

Rapport om solvens och finansiell ställning 2019



Innehåll

Sammanfattning	3
A. Verksamhet och resultat	3
A1. Verksamhet	3
A2. Försäkringsresultat	4
A3. Investeringsresultat	6
A4. Resultat från övriga verksamheter	8
A5. Övrig information	8
B. Företagsstyrningssystem	9
B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet	9
B2. Lämplighetskrav	11
B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	12
B4. Internkontrollsystem	14
B5. Internrevisionsfunktion	15
B6. Aktuariefunktion	15
B7. Uppdragsavtal	16
B8. Övrig information	16
C. Riskprofil	17
C1. Teckningsrisk	17
C2. Marknadsrisk	18
C3. Kreditrisk	19
C4. Likviditetsrisk	19
C5. Operativ risk	19
C6. Övriga materiella risker	19
C7. Övrig information	19
D. Värdering för solvensändamål	20
D1. Tillgångar	20
D2. Försäkringstekniska avsättningar	21
D3. Andra skulder	23
D4. Alternativa värderingsmetoder	23
D5. Övrig information	23
E. Finansiering	24
E1. Kapitalbas	24
E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	25
E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkningen av solvenskapitalkravet	25
E4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	25
E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	25
E6. Övrig information	25

Sammanfattning

Det här är den fjärde årliga Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) som Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag lämnar i enlighet med Solvens II, det EU-omfattande regelverket för försäkringsbolag. Rapporten publiceras på den offentliga webbsidan www.omsen.ax under april 2020 tillsammans med årsredovisning för bolaget avseende verksamhetsåret 2019.

Rapporten är riktad till bolagets kunder, tillika ägare, och ger en beskrivning av bolagets verksamhet, resultat och system för riskbaserad styrning. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets system för företagsstyrning, vilket säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Ömsen bedriver verksamhet i huvudsak på Åland samt delvis i Sverige.

A. Verksamhet och resultat

A1. Verksamhet

Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ömsen), FO-nummer 0145082-0, är ett skadeförsäkringsbolag som har verkat sedan år 1866. I dag betjänar bolaget ungefär tjugotusen kunder och har därmed stor marknadsnärvaro på Åland. Nästan alla hus, bilar, företag och försäkrade djur på Åland är försäkrade hos Ömsen. Sedan 2019 försäkrar bolaget även personer. Kunderna är privatpersoner, företag, kommuner, föreningar, myndigheter, men också under de senaste åren rikssvenska små och medelstora företag.

Nyinvalid styrelseledamot för 2019 är Andreas Remmer (ordförande).

Ömsen bedriver skadeförsäkringsverksamhet inom följande försäkringsklassgrupper:

- Lagstadgad olycksfallsförsäkring
- Frivillig olycksfall och sjukdom
- Egendom, rättsskydd och ansvar
- Fordonsförsäkringar
- Mottagen återförsäkring

Finansinspektionen har tillsynsansvaret för Ömsen. Kontaktuppgifter: Snellmangatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors, Telefon: 09 183 51, E-post: [kirjaamo\(at\)finanssivalvonta.fi](mailto:kirjaamo(at)finanssivalvonta.fi).

Ömsens revisorer för år 2019 är företrädare för revisionssamfundet KPMG; David Mattsson (CGR) och Petter Westerback (CGR). Kontaktuppgifter: KPMG Oy Ab, Norra Esplanadgatan 4B, 22100 Mariehamn, Tel. +358 20 760 3000.

Verksamheten på Åland

Ömsen har fortsättningsvis en mycket stabil och marknadsledande position inom samtliga affärsområden på Åland.

Fortsättningsvis sätts stort fokus på den skadeförebyggande verksamheten. Under året har det så kallade Trygghetspaketet, som består av Leakomatic (vattenfelsbrytare) och en spisvakt, fortsatt att delas ut till bolagets hemförsäkringskunder. Totala investeringen beräknas uppgå till ca 5 miljoner euro och pågå under 5 år. Tanken är att på sikt se till att så många fastigheter som möjligt är utrustade med Trygghetspaketet för att undvika vattenskador och bränder som beror på torrkokning.

Verksamheten utanför Åland

Verksamheten i Sverige, eller Ömsens försäkringserbjudande till små och medelstora företag, utvecklas kontinuerligt och premievolymen är nu drygt 20 % av Ömsens totala premievolymer.

Den svenska verksamheten hanteras kostnadseffektivt via ett kontaktnät av svenska försäkringsmäklare som erbjuder oss olika försäkringsupplägg. Ur ett riskperspektiv är det dock viktigt att påpeka att all riskbedömning och att det slutliga beslutet om inledande om en affärsrelation i Sverige alltid och uteslutande görs av Ömsens egen företagsavdelning på Åland.

Koncernen

Det är endast moderbolaget som är försäkringsbolag och som därmed är försäkringsgivare på egen risk. Svenska Träförsäkringar AB, som är ett helägt dotterbolag, är också i försäkringsbranschen och utövar sin verksamhet i Sverige.

Förutom de försäkringsrelaterade innehaven äger moderbolaget fyra helägda fastighetsbolag samt fastighetsbolaget Torggatan 9 som ägs till 89,7%. De ovan nämnda bolagen ingår i placeringsverksamheten där även ägandet i ett flertal bostads- och fastighetsbolag samt intressebolag ingår.

Ömsenkontot

Den ömsesidiga bolagsformen innebär att kunderna samtidigt är bolagets ägare. Därför är det bolagets ambition att prissätta sina tjänster så förmånligt som möjligt, så att kunderna och därmed ägarna betalar bara så mycket premier som behövs för att bolaget långsiktigt ska visa ett måttligt överskott. Som ömsesidigt bolag är vårt uppdrag att skydda våra medlemmar från skador, att alltid bibehålla en stark soliditet för att kunna garantera att vi kan fylla våra åtaganden samt att vara långsiktiga och trovärdiga.

Om skadekostnaderna tillfälligt är lägre än vad som förväntats, men också om resultatet av placeringsverksamheten är bättre än normalt, kan det på grund av överskottets tillfälliga karaktär vara vanskligt att varaktigt sänka premienivån. Däremot är det viktigt att kunderna och ägarna kan dra nytta av att verksamheten sköts effektivt. Därför har Ömsenkontot inrättats. Ömsenkontot är benämningen på det tillgodohavande som tillförts kunderna som en extra bonus, som inte kan ges ut i pengar, men som kan användas som avdrag vid kommande premiebetalningar.

Styrelsen beslöt i slutet av räkenskapsåret att överföra 2,5 miljoner euro av bolagets totalresultat till Ömsenkontot. Avsikten är att trygga tilldelningen av medel till Ömsenkontot för att kunna användas under flera år framöver. Dessa medel har främst av marknadsmässiga skäl styrts till hemförsäkringskunderna, som är den kundgrupp som är kärnan i bolagets verksamhet. I praktiken betyder det här att hemförsäkringskunderna kommer att kunna använda sina bonusmedel vid betalning av nästa försäkringspremie. Avsikten är att de är bolagets totalresultat medger tillföra Ömsenkontot medel.

Överföringen till Ömsenkontot har bokförts som övriga kostnader i resultaträkningen, och påverkar därför varken redovisningen av försäkringsverksamheten eller placeringsverksamheten. Orsaken till detta är att överföringen görs från bolagets totalresultat, och inte specifikt från varken försäkrings- eller placeringsverksamheten.

A2. Försäkringsresultat

Det försäkringstekniska resultatet före överföringen till utjämningsreserven uppgick inklusive skadeförebyggande åtgärder till -4,50 (0,46) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet varierar från år till år beroende bland annat på hur många storskador som inträffar men även till viss del genom omvärderingar av tidigare gjorda skadereserver.

