der er forbundet med professionsansvaret og som vil være i stand til – forud for en potentiel skade at give råd og vejledning til forsikringstageren.

Foreningens aktivitet er skadeforsikring og foreningen tilbyder direkte tegning af professionelle erhvervsansvarsforsikringer for landinspektører.

Foreningen driver samtidig med forsikringsvirksomheden ligeledes investeringsvirksomhed. Foreningens investeringsvirksomhed har primært det formål, at sikre kundernes midler (præmiehensættelser og hensættelser til skader). Investeringsvirksomheden drives på den baggrund med en konservativ forsigtigt investeringspolitik, hvori kapitalbevarelse er det væsentligste issue.

Året 2019 blev samlet set utilfredsstillende for Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring. Årets resultat udviser et underskud t.DKK 1.429 mod et underskud i 2018 på t.DKK 1.107.

Foreningen har et kapitalgrundlag på t.DKK 28.773 og et solvenskapitalkrav på t.DKK 10.362 og har derfor en betryggende overdækning på t.DKK 18.411, svarende til en solvensdækning på 375%. Foreningens solvensoverdækning er af en størrelse som gør, at ledelsen har frihed til at foretage de strategiske handlinger, der er planlagt i den nuværende strategiperiode.

Der er ingen forskel mellem værdiansættelsesmetoderne til solvens formål og dem som benyttes til værdiansættelse i årsrapporten.

Investering i værdipapirer foretages i overensstemmelse med en af bestyrelsen fastlagt investeringspolitik, som indeholder retningslinjer for sammensætning af foreningens investeringer for at begrænse den totale risiko i forhold til foreningens finansielle styrke. Der foretages løbende opfølgning og overvågning af risikomål og afkast af investeringerne.

Foreningen har en strategi, hvor hovedparten af værdipapirer er investeret i obligationer eller obligationsbaserede investeringsforeninger.

Foreningens acceptpolitik indeholder regler for indtegning af forsikringsmæssige risici, som er begrænset til alene at omfatte direkte tegning af professionelle ansvarsforsikringer for dets medlemmer for det dem i deres egenskab af landinspektører påhvilende civilretlige erstatningsansvar overfor tredjemand.

Foreningen har tegnet reinsurancekontrakt således foreningen maksimalt skal betale t.DKK 750 pr. skade.

De væsentligste risici i foreningen er: forsikringsrisici, markedsrisici, kredit- og modpartsrisici, operationelle risici.

Der er ikke identificeret nye væsentlige risici i 2019.

A. Virksomhed og resultater

A.1 Virksomhed

Selskab

Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring
Gasværksvej 30R
9000 Aalborg
CVR nr.: 22 74 15 19
Hjemmeside: www.lge-forsikring.dk

Tilsynsmyndighed:

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø
CVR nr.: 10 59 81 84

Ekstern revisor:

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Brancher og geografi:

Foreningens aktivitet er skadesforsikring, og foreningen tilbyder direkte tegning af professionelle erhvervsansvarsforsikringer for landinspektører.

Væsentlig virksomhed eller andre begivenheder:

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapportens indregning og måling pr. 31.12.2019.

I forbindelse med udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 er foreningens investeringsaktiver pr. den 24. marts 2020 faldet med 4,0 mio.kr. Bestyrelsen har i perioden fra den 11. marts til den 17. marts 2020 tegnet og modtaget indbetalinger på ansvarlige lån for 5,0 mio.kr.

Disse to forhold samt den almindelige drift af foreningen har medført at overdækningen på foreningens kapitalgrundlag pr. 24. marts 2020 udgør 1,12. Det er bestyrelsens forventning at foreningen ved hjælp af egen drift er i stand til at forbedre kapitalgrundlaget.

A.2 Forsikringsresultater

Kvalitative og kvantitative oplysninger om Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring forsikringsresultater for 2019 fremgår af Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikrings årsrapport for 2019.

Tabel 1. Forsikringsresultat	2019	2018
t.DKK		
Bruttopræmieindtægter	6.696	4.321
Forsikringsteknisk resultat	-5.157	-242
Combined ratio	176,9	105,5

Foringelsen af det forsikringstekniske resultat skyldes hovedsageligt, at der i 2019 har været flere erstatningsudgifter end i 2018.

A.3 Investeringsresultater

I tabel 2 ses sammensætningen af investeringsafkastet for 2019, således som det fremgår af resultatopgørelsen i årsrapporten for 2019.

Foreningens samlede investeringsafkast blev et positivt resultat på t.DKK 3.721 mod et negativt resultat på t.DKK 865 i 2018.

Af investeringsafkastet udgør kursreguleringer t.DKK 3.228 mod t.DKK -1.412 i 2018. Den positive udvikling i kursreguleringerne kan primært forklares ved et stigende aktiemarked, som særligt har ramt investeringsforeningsandelene og har betydet en stigning i året på t.DKK 3.519 mod en negativ regulering på investeringsforeningsandelene på t.DKK 1.301 i 2018.

Der har i året endvidere været en nedskrivning på selskabet grund, som følge af dagsværdiberegningen på denne.

De rentebærende aktiver har i de seneste år været placeret ud fra et ønske om rimeligt afkast uden for stor risiko, hvorfor afkastet af obligationsbeholdningen i 2019 har været over forventningen. Af den samlede obligationsbeholdning på t.DKK 12.351 udgør hele porteføljen danske erhvervsobligationer. Afkastet af investeringsforeningsandele har i 2019 været højere end forventet. Af den samlede beholdning af investeringsforeningsandele på t.DKK 23.781 udgør t.DKK 10.738 aktiebaserede investeringsforeninger, mens t.DKK 13.043 er obligationsbaserede investeringsbeviser.

