

Rapport om solvens och finansiell ställning 2018



Ömsen
FÖRSÄKRINGAR

Innehåll

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	16
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	24
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 tredje 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 2019 tillsammans med årsredovisning för bolaget avseende verksamhetsåret 2018.

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. Kunderna är privatpersoner, företag, kommuner, föreningar, myndigheter, och under de senaste åren också rikssvenska småföretag.

Nyinvalda styrelseledamöter för 2018 är Birgitta Eriksson och Leif Nordlund (vice 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 2018 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 flera 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 torrkökning.

Verksamheten utanför Åland

Verksamheten i Sverige, eller Ömsens försäkringserbjudande till små och medelstora företag, utvecklas kontinuerligt och premievolymen är cirka 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 numera endast ett investeringsbolag. Dessutom ingår i koncernen 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 0,46 (–2,57) 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 skadereposter.

Med utjämningsbelopp avses en riskteoretiskt uträknad reserv för framtida skador. Utjämningsbeloppet minskade med 6,41 (ökade med 0,04) miljoner euro till 37,86 (44,27) miljoner euro. Efter reservökningen uppgick det försäkringstekniska resultatet till 6,87 (–2,61) miljoner euro.

Resultat enligt försäkringsklassgrupp

	Premie- inkomster	Premie- intäkter	Ersättnings- kostnader	Drifts- kostnader	Återförsäk- ringsandel	Försäkrings- tekniskt bidrag
Lagstadgad olycksfallsförsäkring						
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
2016	2 909 456	2 909 672	-2 971 981	-549 364	-87 614	-699 286
Övrigt olycksfall och sjukdom						
2018	18 604	932	-14 977	0	0	-14 045
2017						
2016						
Motorfordonsansvar						
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
2016	4 595 548	4 599 922	-544 327	-796 475	-2 243 498	1 015 622
Landfordon						
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
2016	3 671 118	3 631 993	-3 064 413	-568 145	-63 029	-63 594
Brand och naturkrafter och annan skada på egendom						
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
2016	10 087 978	9 674 678	-15 635 325	-2 095 966	5 761 407	-2 295 207
Övriga försäkringsklasser						
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
2016	3 079 545	3 141 282	-2 152 065	-491 454	-104 823	392 940
Direktförsäkring totalt						
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
2016	24 343 644	23 957 546	-24 368 111	-4 501 404	3 262 444	-1 649 525
Mottagen återförsäkring						
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
2016	1 634 174	1 634 174	-907 669	-668 024	-31 495	26 986
Försäkringsverksamheten totalt						
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
2016	25 977 818	25 591 720	-25 275 780	-5 169 428	3 230 949	-1 622 539

A3. Investeringsresultat

Intäkterna av placeringsverksamheten minskade med 47,7 procent till 12,06 (23,03) miljoner euro.

Ränteintäkterna ökade med 4 procent till 2,17 (2,09) miljoner euro och dividendintäkterna minskade till 2,17 (10,61) miljoner euro. Fastighetsintäkterna uppgick till 1,76 (1,54) miljoner euro. Försäljningsvinsterna minskade till 4,83 (7,68) miljoner euro. Tidigare nedskrivna värdepapper har skrivits upp med 0,59 (0,34) miljoner euro.

Kostnaderna för placeringsverksamheten ökade med 21,2 procent till 10,87 (8,97) miljoner euro. Nedskrivningar av värdepappersinnehav uppgick till 7,77 (5,90) miljoner euro. De direkta fastighetskostnaderna, som även inkluderar kostnader för fastigheter i egen användning, uppgick till 1,36 (1,24) miljoner euro.

Det bokföringsmässiga nettoresultatet av placeringsverksamheten minskade till 1,19 (14,07) miljoner euro. Därtill minskade värderingsdifferenserna, dvs. skillnaden mellan placeringstillgångarnas verkliga värde och deras bokföringsvärde, med 1,79 (minskade med 6,53) miljoner euro. Det verkliga resultatet minskade därför till -0,6 (7,54) miljoner euro. Avkastningen på sysselsatt kapital räknat till verkligt värde uppgick till -1,3 (3,9) procent.

För koncernen uppgick det bokföringsmässiga resultatet av placeringsverksamheten till 2,69 (6,27) miljoner euro medan det verkliga resultatet inklusive förändring av värderingsdifferenser uppgick till 1,35 (6,57) miljoner euro.

Placeringstillgångarnas bokföringsvärde i moderbolaget uppgick till 158,31 (159,80) miljoner euro. Värderingsdifferenserna minskade till 24,05 (25,84) miljoner euro. Placeringstillgångarnas verkliga värde minskade med 1,8 procent till 182,21 (185,63) miljoner euro.