Med utjämningsbelopp avses en riskteoretiskt uträknad reserv för framtida skador. Utjämningsbeloppet förändrades inte under året (minskade med 6,41 miljoner euro) och var vid bokslutet 37,86 (37,86) miljoner euro. Det slutliga försäkringstekniska resultatet blev -4,50 (6,87) miljoner euro.

Resultat enligt försäkringsklassgrupp

	Premie- inkomster	Premie- intäkter	Ersättnings- kostnader	Drifts- kostnader	Återförsäk- ringsandel	Försäkrings- tekniskt bidrag
Lagstadgad olycksfallsförsäkring						
2019	2 868 027	2 868 579	-1 792 407	-481 614	604 717	1 199 275
2018	2 982 035	2 981 483	-1 839 714	-513 016	-96 107	532 646
2017	2 880 872	2 880 937	-2 603 411	-359 642	-88 656	-170 772
Övrigt olycksfall						
2019	101 827	60 153	-111 753	0	-61 565	-113 165
2018	4 483	305	-3 609	0	0	-3 304
2017						
Sjukdom						
2019	181 636	120 883	-280 007	-1 446 535	0	-1 605 659
2018	14 121	627	-11 368	0	0	-10 741
2017						
Motorfordonsansvar						
2019	4 291 975	4 269 937	-1 288 938	-851 946	-2 043 591	85 463
2018	4 217 708	4 298 272	-4 921 086	-972 519	2 272 257	676 924
2017	4 359 571	4 862 274	-2 463 296	-895 309	-1 116 698	386 971
Landfordon						
2019	3 968 804	3 855 874	-3 756 926	-714 121	36 772	-578 401
2018	3 770 092	3 761 534	-3 093 560	-759 711	-49 104	-140 840
2017	3 745 633	3 740 191	-3 311 645	-671 412	-83 615	-326 482
Brand och naturkrafter och annan skada på egendom						
2019	12 046 517	11 292 426	-22 704 268	-3 183 876	11 539 492	-3 056 227
2018	11 509 078	10 527 446	-8 422 125	-3 066 901	-1 204 579	-2 166 160
2017	10 635 554	9 884 369	-7 158 880	-2 551 233	-1 738 396	-1 564 140
Övriga försäkringsklasser						
2019	1 032 491	1 025 824	-91 121	-501 654	-231 579	201 471
2018	3 038 612	3 035 073	-1 395 327	-514 161	-62 451	1 063 135
2017	2 774 464	2 683 015	-2 911 030	-488 371	-76 292	-792 679
Direktförsäkring totalt						
2019	24 491 277	23 493 675	-30 025 420	-7 179 745	9 844 247	-3 867 243
2018	25 536 128	24 604 739	-19 686 789	-5 826 308	860 016	-48 341
2017	24 396 094	24 050 786	-18 448 263	-4 965 967	-3 103 657	-2 467 101
Mottagen återförsäkring						
2019	1 443 260	1 507 555	-1 502 615	-626 691	-6 751	-628 501
2018	1 485 089	1 471 028	-481 386	-407 341	-69 755	512 546
2017	1 595 284	1 545 049	-1 761 240	-357 414	473 786	-99 820
Försäkringsverksamheten totalt						
2019	25 934 536	25 001 231	-31 528 035	-7 806 435	9 837 495	-4 495 744
2018	27 021 217	26 075 767	-20 168 175	-6 233 649	790 262	464 205
2017	25 991 379	25 595 835	-20 209 503	-5 323 381	-2 629 872	-2 566 921

A3. Investeringsresultat

Intäkterna av placeringsverksamheten ökade och uppgick till 15,98 (12,06) miljoner euro.

Ränteintäkterna ökade med 15,7 procent till 2,51 (2,17) miljoner euro och dividendintäkterna ökade till 2,61 (2,17) miljoner euro. Fastighetsintäkterna uppgick till 1,70 (1,76) miljoner euro.

Försäljningsvinsterna ökade till 6,43 (4,83) miljoner euro. Tidigare nedskrivna värdepapper har skrivits upp med 2,33 (0,59) miljoner euro.

Kostnaderna för placeringsverksamheten minskade med 30,4 procent till 7,56 (10,87) miljoner euro. Nedskrivningar av värdepappersinnehav uppgick till 4,31 (7,77) miljoner euro. De direkta fastighetskostnaderna, som även inkluderar kostnader för fastigheter i egen användning, uppgick till 1,17 (1,36) miljoner euro.

Det bokföringsmässiga nettoresultatet av placeringsverksamheten ökade till 8,42 (1,19) miljoner euro. Därtill ökade värderingsdifferenserna, dvs. skillnaden mellan placerings-tillgångarnas verkliga värde och deras bokföringsvärde, med 2,96 (minskade med 1,79) miljoner euro. Det verkliga resultatet ökade därför till 11,38 (-0,60) miljoner euro. Avkastningen på sysselsatt kapital räknat till verkligt värde uppgick till 6,8 (-1,3) procent.

För koncernen uppgick det bokföringsmässiga resultatet av placeringsverksamheten till 11,25 (2,69) miljoner euro medan det verkliga resultatet inklusive förändring av värderingsdifferenser uppgick till 11,32 (1,35) miljoner euro.

Placeringsstillgångarnas bokföringsvärde i moderbolaget uppgick till 163,07 (158,31) miljoner euro. Värderingsdifferenserna ökade till 27,01 (24,05) miljoner euro. Placerings-tillgångarnas verkliga värde ökade med 4,3 procent till 190,08 (182,21) miljoner euro.

Nettointäkter av placeringsverksamheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
INTÄKTER AV PLACERINGSVERKSAMHETEN				
Intäkter av placeringar i koncernbolag				
Dividendintäkter				59 007
Ränteintäkter			32 722	48 173
			32 722	107 180
Intäkter av placeringar i intressebolag				
Dividendintäkter	58 328	43 750	58 328	43 750
Ränteintäkter				
	58 328	43 750	58 328	43 750
Intäkter av placeringar i fastigheter				
Ränteintäkter koncernbolag			127 650	140 890
Övriga intäkter	1 724 273	1 806 824	1 699 404	1 763 540
	1 724 273	1 806 824	1 827 054	1 904 431
Intäkter av övriga placeringar				
Dividendintäkter	2 800 683	3 544 181	2 554 633	2 067 941
Ränteintäkter	2 353 156	1 983 475	2 353 148	1 983 471
Övriga intäkter	395 023	835 580	384 827	532 150
	5 548 861	6 363 237	5 292 608	4 583 563

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Intäkter fastigheter och övriga placeringar	7 331 462	8 213 811	7 210 711	6 638 924
Återförda nedskrivningar	2 332 199	593 225	2 332 199	593 225
Försäljningsvinster	9 276 364	4 825 285	6 434 364	4 825 285
Intäkter totalt	18 940 025	13 632 321	15 977 274	12 057 434
KOSTNADER FÖR PLACERINGSVERKSAMHETEN				
Kostnader för fastighetsplaceringar	-767 866	-846 543	-1 166 371	-1 357 859
Kostnader för övriga placeringar	-1 489 704	-1 264 415	-1 267 208	-901 938
Kostnader för främmande kapital	-970	-11 637	-140	-1 767
	-2 258 540	-2 122 595	-2 433 718	-2 261 563
Nedskrivningar och avskrivningar				
Nedskrivningar	-4 303 666	-7 665 449	-4 311 283	-7 766 572
Avskrivningar	-480 627	-483 485	-163 396	-166 254
	-4 784 293	-8 148 935	-4 474 679	-7 932 826
Försäljningsförluster	-652 011	-904 685	-652 011	-670 841
Kostnader totalt	-7 694 844	-10 942 371	-7 560 408	-10 865 231
Nettointäkter av placeringsverksamheten	11 245 181	2 689 950	8 416 866	1 192 203