Tabel 2. Investeringsafkast	2019	2018
t.DKK		
Renteindtægter og udbytter m.v.	493	543
Kursreguleringer		
Obligationer	-114	-38
Investeringsbeviser	-3.342	-1.301
Dagsværdiregulering, investeringsejendom	0	-73
Investeringsafkast i alt	3.721	-869
Forrentning og kursgevinst af forsikringsmæssige hensættelser	7	4
Investeringsafkast efter forrentning og kursgevinst af forsikringsmæssige hensættelser i alt	3.728	-865

I tabel 3 ses Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikrings opdeling af aktivklasser, således som det fremgår af balancen i årsrapporten.

Tabel 3. Investeringsaktiver	31.12.19	31.12.18
t.DKK		
Investeringsejendomme	90	90
Investeringsbeviser	23.781	19.011
Obligationer	12.351	9.639
Indlån i kreditinstitutter	2.983	6.820
Investeringsaktiver i alt	39.205	35.560

Der har ikke i 2018 og 2019 været gevinster eller tab, som er indregnet direkte på egenkapitalen.

A.4 Resultater af andre aktiviteter

Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring har ingen aktiviteter udover forsikringsresultater (jf. A.2) og investeringsresultater (jf. A.3)

A.5 Andre oplysninger

Der har ikke i rapporteringsperioden været væsentlige begivenheder som har haft en væsentlig indvirkning på foreningen.

B. Ledelsessystem

B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet

Foreningens ledelse

Bestyrelsen varetager den overordnede strategiske ledelse og finansielle kontrol af Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring og sikrer en forsvarlig organisation af foreningen. Det sker gennem mål- og rammestyring med udgangspunkt i regelmæssig og systematisk stillingtagen til strategi og risici.

Direktionen rapporterer til bestyrelsen om strategi og handlingsplaner, udvikling i markedet, kapitalberedskab og særlige risici. Den finansielle lovgivning fastlægger endvidere krav til, at direktionen skal videregive al relevant information til bestyrelsen og rapportere til denne om overholdelse af bestyrelses- og lovgivningsmæssige grænser.

Bestyrelsen består af 3 medlemmer. Alle medlemmer vælges efter foreningens vedtægter og der afholdes valg til bestyrelsen på foreningens generalforsamling.

Direktion

Direktionen i Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring består af én direktør.

Revisionsudvalget

Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Formålet med udvalget skal være:

- at overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen
- at overvåge om Foreningens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- at overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet
- at overvåge og kontrollere de eksterne revisorerers uafhængighed
- at overvåge Foreningens risikopolitik, indsamling, registrering og behandling af såvel nye som eksisterende risikoanliggender, herunder større forsikringsrisici, hensættelser, Foreningens solvensbehov og kapitalplanlægning.

De fire nøglefunktioner i Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring

Den 1. januar 2016 trådte Solvens II reglerne i kraft og som følge heraf blev der udstedt en ny Ledelsesbekendtgørelse, der definerer kravene til governancestruktur for forsikringsselskaber.

I henhold til bekendtgørelsen skal alle forsikringsselskaber som minimum indføre 4 nøglefunktioner:

- Risikostyringsfunktion
- Compliancefunktion
- Aktuarfunktion
- Intern audit funktion

Nøglefunktionerne omfattende risikostyring, compliance og aktuar varetages af selskabets direktør. Nøglefunktionen omfattende den interne audit er outsourcet til tredjemand, mens bestyrelsen løbende sikrer af outsourcingaftalen efterleves. Det er vurderingen at direktøren har de nødvendige kvalifikationer, viden og erfaring til at kunne varetage rollen som ansvarlig for de tildelte nøglefunktioner i selskabet (fit & proper godkendelse).

Direktøren modtager endvidere ekstern rådgivning til varetagelsen af funktionerne jf. outsourcing aftaler.

Risikostyringsfunktionen

Skal sikre, at alle væsentlige risici i Foreningen herunder risici, der går på tværs af Foreningens organisation, identificeres, måles, overvåges, styres og rapporteres korrekt. Herudover skal funktionen vurdere, om der er sammenhæng mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og reelle risici.

Compliancefunktionen

Skal kunne opdage og mindske risikoen for, at Foreningen bliver pålagt sanktioner, lider tab af omdømme, eller at Foreningens kunder lider væsentlige økonomiske tab som følge af manglende overholdelse af lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt (compliance risici).

Aktuarfunktionen

Skal bl.a. koordinere beregningen af de forsikringsmæssige hensættelser, samt sikre at de metoder, underliggende modeller og antagelser, der anvendes ved opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser, er fyldestgørende. Herudover skal aktuarfunktionen vurdere om de data, der benyttes til opgørelsen er af den nødvendige og tilstrækkelige kvalitet og sammenligne bedste skøn med de hidtidige erfaringer.

Intern audit funktionen

Skal bl.a. vurdere virksomhedens interne kontrolsystem er hensigtsmæssigt og betryggende samt afgive en intern auditrapport til direktionen og bestyrelsen mindst én gang årligt, som er baseret på resultatet af det udførte arbejde i overensstemmelse med auditplanen. Rapporten skal indeholde resultater og anbefalinger, herunder den forventede frist til at afhjælpe manglerne, de personer, der er ansvarlige for at gøre dette og oplysning om resultatet af auditanbefalingerne.

Der har ikke været nogen væsentlige ændringer i ledelsessystemet i rapporteringsperioden.

Aflønningspolitik

Foreningens lønpolitik har til formål at medvirke til, at foreningens aflønning af ledelse, der har væsentlig indflydelse på Foreningens risikoprofil, ikke fører til overdreven risikovillig adfærd. Lønpolitikken skal således medvirke til, at foreningens ledelse arbejder for at fremme sund og effektiv risikostyring af foreningen.

Lønnen skal være i overensstemmelse med Foreningens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Lønnen må ikke være af en størrelse eller sammensætning, som indebærer en risiko for interessekonflikter, eller som ikke harmonerer med Foreningens ønsker om at beskytte kunder i foreningen.

Hvem er omfattet:

- Bestyrelsen
- Direktionen

Bestyrelsens honorar

Foreningens bestyrelse aflønnes med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performance-afhængig aflønning.

Bestyrelsens basishonorar fastsættes på et niveau, som er tilsvarende markedet, og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetence og indsats i lyset af Foreningens kompleksitet, arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder.

Der ydes ikke diæter for deltagelse i møder.

Direktionens aflønning

Direktionen er ansat på direktørkontrakt.

Der sker en årlig vurdering af aflønningen. Bestemmende for direktionens aflønning er ønsket om, at sikre foreningen fortsatte mulighed for vækst og afspejler direktionens selvstændige indsats og værdiskabelse for foreningen, samt mulighed for at tiltrække og fastholde en kompetent direktion.

Direktionens aflønning består af fast løn og pensionsbidrag. Direktøren får ingen personalegoder som fritelefon, firmabil eller lignende. Direktionen er ikke omfattet af nogen form for incitamentsordning.

B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav

Bestyrelsen har indført en egnetheds- og hæderlighedspolitik for at sikre, at alle de personer, der reelt driver foreningen, til enhver tid er egnede og hæderlige.

Politikken omfatter følgende personer:

- Medlemmer af bestyrelsen
- Medlemmer af direktionen

Generelt

Ovennævnte personkreds må ikke:

- Være pålagt eller blive pålagt strafansvar for overtrædelse af straffeloven, den finansielle lovgivning eller anden relevant lovgivning, hvis overtrædelsen indebærer risiko for, at vedkommende ikke kan varetage sit hverv eller stilling på betryggende måde.
- Have indgivet begæring om rekonstruktionsbehandling, konkurs eller gældssanering eller være under rekonstruktionsbehandling, konkursbehandling eller gældssanering.
- På grund af sin økonomiske situation eller via et selskab, som vedkommende ejer, deltager i driften af eller har en væsentlig indflydelse på, have påført eller påføre den finansielle virksomhed tab eller risiko for tab.
- Have udvist eller udvise en adfærd, hvor der er grund til at antage, at vedkommende ikke vil varetage hvervet eller stillingen på forsvarlig måde.

Vurdering af bestyrelsen og direktionen

Egnethed:

Ved egnethed forstås tilstrækkelig viden, faglig kompetence og erfaring til at besidde jobbet. Vurderingen foretages ud fra, om personen har en relevant uddannelse, relevant tidligere ansættelse og/eller ledelseserfaring. Vurderingen tager højde for de respektive pligter, som personen er blevet pålagt.

Hæderlighed:

Ved hæderlighed forstås, at have et godt omdømme. Personer anses for at have et godt omdømme, hvis andet ikke er påvist, og hvis der ikke er nogen grund til at nære begrundet tvivl om personens gode omdømme. Vurderingen baseres bl.a. på kriminelle og administrative overtrædelser, tidligere afskedigelser og baggrunden herfor. Ved vurderingen tages der hensyn til alvoren af overtrædelsen.

Egnethed- og hæderlighedsvurdering af bestyrelsen

Vurderingen sker ud fra ovennævnte kriterier om egnethed og hæderlighed, men der er ikke et krav om, at et bestyrelsesmedlem skal have erfaring fra den finansielle sektor eller særlig indsigt i finansielle virksomheders forhold, idet anden relevant erfaring kan være tilstrækkelig.

Ovennævnte krav anses for absolutte krav, som alle bestyrelsesmedlemmer som minimum skal leve op til. Vurderingen af menige medlemmer af bestyrelsen foretages af bestyrelsens formandskab og af den samlede bestyrelse i forbindelse med den årlige evaluering. Vurderingen af bestyrelsens formandskab foretages af den samlede bestyrelse.

Egnethed- og hæderlighedsvurdering af direktionen

Egnethed- og hæderlighedsvurderingen sker ud fra ovennævnte kriterier om hæderlighed og egnethed. Der lægges vægt på kvalifikationer, viden og relevant erfaring, således at direktionen kan lede Foreningen på en professionel måde.

Ved ansættelsen af direktøren, vurderer bestyrelsen om direktionsmedlemmerne lever op til de lovmæssige krav om egnethed og hæderlighed. Vurderingen foretages af den samlede bestyrelse.

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

Det er foreningens politik, at risici der følger af foreningens aktiviteter, skal afdækkes eller begrænses til et niveau, således at foreningen kan opretholde normal drift og fortsætte planlagte tiltag, selv i tilfælde af ugunstige forhold i omverden. Foreningen tilpasser løbende risikoen for unødige tab, så foreningen til enhver tid kan leve op til sine forpligtelser over for kunderne.

Bestyrelsen fastsætter og godkender Foreningens overordnede risikovillighed, ligesom bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for rapportering heraf. Håndteringen af de forretningsmæssige risici administreres, gennem politikker og retningslinjer, som løbende revideres i overensstemmelse med § 71 i lov om finansiel virksomhed.

Ansvar for interne procedurer, politikker og retningslinjer samt implementering heraf påhviler direktionen.

Solvenskapitalkravet/solvensdækningen opgøres/beregnes hvert kvartal.

Foreningens egen risikovurdering "ORSA" – Own Risk and Solvency Assessment.