Nettointäkter av placeringsverksamheten räknat på sysselsatt kapital

(1 000 EURO)

	Netto-intäkt	Sysselsatt kapital	Avkastningsprocent på sysselsatt kapital				
			2019	2018	2017	2016	2015
Ränteplaceringar							
Lånefordringar	225	8 766	2,6 %	1,3 %	1,0 %	-4,0 %	0,3 %
Masskuldebrevslån	1 702	33 629	5,1 %	0,0 %	3,9 %	6,2 %	2,7 %
Övriga finansmarknads-instrument	-29	20 882	-0,1 %	-2,3 %	-1,1 %	-0,4 %	0,7 %
	-245	52 779	3,0 %	-0,5 %	2,1 %	3,6 %	1,6 %
Aktieplaceringar							
Noterade aktier	9 197	36 318	25,3 %	-10,5 %	3,9 %	3,1 %	21,2 %
Kapitalplaceringar	11	4 023	0,3 %	14,5 %	13,1 %	4,2 %	16,2 %
Onoterade aktier	-167	37 302	-0,5 %	1,2 %	5,1 %	31,6 %	12,9 %
	-4 059	85 668	11,6 %	-4,7 %	4,7 %	14,3 %	17,7 %
Fastighetsplaceringar							
Direkta fastighetsplaceringar	1 884	29 200	6,5 %	5,0 %	7,3 %	7,1 %	9,9 %
Fonder och kollektiva investeringar	226	8 645	2,6 %	12,7 %	10,4 %	32,7 %	29,6 %
	2 499	37 375	5,6 %	6,7 %	8,0 %	11,5 %	12,3 %
Övriga placeringar							
Placeringar i hedgefonder	394	4 778	8,3 %	8,8 %	-2,4 %	8,4 %	9,9 %
Övriga placeringar	14	908	1,5 %	-7,2 %	-8,9 %	0,0 %	0,0 %
Placeringar sammanlagt	13 455	184 450	7,3 %	-0,8 %	4,3 %	10,5 %	10,4 %
Ofördelade poster	-911		0,0 %	-0,5 %	-0,4 %	-0,3 %	-0,2 %
	12 544	184 903	6,8 %	-1,3 %	3,9 %	10,2 %	10,2 %

Övriga materiella intäkter och kostnader

Till Ömsenkontot har avsatts 2 500 000 EUR under år 2019, samma som år 2018.

A4. Resultat från övriga verksamheter

Det finns ingen övrig verksamhet att rapportera om.

A5. Övrig information

Ingen övrig materiell information finns att rapportera.

B. Företagsstyrningssystem

B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

Vid utformning av Ömsens system för företagsstyrning med internkontrollsystem och riskhanteringssystem har beaktats att bolaget är ett förhållandevis litet bolag jämfört med övriga försäkringsbolag på den finska och svenska marknaden samt att bolaget enbart tecknar riskprodukter inom skadeförsäkring. Företagsstyrningssystemet är utformat utifrån bolagets risker, gällande regelverk och utifrån verksamhetens art, storlek och komplexitet.

Den övergripande styrningen och kontrollen av Ömsen utgörs av bolagsstämman, styrelsen och VD, i enlighet med bestämmelser i externa och interna regelverk samt bolagets bolagsordning. Riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll utgår så långt som möjligt från principen om tre ansvarslinjer för att säkerställa krav på tillräcklig kontrollmiljö.

Den **första ansvarslinjen** ska utgöras av den operativa verksamheten. VD eller ansvariga i verksamheten är ägare för risker, incidenter och regler inom sitt verksamhetsansvar. De ska således ansvara för löpande riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll inom sitt verksamhetsansvar. Detta omfattar även utlagd verksamhet. Avrapportering ska ske till VD samt till centrala funktioner i den andra ansvarslinjen.

Den **andra ansvarslinjen** ska utgöras av funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och aktuarie, vilka ska arbeta på ett objektivet, korrekt och oberoende sätt mot verksamheten. De centrala funktionerna ska arbeta med styrning, stöd och kontroll av verksamheten. Avrapportering ska ske till styrelse och VD.

Den **tredje ansvarslinjen** ska utgöras av funktionen för internrevision, vilka ska arbeta på ett objektivet, korrekt och oberoende sätt mot verksamheten och övriga centrala funktioner. Avrapportering ska ske till styrelse.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Ömsens högsta styrande och beslutande organ som fastställer bokslutet och tar beslut om hur årets resultat ska användas, utser förvaltningsrådsmedlemmar samt avgör frågan om ansvarsfrihet för förvaltningsrådets medlemmar, styrelsens medlemmar och VD.

Valberedningen

Valberedning har till uppgift att inför beslut gällande val av medlemmar till styrelse och förvaltningsråd samt inför beslut om arvoden framställa förslag till respektive väljande organ. I valberedningen ingår förvaltningsrådets ordförande jämte ytterligare tre medlemmar av förvaltningsrådet.

Förvaltningsrådet

Förvaltningsrådet har till uppgift att övervaka bolagets förvaltning, avge yttrande till ordinarie bolagsstämma med anledning av bokslutet och revisionsberättelsen, fastställa antalet medlemmar i styrelsen och deras arvoden, utse styrelseordförande, behandla frågor som innebär betydande inskränkning eller utvidgning av Ömsens verksamhet samt behandla övriga frågor som styrelsen aktualiserar och i anslutning till behandlingen ge styrelsen rekommendationer.

Externrevision

Enligt bolagsordningen ska minst två auktoriserade revisorer utses. Externrevisionens främsta uppdrag är att kvalitetssäkra bolagets och koncernens finansiella information samt regelefterlevnad på redovisningsområdet.

Styrelse

Styrelsen har det yttersta ansvaret för bolagets och koncernens organisation och förvaltning samt riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll. Styrelsens ledamöter utses av förvaltningsrådet.

VD

Styrelsen utser VD, vars ansvar är att sköta den löpande förvaltningen av bolaget och koncernen och att verkställa styrelsens beslut.

Centrala funktioner

Bolaget har inrättat centrala funktioner för regelefterlevnad, riskhantering, aktuarie och internrevision. Styrelsen tillsätter eller avsätter ansvariga för funktionerna för regelefterlevnad, riskhantering, aktuarie samt internrevision och funktionerna rapporterar till styrelsen.

Funktionen för regelefterlevnad har som huvudsakligt ansvar att övervaka bolagets förmåga att följa interna regler, externa regler samt god sed och god standard.

Funktionen för riskhantering ansvarar för en oberoende riskkontroll, vilket utgör stöd för styrelse och verksamheten som helhet att effektivt kunna hantera risker och möjligheter.

Funktionen för aktuarie ansvarar framförallt för att samordna och kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar och bidra till bolagets riskhanteringssystem.

Funktionen för internrevision är en oberoende granskningsfunktion underställd styrelsen och ansvarar för att förse styrelse och ledning med oberoende bedömningar av verksamhets- och ledningsprocesser samt av förvaltning, styrning, riskhantering och kontroll.

Ersättningar

Såsom framgår av Ömsens styrdokument för ersättningar tillämpas inom Ömsen ett ersättningsystem som ska vara förenligt bolagets affärs- och riskhanteringsstrategi och mål samt främja bolagets intressen på lång sikt.