ORSA er foreningens egen risikovurdering, der bygger på Solvens II-principperne, hvilket indebærer, at foreningen skal vurdere alle væsentlige risici Foreningen er eller kan blive udsat for. ORSA-rapporten indeholder også en vurdering af, om solvenskapitalkravet er fornuftigt opgjort i forhold til Foreningens faktiske risikoprofil. Ydermere vurderes kapitalgrundlaget over Foreningens strategiske planlægningsperiode, ligesom Foreningens hensættelser og genforsikring også er genstand for en vurdering.

Hensigten med ORSA er at koble risiko og kapital. ORSA processen skal sikre fokus på de nødvendige ændringer i kapitalbehovet som følge af ændringer i risici, som forventes at ske i den fremtidige periode foreningen arbejder med. Der skal tages udgangspunkt i, hvordan risici vil ændre sig i den strategiske planlægningsperiode, og dette skal konsekvensberegnes og føre til nye kapitalkrav.

Bestyrelsen har truffet beslutning om, at opgøre sit solvenskapitalkrav ved anvendelse af standardmodellen i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014. Det er bestyrelsens opfattelse, at denne model, både på forudsætninger og metoder, repræsenterer den risikoprofil, som Foreningen har.

Parametrene for de forsikringsmæssige risici i standardmodellen er udviklet på skadedata fra et bredt udsnit af europæiske forsikringselskaber, herunder også selskaber med erhvervs- og industriforsikringer og landbrug. Bestyrelsen har dog vurderet, at afvigelserne ikke diskvalificerer parametrene, og at de formentlig giver Foreningen et højere kapitalkrav, som ud fra et forsigtighedsprincip er acceptabelt. For så vidt angår markedsrisiciene er det ligeledes bestyrelsens vurdering, at standardmodellens metoder og parametre afspejler det solvensbehov foreningen har.

Grunddata som anvendes i solvensopgørelser og foreningens egen risikovurdering er de samme som anvendes i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten og ledelsesrapportering til bestyrelsen og direktionen. Opgørelsen af VaR-beregning, som bruges i forbindelse med styring af markedsrisici, udarbejdes af porteføljeforvaltere i henhold til indgået rådgivningsaftale.

Risikostyringsfunktion

Direktionen udgør også nøglepersonen med ansvar for risikostyringsfunktionen. Det er risikostyringsfunktionens ansvar at have det samlede overblik over Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikrings risici, samt at sikre risikostyringssystemets effektivitet.

Derudover skal den ansvarlige for risikostyringsfunktionen, mindst én gang om året, udarbejde en rapport til bestyrelsen om virksomhedens risikostyring.

B.4 Intern kontrolsystem

Et grundlæggende princip for god ledelse, i henhold til Solvens II er, at ingen enkeltperson bør have beføjelser til at træffe beslutninger uden nogen form for kontrol. Inden der gennemføres væsentlige beslutninger om foreningen, bør mindst én anden person derfor se dem igennem. Kontrol er således et grundlæggende princip i Solvens II, og de 4 funktioner er en væsentlig del af kontrolsystemet.

Kontrolsystemet består af 3 forsvarslinjer:

Første forsvarslinje er den daglige ledelse og den kontrol, der indgår i arbejdet i første led - der hvor arbejdet udføres.

Anden forsvarslinje er den kontrol der udføres af de 3 kontrolfunktioner – compliance, risikostyring og aktuarfunktionen, det er direktøren der har ansvaret herfor, men der er ekstern rådgiver på alle funktionerne. Kontrollen udføres af uafhængige personer, der ikke har været involveret i beslutningen / udførelsen i første led.

Tredje forsvarslinje er kontrol af kontrollen / kontrolsystemet.

Bag de tre forsvarslinjer befinder den eksterne revision sig, som er valgt af generalforsamlingen.

B.5 Internt auditfunktion

Intern auditfunktionen er en kontrolfunktion, som skal kontrollere eller overvåge om det interne kontrolsystem og andre dele af ledelsessystemet er hensigtsmæssigt og effektivt. Funktionen skal ikke forveksles med en intern revisionsfunktion.

Det interne auditsystem skal være objektiv og uafhængig af foreningens operationelle funktioner. Funktionen er en del af kontrolsystemet og kan derfor ikke have været en del af/deltaet i de opgaver eller beslutninger, som funktionen skal kontrollere/overvåge.

Intern auditfunktionen, skal ud fra en risikobaseret tilgang, undersøge og vurdere, om foreningens interne kontrolsystem er hensigtsmæssigt og betryggende, herunder om andre nøglefunktioner fungerer hensigtsmæssigt. Funktionen skal betragtes som et ekstra sæt øjne på virksomheden – ud over dem, der allerede vurderer og kontrollerer foreningen i selve forretningen og i de andre nøglefunktioner. Funktionen skal således ikke kontrollere det samme som de kontrollerer, men skal kontrollere, at de har udført deres kontrolarbejde forsvarligt.

Beierholm udfører Intern Auditfunktionen på vegne af Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring. Beierholm rapporterer årligt til den ansvarlige nøgleperson, som rapporterer til direktionen.

B.6 Aktuarfunktion

Direktøren har ansvaret for aktuarfunktionen.

Aktuarfunktionen har det overordnede ansvar for foreningens forsikringsmæssige hensættelser. Funktionen skal herefter sikre, at opgørelsen sker i henhold til de af bestyrelsen vedtagne politikker og retningslinjer, og at der gives direktionen og bestyrelsen det fornødne grundlag for at kunne vurdere og træffe endelig beslutning omkring hensættelsernes størrelse.

Aktuarfunktionen skal sikre, at de metoder, underliggende modeller og antagelser, der anvendes ved opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser, er fyldestgørende. Herudover skal aktuarfunktionen vurdere om de data, der benyttes til opgørelsen, er af den nødvendige og tilstrækkelige kvalitet og sammenligne bedste skøn med de hidtidige erfaringer. Funktionen skal også kordinere beregningen af de forsikringsmæssige hensættelser.

B.7 Outsourcing

Bestyrelsen har udfærdiget en outsourcing-politik, som tager hensyn til indvirkningen af outsourcingen på foreningen samt de rapporterings- og overvågningssystemer, der skal indføres i forbindelse med outsourcingen. Man kan outsource opgaver, men ikke ansvaret.

Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring har indgået én aftale med SolvencyTool og Beierholm P/S i forhold til indberetning til offentlige myndigheder og udarbejdelse af regnskaber m.v.

B.8 Andre oplysninger

Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikrings direktion varetager den daglige drift af foreningen indenfor rammerne af foreningens forretningsmodel og strategi fastlagt af bestyrelsen.

Det er ledelsens vurdering, at foreningens ledelsessystem er fyldestgørende i forhold til arten, omfanget og kompleksiteten af de risici, der er forbundet med foreningens virksomhed.

Ledelsessystemet på forsikringsområdet afspejler det forhold, at der er tale om professionelle erhvervsansvarsforsikringer for landinspektører, og alle i både bestyrelse og direktion kender kompleksiteten af de opgaver som forsikres.

På investeringsområdet afspejler ledelsessystemet ligeledes kompleksiteten i investeringerne. Det er ledelsens vurdering, at Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring lever op til såvel egne som Finanstilsynets anbefalinger vedrørende tilstedeværelse af kvalifikationer blandt ledelsen, der håndterer de konkrete risici, der løbende knytter sig til driften af Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring.

C. Risikoprofil

Risikounivers

Nedenfor beskrives de væsentligste risici, som bestyrelsen har identificeret i foreningens risikounivers.

Bestyrelsen opdeler risiciene i to typer: Risici, som ikke indgår i risikoprofilen og heller ikke i solvenskapitalkravet (Type 1) og risici, som indgår i risikoprofilen og i solvenskapitalkravet - SCR (Type 2).

Foreningen imødegår de to typer risici forskelligt.

Type 1 risici

Type 1 risici imødegås gennem ledelsesmæssige handlinger på både strategisk, taktisk og operationelt niveau. Risiciene kvantificeres ikke og der afsættes ikke kapital til dækning af disse risici.

På det strategiske niveau pågår løbende drøftelser i bestyrelse og i forretningsledelsen om foreningens retning i forhold til de bevægelser, der sker i det marked, som foreningen opererer i. På taktisk niveau deltager flere af foreningens ledelsesmedlemmer i netværk på tværs af sektoren, og Foreningen er repræsenteret i sektorens interesseorganisationer. På det operationelle plan foretager Foreningen løbende målinger på produktrentabiliteten og justerer tariffer og dækninger i overensstemmelse hermed.

Type 1 risici (kvalitativ vurdering – de risici som vurderes kan påvirke solvenskapitalkravet)	
Samfundsøkonomiske og politiske forandringer	Ændringer i samfundsmæssige faktorer, f.eks. beskæftigelse, offentlige besparelser/investeringer, skatteændringer. Øgede krav til bygningsafsætning, øget professionsansvar.
Teknologiske forandringer	Nye teknologiske muligheder, som kunne sætte Foreningens forretningsmodel, distributionskanaler eller systemmæssige infrastruktur under pres.
Sociale og etiske/moralske forandringer	Overgang til flere forsikringsprincipper på offentlige ydelser. Øgede krav til professionsarbejde.
Miljø- og vejrmæssige forandringer	Mere vand, mere varme, mere vind.
Lovgivning og retspraksis	EU-direktiver, FIL, forbrugerbeskyttelse generelt. Direkte påvirkning af lovgivning kan vi nok ikke opnå, men ved deltagelse i sektorsamarbejdet kan opnås tidlig adgang til information og derfor bedre mulighed for at forberede os på ny lovgivning.
Konkurrentudvikling	Ændringer som følge af konkurrenters udvikling eller ændrede adfærd i markedet.

Type 2 risici

Type 2 risici kvantificeres, måles, styres og rapporteres i en fast frekvens. For markedsrisici sker det dagligt.

Øvrige risici opgøres minimum kvartalsvis. Via politikker og retningslinjer er det fastlagt, hvordan styringen og målingen af type 2 risici skal foregå.

Type 2 risici (indgår i risikoprofilen og i solvenskapitalkravet SCR)	
Forsikringsmæssige risici	
Præmierisiko	Risikoen består i indtegning af risici, som ikke er prissat korrekt og dermed medfører uforudsete fremtidige erstatningsudgifter.
Store skader	Såfremt der indtræffer store enkeltskader eller flere store skader indenfor en kort tidshorisont, kan det medføre betydelige tab for Foreningen.
Hensættelsesrisiko (reserverisikoen)	Hensættelsesrisikoen er risikoen for, at hensættelserne ikke er tilstrækkelige til at dække de indregnede forpligtelser. Hensættelsesrisikoen er bagudrettet, idet den udtrykker risikoen for, at Foreningens hensættelser ikke er tilstrækkelige til at dække allerede indtrufne skader på allerede indregnede policer. Risikoen opstår ved fejlvurderinger af skadesforløb og almindelig statistisk usikkerhed.
Reassurance	Risikoen omfatter tab som opstår som følge af fejl eller unøjagtigheder i den indgåede reassuranceafdækning, eller tab som følge af manglende betalingsevne hos reassurandøren.
Katastroferisiko	Katastroferisiko er den særlige risiko for tab, som opstår i forbindelse med enkeltstående ekstreme begivenheder/katastrofer.
Risiko for kumul	Risiko for kumul er den særlige risiko, der opstår, når den samme skadesbegivenhed udløser skader på flere policer. Det kan skyldes, at flere kunder rammes af den samme begivenhed.
Markedsrisici	
Renterisici	Risikoen omfatter tab som følge af udsving i rentesatser
Aktie- og ejendomsrisici	Risikoen opstår ved ændringer i markedsværdien af aktier og ejendomme.
Modparts- og kreditrisici	En del af Foreningens aktiver er placeret som indlån i pengeinstitutter. En konkurs i et af disse pengeinstitutter vil medføre tab for Foreningen
Valutarisici	Valutarisiko opstår ved ændringer i valutakurser i forhold til danske kroner.
Koncentrationsrisiko	Dækker over den særlige risiko der opstår, når virksomheden har væsentlig eksponering over for enkelte modparter. Det kan være i form af direkte tilgodehavender, aktiebesiddelse eller i ejendomme.