Utgångspunkten för modellen för ersättning är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för att Ömsen på ett tillfredställande sätt ska utföra ägarnas uppdrag. Ersättningsmodellen ska främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningarna till enskilda anställda ska inte motverka bolagets långsiktiga intressen och får inte begränsa förmågan att upprätthålla en lämplig kapitalbas. Ersättningarna ska vara i enlighet med bolagets organisation samt arten och omfattningen av och komplexiteten hos de risker som finns i verksamheten.

Anställda ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor och ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Ömsen är verksam. Anställda ska informeras om de kriterier som styr deras ersättning. Ersättningar ska vara sådana att bolaget har möjlighet att attrahera och behålla kompetenta medarbetare. Ömsen ska följa gällande kollektivavtal och arbetslagstiftning vid fastställandet av ersättningar till anställda. Vid beslut om ersättning ska det analyseras och vidtas åtgärder för att undvika intressekonflikter.

Ömsen tillämpar företrädesvis ett ersättningsystem som består endast av en fast ersättning jämte för branschen och bolaget sedvanliga anställningsförmåner. För närvarande tillämpas inga rörliga ersättningar inom bolaget.

På grund av särskilt angivna skäl kan styrelsen besluta att bevilja och betala ut rörliga ersättningar till medarbetare. Kriterierna för rörlig ersättning fastställs utgående från på förhand klart definierade resultatmål på individ- och enhetsnivå. Ersättningarna skall inte heller äventyra bolagets förmåga att sammantaget redovisa ett positivt resultat över en konjunkturcykel. Om ersättningen till en medarbetare innehåller en rörlig del skall styrelsen se till att det finns en lämplig balans mellan den fasta och rörliga ersättningen. Vid beslut om rörlig ersättning till anställd som väsentligt påverkar bolagets riskprofil skall särskilda kriterier iakttas.

Bolagets pensionsansvar sköts genom avtal med utomstående pensionsbolag. En del av personalen som har längre anställningstid kan enligt tidigare gjorda överenskommelser och särskilda pensionsavtal avgå med pension vid 60 års ålder.

B2. Lämplighetskrav

För att uppnå en god företagsstyrning och säkerställa förtroendet för Ömsens verksamhet har bolaget styrdokument och rutiner för att säkerställa att personer i styrelse, ledning samt ansvariga för centrala funktioner uppfyller kraven på lämplighet och kompetens.

Bolaget ska utföra lämplighetsprövningar vid nyanställningar samt löpande när det anses vara motiverat. En ny lämplighetsprövning kan föranledas av att situationen motverkar att bolaget bedriver verksamheten enligt gällande regler, om det finns en höjd risk för ekonomisk brottslighet eller om bolagets sunda företagsledning äventyras. Exempel på händelser som kan påverka lämpligheten är nya uppdrag som kan ge upphov till intressekonflikter eller påverka personens möjlighet att lägga ner tillräcklig tid på uppdraget. Lämpligheten kan även påverkas av att bolaget förändrar sin verksamhet.

Bolagets styrelse och VD skall leda bolaget med yrkesskicklighet enligt sunda och försiktiga affärsprinciper samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning. De personer som leder bolaget samt de som ansvarar för eller utför uppgifter i centrala funktioner ska ha gott anseende och ha den kompetens och erfarenhet som uppdraget eller uppgiften kräver. Dessa personer ska vid varje tidpunkt även ha sådana insikter (kvalifikationer och kunskaper) och erfarenheter inom Ömsens verksamhetsområde att de kan utöva en sund och ansvarsfull ledning av bolaget, samt ha gott anseende och hög integritet.

Konsekvensen av att en person inte anses lämplig är att denne inte ska utses eller anställas. Om en styrelseledamot redan utsetts ska det vidtas lämpliga åtgärder för att ersätta denne eller se till att denne blir lämplig. Om en förnyad prövning av lämplighetskraven leder till att en person som leder bolagets verksamhet eller ansvarar för alternativt utför uppgifter i centrala funktioner inte längre betraktas som lämplig ska bolaget vidta åtgärder för att avhjälpa situationen.

Särskilt om kraven på styrelse och förvaltningsråd

Av Ömsens instruktion för valberedningen framgår kompetensprofilen för styrelse- respektive förvaltningsrådsmedlem, samt kraven på styrelsen och förvaltningsrådet som helhet.

Vid valberedningens framtagande av kandidater till styrelsemedlemmar skall följande målsättningar ligga som grund vid definition av aktuell kompetensprofil.

Styrelsens mest grundläggande uppgift är att med utgångspunkt från en samlad bild av ägarnas intentioner med bolaget besluta om bolagets affärsidé, mål, strategi och organisation i syfte att på bästa sätt uppfylla det samlade ägarkollektivets intresse.

Det är styrelsens uppgift att främja bolagets och alla ägares intressen. Styrelsemedlem representerar samtliga ägare i bolaget och företräder inte någon enskild ägare eller grupp av ägare.

Styrelsen bör ha en storlek som ger tillräckligt utrymme för en med hänsyn till försäkrings- och placeringsverksamhetens omfattning allsidig sammansättning avseende ledamöternas kompetens- och erfarenhetsbakgrund samtidigt som goda förutsättningar skapas för ett effektivt lagarbete med stark delaktighet och ett personligt ansvarstagande hos varje enskild ledamot.

Styrelsen bör ha en med hänsyn till Ömsens verksamhet, utvecklingsskede samt förhållandena i övrigt ändamålsenlig sammansättning av ledamöter med kompletterande kompetenser, mångsidiga erfarenheter och perspektiv. Denna struktur skall fortlöpande anpassas till förändrade förutsättningar avseende bolagets omvärld, marknad och inriktning av verksamheten.

Av styrelsemedlem, och i synnerhet styrelsens ordförande, krävs ofta en betydande arbetsinsats även utanför de egentliga mötena.

Vid framtagande av kompetensprofil till styrelsemedlem skall därutöver alltid krävas

- Ett starkt engagemang och ett genuint intresse för bolaget
- Möjlighet att avsätta tid för uppdraget
- Stort förtroendekapital, integritet, ärlighet och mognad
- Inga professionella intressekonflikter eller potentiella personliga konflikter
- God förtrogenhet med ekonomisk rapportering, samt
- Möjlighet att fungera väl med övriga styrelseledamöter

oftast

- Rörelsedrivande erfarenhet, exekutiv erfarenhet eller haft det yttersta ansvaret för en organisation
- Branschkunskap och affärsmannaskap

kompletterande

- Specialistkunskaper i ekonomi, juridik, teknik eller annan relevant kunskap
- Personer som kan tillföra nya nätverk och nya infallsvinklar.

Valberedningen skall tillse att var och en av de föreslagna styrelsemedlemmarna samt föreslagen styrelsesammansättning som helhet uppfyller de lämplighetskrav som lagstiftningen uppställer.

Vid valberedningens framtagande av kandidater till förvaltningsrådsmedlemmar skall följande målsättningar ligga som grund vid definition av aktuell kompetensprofil.

Sammansättningen av förvaltningsrådet skall utgöra en så bred representation som möjligt med olika kompetenser som speglar ägarkollektivet.

Förvaltningsrådsmedlems uppgift är att verka som ambassadör för Ömsen och förmedla synpunkter från ägarkollektivet till styrelse och ledning i syfte att förbättra bolagets produkter och service.

Förvaltningsrådsmedlem skall uppfylla kravet på gott anseende.

B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Det övergripande målet för Ömsens riskhanteringssystem är att säkerställa att bolagets åtaganden gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Som försäkringsbolag är risktagande en grundidé varför risk som kommer från försäkringsverksamheten och placeringsverksamheten är aktiva risktaganden. Riskhantering är därför en central del av bolagets verksamhet.