Spændrisiko	Spændrisiko dækker over risikoen for, at gældsinstrumenter, primært obligationer, hvor udsteder ikke er en stat, mister værdi på grund af generel mistillid til udstedere med kreditrisiko.
Operationelle risici	
Fejl i indbetalinger	Risikoen omfatter tab som opstår på baggrund af fejl i udbetalinger.
Nøglemedarbejdere	Risikoen omfatter tab som opstår som følge af bortfald af nøglemedarbejdere. Dette omfatter omkostninger til rekruttering og oplæring af nye medarbejdere samt tab af indtægter og yderligere omkostninger som følge af udskiftning af nøglepersoner. Nøglemedarbejdere i Foreningen er direktøren og bestyrelsen.

Bestyrelsen vurderes, at følgende risici er de væsentligste for Foreningen. For de enkelte risici er typen af risiko og hvorvidt risikoen primært afdækkes med kapital (KAP) eller risikobegrænsende foranstaltninger (BEGR).

1. Forsikringsrisici – store skader (BEGR + KAP)
2. Forsikringsrisici – Præmierisiko (KAP)
3. Forsikringsrisici – Reserverisiko (KAP)
4. Forsikringsrisici – Reassurance (KAP)
5. Markedsrisici – Renterisiko (KAP)
6. Markedsrisici – Aktierisiko (KAP)
7. Operationel risiko – Fejl i betalinger (BEGR)
8. Operationel risiko – Nøglemedarbejdere (KAP)
9. Kredit- og modpartsrisiko – Pengeinstitutter (BEGR + KAP)

Det skal fremhæves, at alle risici afdækkes af en kombination af kapital og risikobegrænsende tiltag. Dette er beskrevet i efterfølgende.

C.1 Forsikringsrisici

Forsikringsrisikoen er en kombination af dels risikoen i forbindelse med prissætningen af forsikringsprodukterne og dels hensættelserne til dækning af de forsikringsmæssige forpligtelser.

Præmierisikoen er indregnet som 42% af præmierne for egen regning. Alle indtægninger af nye policer godkendes af bestyrelsen efter grundige diskussioner og analyser. Ledelsen har et indgående kendskab til landinspektørbranchen.

Ledelsen vurderer på baggrund af foreningens historik og ledelsens betydelige kendskab til landinspektørbranchen, at risikoen for storskader er meget begrænset. Ledelsen vurderer således, at risikoen for storskader er begrænset og vurderer, at den opgjorte risiko i opgørelsen af det individuelle solvensbehov er på et retvisende niveau.

Hensættelsesrisikoen er risikoen for, at hensættelserne ikke er tilstrækkelige til at dække de indtegnede forpligtelser. Hensættelserne afsættes fra sag til sag baseret på erfaring og faktuelle oplysninger. Til beregning af IBNR/IBNER hensættelser anvendes en aktuarmæssig model. Risikoen opstår ved fejlurderinger af skadesforløb og almindelig statistisk usikkerhed. Den usikkerhed, der er i forbindelse med opgørelsen af erstatningshenlæggelser, påvirker foreningens resultat gennem afløbet på hensættelserne.

For at begrænse de forsikringsmæssige risici tegner foreningen genforsikringsbeskyttelser, som dækker såvel enkeltrisici. Der er indgået reassurancekontrakt som dækker alle erstatninger større end t.DKK. 500 pr. skadesbegivenhed. Kontrakten er indgået af bestyrelsen og er indgået med et særdeles kapitalstærkt selskab (Tryg Forsikring)

Forsikringsrisici er i forbindelse med opgørelsen af solvenskapitalkravet (SCR) pr. 31. december 2019 opgjort til t.DKK -57 – jf. tabel 4.

Tabel 4. Forsikringsrisici	31.12.19
t.DKK	
Præmie- og erstatningshensættelsesrisiko*	3.031
Katastroferisiko*	0
Diversifikation	-3.088
Forsikringsrisici i alt	-57

* Definitioner fremgår af Type 2 risici ovenfor.

C.2 Markedsrisici

Finansielle risici omfatter i al væsentlighed markedsrisiko. Dette er risikoen for, at udsving i børskurser og renter kan påvirke foreningens resultat og økonomiske stilling. Markedsrisici er en konsekvens af foreningens åbne positioner i de finansielle markeder og kan opdeles i renterisiko, aktierisiko, ejendomsrisiko, valutarisiko samt kreditrisiko og modpartsrisiko.

Det overordnede strategiske mål med udførelsen af foreningens investeringsvirksomhed er, at optimere det finansielle afkast under hensyntagen til en konservativ og solid kapitalanbringelse frem for et stort afkast.

For samtlige investeringer set under ét, skal der samtidig tilstræbes en rimelig diversifikation og dermed afkaststabilitet.

Styring af foreningens finansielle positioner er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, idet resultatet heraf har væsentlig betydning for foreningens indtjening.

Styringen af positioner og påtagne risici foretages i samarbejde med foreningens investeringsrådgiver.

Markedsrisici er i forbindelse med opgørelsen af solvenskapitalkravet (SCR) pr. 31. december 2019 opgjort til t.DKK 7.502 – jf. tabel 5.

Tabel 5. Markedsrisici		31.12.19
t.DKK		
Renterisici		1.254
Aktierisici		4.148
Ejendomsrisici		23
Kreditspændsrisici		1.990
Valutarisici		3.063
Markedskoncentrationsrisici		484
Diversifikation		-3.460
Markedsrisici i alt		7.502

* Definitioner fremgår af Type 2 risici ovenfor.

C.3 Kreditrisici

Kreditrisiko, også kaldet modpartsrisiko, opstår når modparten i en finansiel aftale ikke kan overholde sine forpligtelser. For Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring opstår denne risiko primært via reassurandører, tilgodehavende hos kunder eller finansielle modparter.

De finansielle modparter er oftest pengeinstitutter, hvor tilgodehavendet opstår via placering af likvide midler.

Kreditrisici/modpartsrisici indgår med t.DKK 2.641 i opgørelsen af solvenskapitalkravet (SCR) pr. 31. december 2019.

C.4 Likviditetsrisici

I et skadesforsikringselskab er likviditetsrisikoen meget begrænset, idet præmier betales forud for risikoperiodens start.

Muligheden for at skaffe likviditet ved at realisere aktiver er meget betydeligt som følge af Foreningens store beholdning af likvide obligationer og indskud i pengeinstitutter.

Likviditetsrisici indgår ikke særskilt i beregningen af solvenskapitalkravet (SCR).

C.5 Operationelle risici

Operationelle risici omfatter risici for direkte eller indirekte tab, som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer, personer, systemer eller eksterne hændelser. Disse risici indgår ved beregningen af Foreningens individuelle solvensbehov.

Foreningen har velbeskrevne politikker og forretningsgange som revideres årligt eller efter behov.

Operationelle risici indgår med t.DKK 276 i opgørelsen af solvenskapitalkravet (SCR) pr. 31. december 2019.

C.6 Andre væsentlige risici

Bestyrelsen har identificeret en række risici som ikke er kategoriseret som forsikringsrisici, markedsrisici, kreditrisici, likviditetsrisici eller operationelle risici – jf. type 1 risici omtalt under afsnittet risikounivers.

De pågældende risici er ikke vurderet til, at være så væsentlige, at de skal indarbejdes i solvenskapitalkravet. Denne vurderingen foretages mindst én gang om året i forbindelse med bestyrelsens vurdering af egen risiko og solvens (ORSA).

D. Værdiansættelse til solvensformål

Generelt om værdiansættelse af aktiver og passiver

Udgangspunktet for reglerne til opgørelser af kravene til kapital og opgørelserne i regnskabet i Danmark er, at de baseres på samme opgørelsesmetode.

Udgangspunktet for regnskabsbalancen er, at et aktiv skal indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt, og at et passiv (forpligtelse) skal indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Udgangspunktet for solvensbalancen er, at aktiver og passiver værdiansættes til det beløb, for hvilket de kan handles for med hensyn til aktiver eller overføres eller afvikles for med hensyn til passiver mellem uafhængig, vidende og samtykkende parter på markedsvilkår (uden justering for foreningens egen kreditværdighed).

Værdiansættelsen (målingen) i regnskabsbalancen foretages i henhold til bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser samt bekendtgørelse nr. 688 af 1. juni 2016 om bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Værdiansættelsen i solvensbalancen følger som udgangspunkt værdiansættelsen i regnskabsbalancen, dog under hensyntagen til bekendtgørelse nr. 1760 af 15. december 2015 om værdiansættelse af aktiver og passiver, herunder forsikringsmæssige hensættelser. Heri gælder særlige bestemmelser for værdiansættelsen af foreningens forsikringsmæssige hensættelser, og disse er specificeret i afsnittet nedenfor.

D.1 Aktiver

Der er ingen forskel mellem værdiansættelsesmetoderne til solvens formål og dem der benyttes til værdiansættelse i regnskabet.

D.2 Forsikringsmæssige hensættelser

Præmiehensættelser

Foreningen anvender undtagelsesbestemmelsen i § 69 a i regnskabsbekendtgørelsen ved værdiansættelsen af præmiehensættelserne.

Der er ikke foretaget diskontering af præmiehensættelser, fordi en diskontering er af uvæsentlig betydning for størrelsen af præmiehensættelserne.

I solvensbalancen opgøres præmiehensættelserne på samme måde som i regnskabsbalancen. Der er således overensstemmelse mellem værdiansættelsen af præmiehensættelserne i de to balancer.

Fortjenstmargen

Ved anvendelse af undtagelsesbestemmelserne i § 69 a er en vurdering af forventede fremtidig fortjeneste (fortjenstmargen) ikke tilladt (jfr. § 69 a, stk. 5) og undlades således af regnskabsbalancen.

Baseret på Foreningens aktuelle strategi og en forsigtig tilgang til vurderingen af Foreningens forventede fremtidige fortjeneste, har Foreningen valgt ikke at tillægge fortjenstmargen til det solvensmæssige kapital-

grundlag. Dette er konsistent med Foreningens metode i regnskabsbalancen, hvor valget af undtagelsesbestemmelserne i § 69 ikke muliggør, at en eventuel fortjenstmargen kan indregnes i Foreningens kapitalgrundlag.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelserne opgøres i regnskabsbalancen som bedste skøn med udgangspunkt i det forventede tilbagediskonterede cash flow fra dels de subjektive sagshensættelser og dels tekniske hensættelser fra relevante aktuarmæssige og statistiske metoder.

Ved tilbagediskonteringen anvendes den af EIOPA offentliggjorte rentekurve.