Styrelsen svarar för Ömsens organisation och förvaltning, och är ytterst ansvarig för bolagets strategi och riskhantering. Styrelsen fastställer årligen en policy för riskhanteringssystemet för att främja en god företagsstyrning och försäkringstagarnas ställning samt ge ramar och bestämmelser för att säkerställa att riskhanteringen sker på ett ändamålsenligt och effektivt sätt.

Principer för risktagande och riskhantering inom bolaget ska vara att:

- Eftersträva en hög medvetenhet och en sund riskkultur.
- Ge förutsättningar för att uppnå fastställda mål och eftersträva resultat.
- Bibehålla den finansiella styrkan och kontinuiteten.
- Baseras på affärsmässighet och med tydligt effektivitetsfokus.
- Upprätthålla en tillräcklig likviditet för att möta åtaganden.
- Skydda Bolagets varumärke och rykte.

Riskaptiten är styrelsens beslutade vilja att ta risk i syfte att uppnå dess strategiska mål. Bolagets risktolerans uttrycks som SCR kvot enligt standardformeln samt försäkrat belopp på eget ansvar som får tecknas i företaget.

Processen för riskhantering ska utgöra ett stöd för att ta och hantera risker samtligt som möjlighet ges för att nå uppsatta mål och eftersträvar resultat. Stegen i processen omfattar följande steg för väsentliga risker, och tillämpas på samtliga risker och riskkategorier, där så är lämpligt.

- Identifiera
- Värdera
- Hantera
- Övervaka
- Rapportera
- Kontrollera

Styrelsen fastställer regler och principer för riskhanteringen samt utvärderar riskerna. VD ska säkerställa efterlevnad av principer för riskhantering. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för styrning, stöd och kontroll avseende riskhanteringssystemet. Funktionen arbetar med att inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera övergripande struktur, principer, processer och interna regler för riskhantering och kontroll av risker. Ansvaret för riskerna inom verksamheten faller på den som ansvarar för verksamhetsområdet.

Ömsen definierar risk som möjligheten att en händelse inträffar som negativt kan påverka dess förmåga att uppnå sina mål. Bolaget har upprättat ett riskuniversum för ett antal riskkategorier som omfattar de risker som bolaget är exponerat för. Bolaget delar in riskerna i

- Verksamhetsrisker
- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Framväxande risker

Samtliga väsentliga risker som bolaget är exponerat för aggregeras till en sammantagen riskprofil med beaktande av diversifiering.

Bolaget använder kapitalkravsberäkningarna som grund för försäkrings- och finansiella risker. Utöver det finns limiter satta för organisationens dagliga arbete. För verksamhetsrisker finns ett riskregister och en incidentrapportering som analyseras regelbundet av verksamheten och riskhanteringsfunktionen. Bolaget använder inte någon intern modell. Bolaget har i den egna risk och solvensbedömningen bedömt att ingen risk som inte täcks av standardformeln är så stor att den spelar roll för identifieringen av kapitalkrav. Bolaget arbetar med att identifiera, värdera och hantera andra möjliga risker.

Stresstester och scenarioanalyser görs efter behov, men åtminstone årligen i samband med ORSA (egen risk- och solvensbedömning).

Bolaget följer en placeringsplan som fastställs av styrelsen varje år. Där fastställs limiter för rutinmässig verksamhet samt att icke rutinmässig placeringsverksamhet inte kan ske utan styrelsens godkännande vilket gör att styrelsen direkt kan kräva en rapport av hur placeringen påverkar bolagets riskprofil. Placeringar i enighet med aktsamhetsprincipen sker enligt placeringsplanen.

Bolaget gör för varje motpart en intern bedömning av motparternas rating och trovärdighet.

Rapportering av risker och riskhantering ska minst årligen ske till styrelsen och VD. Om väsentliga risker identifieras ska omgående styrelse och VD informera samt ansvarig för den del av verksamheten som risken avser.

Styrelsen övervakar riskhanteringssystemet med hjälp av riskfunktionen som övervakar och koordinerar riskhanteringssystemet. Verksamheten svarar för identifiering av riskerna. Systemet dokumenteras genom styrdokument, tydliga rollbeskrivningar, kontroller och rutiner samt riskrapportering.

Varje år, och oftare om bolagets riskprofil ändrar väsentligt, gör bolaget en ORSA-bedömning. ORSA ingår i riskhanteringssystemet och hjälper bolaget att bedöma vilka risker som finns och kommer att finnas i verksamheten och vilket solvenskapital som krävs för att möta dessa risker. Det ska säkerställas att kapitalet är och förblir tillräckligt för att bära risker under såväl nuvarande situation som framtida situation, enligt prognos samt vid stressad situation.

ORSAn är en iterativ process som ser över verksamhetens grundläggande verksamhet.

- Styrelsen fastställer strategi, planer och styrdokument för bolaget.
- I ett basscenario prognosticerar riskhanteringsfunktionen solvens II-balansräkningen och SCR enligt standardformeln 3 år framåt i tiden.
- Bolaget tar fram stressade scenarier som används för att undersöka bolagets solvenssituation under ansträngda förhållanden.
- Aktuariefunktionen validerar balansräkningen för att säkerställa regelefterlevnad
- Ekonomiavdelningen ansvarar för kapitalplaneringen
- Resultaten analyseras av riskfunktionen tillsammans med ledningsgruppen och en rapport görs.
- Rapporten granskas och fastställs av styrelsen som utmanar resultatet och går igenom strategin och riskkapiten samt möjliga åtgärder. Rapporten skickas till Finansinspektionen
- Bolaget ska vid varje givet tillfälle hålla en kapitalplanering som garanterar en kapitalbas uppgående till den av styrelsen fastställda risktoleransgränsen.

B4. Internkontrollsystem

Bolagets interna kontroll ska vara integrerad med företagsstyrningssystemet, och ge ramar och strukturer för att med rimlig försäkran säkerställa en god intern kontroll i enlighet med tillämpliga externa och interna regler samt med god praxis.

Kontroller och uppföljningar ska vara riskbaserade och säkerställa att risktagandet står i proportion till att nå fastställda mål samt att regelefterlevnaden är tillfredställande. Kontroll- och uppföljningsaktiviteter ska därmed förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser i alla delar och nivåer av organisationen, inkluderande styrelse, VD, centrala funktioner, operativa verksamhet, utlagda verksamheter samt IT-system. Utformningen och omfattningen av kontroller och uppföljningar ska framgå av interna regler för respektive område, process eller rutiner. Kontroller kan vara regelbundna eller ske vid behov.

Regelefterlevnaden regleras genom ett särskilt styrdokument, där det framgår att Ömsens principer för regelefterlevnad är att eftersträva en hög medvetenhet och en sund riskkultur samt god förståelse för den egna verksamheten och de externa och interna regler som är förknippade med denna. Därtill ska principerna för regelefterlevnad vara baserade på affärsmässighet och med tydligt effektivitetsfokus samt vara ägnade att skydda Ömsens varumärke och rykte.

Ömsen har inrättat en självständig och oberoende funktion för regelefterlevnad, som rapporterar direkt till VD och styrelse. Funktionens uppgifter är att:

- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera övergripande struktur, principer, processer och interna regler för regelefterlevnad.
- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera en enhetlig och gemensam syn på regelefterlevnad och regelefterlevnadsrisker.

- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera en oberoende uppföljning och kontroll av regelefterlevnad inom den operativa verksamheten.
- Identifiera, värdera och övervaka risker för bristande regelefterlevnad.
- Föreslå förändringar av ovanstående utifrån gjorda iakttagelser.
- Övervaka den sammantagna regelefterlevnaden.
- Ge råd och stöd till styrelse, VD och övriga verksamheten avseende regelefterlevnad, regelefterlevnadsrisker och förebyggande av bristande regelefterlevnad.
- Bedöma om åtgärder för att förhindra bristande regelefterlevnad är ändamålsenliga.
- Bedöma konsekvenserna av förändringar i externa regler.
- Granska väsentliga beslutsunderlag samt lämna synpunkter och rekommendationer.
- Lämna detaljerad rapportering till styrelse och VD av regelefterlevnad och regelefterlevnadsrisker samt analyser av dessa, både på eget initiativ och på begäran av styrelse eller VD.
- Särskilt rapportera omgående vid alla större avvikelser inom sitt ansvarsområde till styrelse och VD.
- På eget initiativ kommunicera med alla anställda och ha nödvändiga befogenheter, resurser och sakkunskaper samt obegränsad tillgång till all relevant information som behövs för att fullgöra sina skyldigheter, och
- Ansvara för kontakter med tillsynsmyndigheter i frågor rörande regelefterlevnad.

B5. Internrevisionsfunktion

Med beaktande av storleken, arten och omfattningen av bolagets verksamhet har Ömsen inrättat en funktion för internrevision som är oberoende av bolagets operativa verksamhet och de funktioner som granskas.

Styrelsen utnämner och avsätter medarbetare inom internrevisionen och beslutar om deras löner och övriga förmåner. Ersättningen till medarbetare vid internrevisionen får inte vara utformad på ett sådant sätt att den äventyrar medarbetarens objektivitet.

Medarbetare vid internrevisionen får inte delta i utförandet eller verkställandet av de tjänster den kontrollerar, men kan utföra andra arbetsuppgifter i bolaget som inte uppenbart äventyrar oberoendet.

Om ett enskilt revisionsuppdrag till sin omfattning eller svårighet är av sådan karaktär att internrevisionens resurser är otillräckliga kan styrelse eller VD, efter förslag från internrevisionen, besluta att externa resurser skall anlitas för detta uppdrag. Bolagets styrelse kan även besluta att funktionen, helt eller delvis, skall utlokaliseras till tredje part.

B6. Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är administrativt underställd VD och rapporterar till VD och styrelse.

Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att:

- Inrätta, upprätthålla och dokumentera övergripande struktur, principer, processer och interna regler för beräkning av försäkringstekniska avsättningar.
- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera oberoende uppföljning och kontroll av beräkning av försäkringstekniska avsättningar som sker inom den operativa verksamheten.
- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera övergripande efterlevnad av interna och externa regelverk avseende beräkning av försäkringstekniska avsättningar.
- Föreslå förändringar i struktur, principer, processer och interna regler för beräkning av försäkringstekniska avsättningar utifrån gjorda iakttagelser.

- Gällande koordinering av beräkningen av ansvarsskulden och de försäkringstekniska avsättningarna:
 - Säkerställa lämpligheten hos de metoder och modeller som används samt av de antaganden som görs vid beräkningen av ansvarsskulden och de försäkringstekniska avsättningarna.
 - Bedöma om data som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga och av den kvalitet som krävs.
 - Jämföra bästa skattningar med den faktiska utvecklingen.
 - Se över beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna i sådana fall då uppskattningar, individuella beräkningsmetoder eller förenklade metoder används.
- Komma med ett utlåtande beträffande tillräckligheten av ansvarsskulden och försäkringstekniska avsättningar till styrelsen för bolaget.
- Informera bolagets styrelse om graden av tillförlitlighet och lämplighet vid beräkningarna av ansvarsskulden och de försäkringstekniska avsättningarna
- Ge bolagets styrelse ett utlåtande om Policy för teckning av försäkringar.
- Ge bolagets styrelse ett utlåtande om lämpligheten av de utnyttjade återförsäkringsarrangemangen.
- Bidra till att bolagets riskhanteringssystem genomförs effektivt och delta i upprättandet av den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA).

Under 2019 har aktuariefunktionen varit utlagd på extern part.

B7. Uppdragsavtal

I Ömsens styrdokument för utläggning av verksamhet regleras hur bolaget skall agera när frågan uppkommer om utläggning av viss verksamhet till extern part. Målet och syftet med styrdokumentet är att främja en god företagsstyrning och försäkringstagarnas ställning samt ge ramar och bestämmelser för att säkerställa att utläggning av verksamhet sker på ett ändamålsenligt och effektivt sätt.

Ett uppdrag om utläggning av verksamhet skall vara utformat och uppfylla kraven i enlighet med vad som framgår av styrdokumentet. Utlagd verksamhet skall alltid regleras genom ett skriftligt avtal med uppdragstagaren.

Aktuariefunktionen har varit utlokaliserad till extern part under 2019.

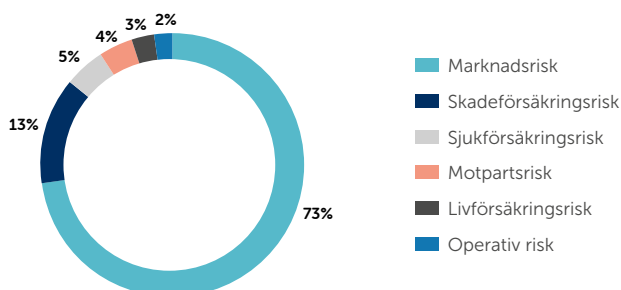
B8. Övrig information

Ingen övrig information finns att rapportera.

C. Riskprofil

Risker inom Ömsen bestäms kvantitativt genom standardformeln. Den största delen kommer från marknadsrisk, alltså risken för värdeförändringar i tillgångar. Exponeringen för försäkringsrisker begränsas genom ett omfattande återförsäkringsprogram.

Riskprofil



C1. Teckningsrisk

Teckningsrisk avser risken för att skade- och driftskostnaderna inte täcks av premieintäkterna. För skadeförsäkringsrisker samt sjukförsäkringsrisker som liknar skadeförsäkring delas försäkringsrisken in i tre delar med efterföljande definitioner som beräknas enligt SCR standardformeln:

Premie- och reservrisk

- Risken för förlust eller för en negativ förändring av värdet av försäkringsskulderna till följd av variationer såväl i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som i tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

Annulationsrisk

- Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer eller ändrad volatilitetsgrad beträffande uppehåll i premiebetalningarna, upphörande, förnyelse och återköp.

Katastrofrisk

- Risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsskulderna till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller exceptionella händelser.

Från vissa skador kommer livförsäkringsrisk som delas in i följande delar med efterföljande definitioner som beräknas enligt SCR standardformeln:

Livfallsrisk

- Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande dödlighet, om minskad dödlighet leder till att försäkringsskuldernas värde ökar

Kostnadsrisk

- Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande driftskostnaderna för försäkringsavtal

Omprövningsrisk

- Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer och trender beträffande omprövningar av skadelivräntor på grund av ändrade rättsliga förhållanden eller ändrad hälsostatus hos de försäkrade

Ömsen har en geografisk koncentration eftersom majoriteten av riskerna är på Åland men håller en noggrant vald portfölj i Sverige för att diversifiera riskerna. Bolaget har en diversifiering mellan produkter. Bolaget använder individuell skadehantering och skadereservering på kända skador. Dessa reserver går igenom av skadereglerarna regelbundet och uppdateras för att minska reservrisken. Bolaget har tydliga limiter för tecknande av försäkringar för att ha kontroll över teckningsrisken och använder sig av ett omfattande återförsäkringsprogram som sänker katastrofrisken. Dessa riskreducerande tekniker gör bolaget mindre känsligt vid stressade scenarier som standardformelns katastrofrisken och extrema händelser i ORSA.