I solvensbalancen opgøres erstatningshensættelserne på samme måde som i regnskabsbalancen. Der er således overensstemmelse mellem værdiansættelsen af erstatningshensættelserne i de to balancer.

Risikomargen

Ved opgørelse af risikomargen i regnskabsbalancen anvender Foreningen en forenklet beregning i henhold til artikel 58, litra b i Kommissionens Delegerede Forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014.

Risikomargen beregnes ved brug af metode 2 i EIOPA's retningslinjer for værdiansættelse af forsikringsmæssige hensættelser.

Foreningens risikomargen opgøres i solvensbalancen efter samme fremgangsmåde som i regnskabsbalancen, hvorfor der ikke er forskelle mellem balancerne for denne post.

D.3 Andre forpligtelser

Andre forpligtelser er udskudt skat og gældsposter. Posterne er værdiansat til samme værdi som i årsrapporten.

D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder

Der er ikke anvendt alternative værdiansættelsesmetoder i rapporteringsperioden.

D.5 Andre oplysninger

Der har ikke i rapporteringsperioden været forhold med væsentlige oplysninger som ikke er oplyst under afsnit D1 og D2.

E. Kapitalforvaltning

E.1 Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlaget i Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring består af ét element, Overført resultat. Dette er klassificeret som tier 1-kapital.

Hele kapitalgrundlaget kan gå til at dække minimumskapitalkravet. Tier 1-kapitalen er ikke pålagt byrder og kan i fuldt omfang absorbere tab.

Tabel 6. Kapitalgrundlag (ifølge årsrapport 2018)**31.12.19**

t.DKK

Egenkapital

Overført resultat

28.773

Kapitalgrundlag**28.773***Kapitalplan/nødplan*

Bestyrelsen har besluttet en kapitalplan. Formålet med planen er, at sikre at Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring har etableret en fremadrettet planlægning, der sikrer, at Foreningen til enhver tid har et kapitalgrundlag som er tilstrækkelig i forhold til solvenskapitalkravet i strategiperioden dvs. 5 år frem. Kapitalplanen revurderes af bestyrelsen når der er behov for det og minimum en gang om året.

Kapitalgrundlaget og solvenskapitalkravet opgøres mindst én gang i kvartalet.

Bestyrelsen har besluttet en kapitalnødplan. Kapitalnødplanen træder i kraft når bestyrelsen forudser, at solvenskapitalkravet overstiger eller vil overstige kapitalgrundlaget og at de muligheder der er efter kapitalplanen ikke kan tilvejebringe denne.

E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Solvenskapitalkravet skal opgøres på grundlag af Foreningens risikoprofil og skal afspejle virksomhedens risici.

Den måde hvorpå solvenskapitalkravet opgøres, afspejler den risiko Foreningen har påtaget sig, samt den risiko Foreningen forventer at påtage sig de kommende 12 måneder.

For den eksisterende virksomhed, som Foreningen udøver, afspejler solvenskapitalkravet alene uventede tab, da de forventede tab antages at være indeholdt i Foreningens prissætning. For den virksomhed Foreningen forventes at udøve over de kommende 12 måneder afspejler solvenskapitalkravet derimod både forventede og uventede tab.

Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring anvender EIOPA's standardmodel for beregningen af solvenskapitalkravet. Standardmodellen indeholder en række moduler, som tilsammen med diversifikation beregner det endelige solvenskapitalkrav.

Parametrene for de forsikringsmæssige risici (standardmodellen) er udviklet på skadedata fra et bredt udsnit af europæiske forsikringselskaber, herunder også selskaber med erhvervs- og industriforsikringer og landbrug. Bestyrelsen har dog vurderet, at afvigelserne ikke diskvalificerer parametrene, og at de formentlig giver Foreningen et højere kapitalkrav, som ud fra et forsigtighedsprincip er acceptabelt. For så vidt angår markedsrisiciene er det ligeledes bestyrelsens vurdering, at standardmodellens metoder og parametre afspejler det solvensbehov Foreningen har.

Foreningen anvender ikke de forenklede beregninger for standardformlen eller selskabsspecifikke parametre som der er mulighed for i EIOPA's standardmodel.

Ifølge tabel 7 er solvenskapitalkravet opdelt på risikomoduler.

Tabel 7. Solvenskapitalkrav		31.12.19
t.DKK		
Forsikringsrisici		3.031
Markedsrisici		7.502
Modpartsrisici		2.641
Diversifikation		-3.088
<hr/>		
Basis SCR		10.086
Operationel risici		276
Solvenskapitalkrav (SCR)		10.362
Minimumskapitalkrav (MCR)		27.565

Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikrings solvensdækning fremgår af tabel 8.

Tabel 8. Solvensdækning		31.12.19
t.DKK		
Kapitalgrundlag		28.773
Solvenskapitalkrav (SCR)		10.362
Solvensdækning i t.DKK		18.411
Solvensdækning i %		360

Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring opfylder således den lovmæssige solvensdækning 3,6 gange.

Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikrings indberettede solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav for 2019 fremgår af nedenstående tabel 9.

Tabel 9. Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav		
t.DKK	SCR	MCR
1. kvartal	8.868	27.565
2. kvartal	10.239	27.565
3. kvartal	10.914	27.565
4. kvartal	10.362	27.565

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

Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring anvender ikke delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici.

E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model

Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring anvender ikke en intern model, men anvender alene standardformlen. Der er således ikke forskelle i opgørelsesmetoderne.

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

Landinspektørernes gensidige Erhvervsansvarsforsikring overholder både minimumskapitalkravet og solvenskapitalkravet.

E.6 Andre oplysninger

Der har ikke i rapporteringsperioden været forhold med væsentlige oplysninger som ikke er oplyst under afsnit E1 og E2.

Bilag 1