C2. Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändringar i marknadsvärde på finansiella tillgångar och skulder. Från standardformeln för SCR kommer följande risker:

Aktierisk

- Känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för aktier eller dessas volatilitet

Ränterisk

- Känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i de durationsberoende räntesatserna eller deras volatilitet

Fastighetsrisk

- Känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för fastigheter eller dessas volatilitet

Valutarisk

- Känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på valutakurserna eller dessas volatilitet

Spreadrisk

- Känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för kreditspreaden över den riskfria räntan

Koncentrationsrisk

- Ytterligare risker för ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som härrör antingen från bristande diversifiering av tillgångsportföljen eller stor exponering för fallissemangrisken för en enda emittent eller en grupp av emittenter med inbördes anknytning

	01.01.2019	31.12.2019	Förändring
Marknadsrisk	42 639 056	51 458 208	8 819 152
Ränterisk	2 867 903	2 315 241	-552 662
Aktierisk	26 174 368	35 841 128	9 666 760
Fastighetsrisk	8 594 241	8 703 145	108 904
Spreadrisk	2 593 532	2 798 082	204 550
Valutarisk	13 951 025	13 586 977	-364 048
Koncentrationsrisk	483 015	430 843	-52 172
Diversifieringseffekt	-12 025 028	-12 217 208	-192 180

Diversifieringseffekter uppkommer inom marknadsriskmodulen som en följd av riskspridning och minskar solvenskapitalkravet.

Aktsamhetsprincipen beaktas vid tillgångarnas placering genom en av styrelsen fastställd placeringsplan. Placeringsplanen är styrelsens styrdokument för koncernens placeringsverksamhet och ska utgående från kapitalbasen baseras på riskprofilen och riskkapiten samt risktoleransen. Bolaget ska i sin placeringsverksamhet eftersträva god avkastning genom kontrollerad och begränsad risktagning.

Ömsen, som är välkapitaliserat, har en relativt hög andel aktier samt en medveten andel investerad i det åländska samhället. Bolaget har angivna limiter för diversifiering där regelbundna kontroller av limiterna görs.

C3. Kreditrisk

Kreditrisk kommer från risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka försäkrings- eller återförsäkringsföretag är exponerade i form av motparts- eller spreadrisker eller koncentrationer av marknadsrisker.

Bolaget strävar efter att ha många motparter med hög kreditvärdighet. Bolaget gör för varje motpart en intern bedömning av motparternas rating och trovärdighet.

C4. Likviditetsrisk

Risken för att försäkrings- och återförsäkringsföretag inte kan avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning.

Bolaget har regler för hur mycket likvida medel som bör finnas tillgängligt. Ömsens affärsstrategi är inte att göra vinst på försäkringsverksamheten varför det inte finns en förväntad vinst i framtida premier.

C5. Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av att interna processer och rutiner fallerar, är felaktiga eller inte ändamålsenliga. Även Informationssystemens sårbarhet och otillräcklighet samt externa händelser och mänskliga fel ingår i operativa risker. Operativa risker förekommer i alla delar av organisationen och är en naturlig del av att bedriva verksamhet.

Operativa risker identifieras i verksamheten och hanteras där med stöd av riskhanteringsfunktionen som även följer upp och övervakar den operativa riskhanteringen. Inträffade incidenter rapporteras och hanteras löpande.

C6. Övriga materiella risker

Bolaget har inte identifierat övriga materiella risker.

C7. Övrig information

Ingen övrig information finns att rapportera.

D. Värdering för solvensändamål

D1. Tillgångar

Tillgångar 31.12.2019

	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	7 920	-7 920
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	3 269 256	2 159 908	1 109 347
Placeringstillgångar	170 996 267	145 322 883	25 673 384
Lån	13 217 097	13 156 680	60 416
Fordringar enligt återförsäkringsavtal ¹⁾	14 974 344	0	14 974 344
Försäkringsfordringar	20 032 989	20 032 989	0
Övriga fordringar	610 883	610 883	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	6 435 409	6 435 409	0
Övriga tillgångar	861 514	1 099 536	-238 022
Summa tillgångar	230 397 759	188 826 209	41 571 550

¹⁾ Fordringar enligt återförsäkringsavtal redovisas som minskning av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen.

Placeringstillgångar 31.12.2019

	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Fastigheter för annat än eget bruk	22 463 549	13 445 934	9 017 615
Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	50 216	457 039	-406 823
Noterade aktier	33 260 621	29 222 571	4 038 050
Onoterade aktier	46 645 441	37 741 822	8 903 619
Derivat	0	0	0
Obligationer	19 851 382	19 699 740	151 642
Placeringsfonder	48 725 057	44 755 776	3 969 281
Summa placeringstillgångar	170 996 267	145 322 883	25 673 384

Förklaring till skillnader mellan värdering av tillgångar enligt den finansiella redovisningen och värdering av tillgångar enligt Solvens II:

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar har värderats till noll i Solvens II-balansräkningen. I den finansiella redovisningen har de värderats enligt återstående anskaffningsutgift.

Fastigheter i egen användning och övriga fastigheter

Fastigheter avskrivs enligt plan i den finansiella redovisningen. Solvens II-balansräkningen baseras på en extern värdering, en intern avkastningsmodell och en egen bedömning av troligt överlåtelsepris med hänsyn taget till hyresnivåer, vakansgrad och eventuella andra omständigheter som kan påverka priset.

Aktier i koncernbolag, intressebolag och övriga onoterade aktier och andelar exklusive andelar i placeringsfonder

I den finansiella redovisningen värderas onoterade aktier och andelar till återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de enligt substansvärde..

Andelar i placeringsfonder

I den finansiella redovisningen värderas andelar i placeringsfonder till återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de enligt uppgift från fondförvaltare.

Private equity-placeringar

I den finansiella redovisningen värderas aktier, andelar och lån i private equity-placeringar till återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de enligt uppgift från kapitalförvaltare.

Noterade aktier

I den finansiella redovisningen värderas noterade aktier till återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de till verkligt värde enligt notering på offentlig handelsplats.

Stats- och företagsobligationer

I den finansiella redovisningen värderas obligationer till periodiserad, återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de enligt uppgift från förvaringsinstitut.

Återförsäkrares andel av ansvarsskulden

Återförsäkrarnas andel av ansvarsskulden uppskattas i den finansiella redovisningen in casu, och visas som minskning av de försäkringstekniska avsättningarna på passiva sidan i balansräkningen. Pensionsansvar diskonteras med 2% ränta. I Solvens II-balansräkningen används bästa skattning för återförsäkrarnas andel av ansvarsskulden och upptas under rubriken "Fordringar enligt återförsäkringsavtal" bland tillgångarna.

D2. Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar är lika med summan av bästa skattningen och en riskmarginal, vilket ska motsvara det belopp som försäkringsbolaget skulle vara tvunget att betala om det omedelbart skulle föra över sina försäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsbolag.

Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna delar bolaget sina förpliktelser i homogena riskgrupper, som liknar försäkringsklasserna, enligt följande skadetyper:

- Lagstadgad olycksfall
- Lagstadgad olycksfall livräntor
- Frivillig olycksfall och sjukdom
- Trafik
- Trafik Livräntor
- Motor
- Sjö-, luftfart- och transport
- Brand
- Ansvar
- Rättsskydd

Tabellen nedan visar en översikt av värdet på de försäkringstekniska avsättningarna uppdelat på bästa skattningen och riskmarginal per riskklassificering. Bästa skattningen består av premieavsättning och avsättning för oreglerade skador.

Försäkringstekniska avsättningar 31.12.2019

	Bästa skattning	Riskmarginal	FTA
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	13 223 877	670 560	13 894 437
Övrig olycksfall och sjukdom	207 476	1 432	208 908
Egendom, rättsskydd och ansvar	33 131 884	836 094	33 967 978
Fordonsförsäkringar	24 693 622	822 068	25 515 690
Mottagen återförsäkring	0	0	0
Totalt	71 256 859	2 330 154	73 587 013

Premieavsättningen beräknas som förväntad framtida skade- och driftskostnad för ingångna försäkringsavtal. Kassaflödet uppskattas genom vedertagna statistiska tekniker.

Skadereserven sätts främst genom vedertagna aktuarella och statistiska metoder, för större skador används skadespecifika reserver uppskattade av skadereglerare. Data som används är till stor del baserat på bolagets egna historiska skadedata. Till viss del används externa uppgifter, till exempel de från lagstadgade förbund och centraler.

Bästa skattningen diskonteras med riskfria räntekurvor som publiceras av EIOPA för varje relevant valuta.

Riskmarginalen räknas utgående den del av solvenskapitalkravet som krävs för att uppfylla försäkringsförpliktelserna, enligt standardformeln, som projiceras efter ett run-off mönster för bästa skattningens utveckling. Denna diskonteras och summeras och multipliceras med ett kostnadsantagande om 6% per år (Cost of Capital).

Bolaget har en lång historia av de flesta försäkringsklasserna. Produkterna är likartade från år till år och är därför förenliga med det ändamål för vilket de används och återspeglar bolagets risker väl. De metoder som valts för att beräkna försäkringstekniska avsättningar tar hänsyn till osäkerheter på ett sätt som är proportionerligt med hänsyn tagen till affärens omfattning och komplexitet. Det finns en inbyggd osäkerhet i samband med beräkningarna eftersom dom använder antaganden om framtida händelser. Avvikelse mellan FTA och faktiskt utfall görs regelbundet för att bedöma om de antaganden som ligger till grund för metoden behöver ses över.

Belopp som kan återkrävas från återförsäkring beräknas separat för premiereserv och skadereserv samt separat per riskgrupp. Bolaget gör antaganden att framtida återförsäkring kommer köpas för att täcka avvecklingen av tecknade risker.

Skilnader i värdering av försäkringstekniska avsättningar och ansvarsskuld i bokföringen beror främst på följande delar

- Diskontering görs endast för livräntor inom den finansiella redovisningen medan alla klasser diskonteras i solvensbalansräkningen
- Riskmarginalen räknas endast för solvensbalansräkningen
- Solvensbalansräkningen inkluderar framtida premier
- Solvensbalansräkningen använder en matematisk modell för att avveckla frekvensskador, medan vi i den finansiella redovisningen använder in casu reserveringar för alla öppna skador

Försäkringstekniska avsättningar 31.12.2019

	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	13 894 437	14 086 610	-192 173
Övrig olycksfall och sjukdom	208 908	389 723	-180 815
Egendom, rättsskydd och ansvar	33 967 978	30 530 755	3 437 223
Fordonsförsäkringar	25 515 690	29 415 380	-3 899 690
Mottagen återförsäkring ¹⁾	0	2 603 965	-2 603 965
Totalt	73 587 013	77 026 433	-3 439 420
Återförsäkrares andel ²⁾	0	-9 172 109	9 172 109
Totalt efter återförsäkrares andel	73 587 013	67 854 324	5 732 689

¹⁾ Mottagen återförsäkring redovisas som en del av direktförsäkring i solvensbalansräkningen, främst i Egendom

²⁾ Återförsäkrares andel redovisas som fordringar enligt återförsäkringsavtal i solvensbalansräkningen

D3. Andra skulder

I solvensbalansräkningen är upptaget en latent skatteskuld på 14.739.578 EUR för realiserade vinster utgående från skillnader som bedöms ha en skattemässig effekt mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen.

D4. Alternativa värderingsmetoder

Bolaget använder inte alternativa värderingsmetoder.

D5. Övrig information

Ingen övrig information finns att rapportera.

E. Finansiering

E1. Kapitalbas

Kapitalbasen utgörs endast av primärkapital. I kapitalbasen ingår obeskattade reserver i form av utjämningsbelopp samt skillnaden i värderingar mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen. I solvensbalansräkningen upptas också latent skatt på värderingsskillnaderna.

Kapitalbas 31.12.2019

	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	7 920	-7 920
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	3 269 256	2 159 908	1 109 347
Placeringsstillgångar	170 996 267	145 322 883	25 673 384
Korrigeringspost	0	1	-1
Lån	13 217 097	13 156 680	60 416
Fordringar enligt återförsäkringsavtal ¹⁾	14 974 344	0	14 974 344
Försäkringsfordringar	20 032 989	20 032 989	0
Övriga fordringar	610 883	610 883	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	6 435 409	6 435 409	0
Övriga tillgångar	861 514	1 099 536	-238 022
Summa tillgångar	230 397 759	188 826 209	41 571 550
Försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	73 587 013	67 854 324	-5 732 689
Utjämningsbelopp ²⁾	0	37 859 030	37 859 030
Övriga skulder	14 209 749	14 209 749	0
Summa skulder	87 796 762	119 923 103	32 126 341
Totala omvärderingsskillnader			73 697 891
Latent skatteskuld ³⁾	14 739 578	0	-14 739 578
Eget kapital			68 903 106
Total kapitalbas före ränta på garantikapitalet	127 861 419		127 861 419
Föreslagen ränta på garantikapitalet			-6 880
Total kapitalbas efter ränta på garantikapitalet			127 854 539

¹⁾ Fordringar enligt återförsäkringsavtal redovisas som minskning av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen.

²⁾ Utjämningsbeloppet räknas inte som obeskattad reserv enligt solvensregelverket.

³⁾ I solvensbalansräkningen upptas latent skatt på alla värderingar som inte beaktas i den finansiella redovisningen, inklusive utjämningsbeloppet.

Den förväntade utvecklingen av kapitalbasen beskrivs i ORSA-rapporten 2019. Företaget tillämpar inga övergångsregler beträffande kapitalbasen.

E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkravet bygger på den totala risken i bolaget och utgör det krav som ställs på storleken av solvenskapital i bolaget. Solvenskapitalkravet är beräknat enligt reglerna för standardformel. Diversifieringseffekter uppkommer dels inom riskmoduler dels vid uträkning av det totala solvenskapitalkravet som en följd av riskspridning och minskar solvenskapitalkravet.

	2019.01.01	2019.12.31	Förändring
Marknadsrisk	42 639 056	51 458 208	8 819 152
Motpartsrisk	2 512 873	2 789 807	276 934
Skadeförsäkringsrisk	6 899 886	9 075 062	2 175 176
Sjukförsäkringsrisk	2 750 245	3 423 972	673 727
Livförsäkringsrisk	1 975 128	1 950 419	-24 709
Diversifieringseffekt	-11 520 838	-13 320 633	-1 799 795
Operativ risk	1 039 769	1 348 022	308 253
Solvenskapitalkrav	45 256 350	55 376 835	10 120 485
Solvenskapital	115 198 726	127 854 539	12 655 813
Minimikapitalkrav	11 314 087	13 844 209	2 530 122

Bolagets solvenskvot för att möta solvenskapitalkravet är på hela 231%. Kapitalkravet ökar i och med att bolaget använder övergångsregler för aktiekurs. En förändring i skadeförsäkringsrisk märks också då standardformeln utökades med stormrisk för Finland.

E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkningen av solvenskapitalkravet

Ömsen har inte durationsbaserad aktiekursrisk.

E4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Ömsen använder inte interna modeller.

E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Det finns inga överträdelser att rapportera om.

E6. Övrig information

Ingen övrig information finns att rapportera.