Nettointäkter av placeringsverksamheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
INTÄKTER AV PLACERINGSVERKSAMHETEN				
Intäkter av placeringar i koncernbolag				
Dividendintäkter			59 007	72 841
Ränteintäkter			48 173	46 587
			107 180	119 428
Intäkter av placeringar i intressebolag				
Dividendintäkter	43 750	7 500		7 289 887
	43 750	7 500		7 289 887
Intäkter av placeringar i fastigheter				
Ränteintäkter koncernbolag		10	140 890	173 330
Övriga intäkter	1 806 824	1 749 593	1 763 540	1 537 425
	1 806 824	1 749 604	1 904 431	1 710 756
Intäkter av övriga placeringar				
Dividendintäkter	3 544 181	4 497 451	2 111 691	3 258 511
Ränteintäkter	1 983 475	1 868 741	1 983 471	1 868 738
Övriga intäkter	835 580	1 270 869	532 150	766 797
	6 363 237	7 637 061	4 627 313	5 894 046
Intäkter av fastigheter och övriga placeringar	8 213 811	9 394 165	6 638 924	15 014 116
Återförda nedskrivningar	593 225	340 176	593 225	340 176
Försäljningsvinster	4 825 285	5 918 709	4 825 285	7 680 807
Intäkter totalt	13 632 321	15 653 049	12 057 434	23 035 099
KOSTNADER FÖR PLACERINGSVERKSAMHETEN				
Kostnader för fastighetsplaceringar	-846 543	-957 966	-1 357 859	-1 238 045
Kostnader för övriga placeringar	-1 264 415	-1 481 272	-901 938	-1 095 472
Kostnader för främmande kapital	-11 637	-4 112	-1 767	-3 487
	-2 122 595	-2 443 351	-2 261 563	-2 337 005
Nedskrivningar och avskrivningar				
Nedskrivningar	-7 665 449	-5 904 815	-7 766 572	-5 904 815
Avskrivningar	-483 485	-525 950	-166 254	-212 754
	-8 148 935	-6 430 764	-7 932 826	-6 117 569
Försäljningsförluster	-904 685	-513 067	-670 841	-513 067
Kostnader totalt	-10 942 371	-9 387 182	-10 865 231	-8 967 641
Nettointäkter av placeringsverksamheten	2 689 950	6 265 867	1 192 203	14 067 459

Nettointäkter av placeringsverksamheten räknat på sysselsatt kapital

(1 000 EURO)

	Netto-intäkt	Sysselsatt kapital	Avkastningsprocent på sysselsatt kapital				
			2018	2017	2016	2015	2014
Ränteplaceringar							
Lånefordringar	107	8 065	1,3 %	1,0 %	-4,0 %	0,3 %	2,5 %
Masskuldebrevslån	-13	30 037	0,0 %	3,9 %	6,2 %	2,7 %	3,7 %
Övriga finansmarknads-instrument	-340	14 677	-2,3 %	-1,1 %	-0,4 %	0,7 %	0,6 %
	-245	52 779	-0,5 %	2,1 %	3,6 %	1,6 %	3,0 %
Aktieplaceringar							
Noterade aktier	-4 974	47 435	-10,5 %	3,9 %	3,1 %	21,2 %	14,0 %
Kapitalplaceringar	504	3 473	14,5 %	13,1 %	4,2 %	16,2 %	6,8 %
Onoterade aktier	412	34 760	1,2 %	5,1 %	31,6 %	12,9 %	4,2 %
	-4 059	85 668	-4,7 %	4,7 %	14,3 %	17,7 %	10,9 %
Fastighetsplaceringar							
Direkta fastighetsplaceringar	1 444	29 091	5,0 %	7,3 %	7,1 %	9,9 %	13,1 %
Fonder och kollektiva investeringar	1 055	8 284	12,7 %	10,4 %	32,7 %	29,6 %	4,5 %
	2 499	37 375	6,7 %	8,0 %	11,5 %	12,3 %	11,2 %
Övriga placeringar							
Placeringar i hedgefonder	461	5 262	8,8 %	-2,4 %	8,4 %	9,9 %	0,0 %
Övriga placeringar	-71	979	-7,2 %	-8,9 %			
Placeringar sammanlagt	-1 415	182 064	-0,8 %	4,3 %	10,5 %	10,4 %	8,2 %
Ofördelade poster	-966		-0,5 %	-0,4 %	-0,3 %	-0,2 %	-0,2 %
	-2 381	182 064	-1,3 %	3,9 %	10,2 %	10,2 %	8,0 %

Övriga materiella intäkter och kostnader

Till Ömsenkontot har avsatts 2 500 000 EUR under år 2018, jämfört med 10 000 000 EUR år 2017.

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 objektiva, 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 objektiva, 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. Styrelsemedlemmar 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 eftersträvade 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 skall säkerställa efterlevnad av principer för riskhantering. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för styrning, stöd och kontroll avseende riskhanteringsystemet. Funktionen arbetar med att inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera övergripande struktur, principer, processer och interna regler för riskhantering och kontroll av risker. Ansvar 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 SCR-beräkningarna som grund för försäkrings- och finansiella risker. Utöver det finns limiter satta. För verksamhetsrisker finns ett riskregister och en incidentrapportering som det arbetas med regelbundet och som minst en gång per år går igenom av riskhanteringsfunktionen. Bolaget använder inte någon intern modell. Bolaget har i ORSAN 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 jobbar med 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 bolagets 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.

Bolaget bedömer att det egna solvenskravet motsvarar SCR under 2018.

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. Funktionen 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.

Under perioden januari till april har funktionen varit utlokaliserad och därefter internrekryterad för resterande del av året.

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).

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.

Internrevisionsfunktionen har varit utlokaliserad till extern part under perioden januari till april 2018.

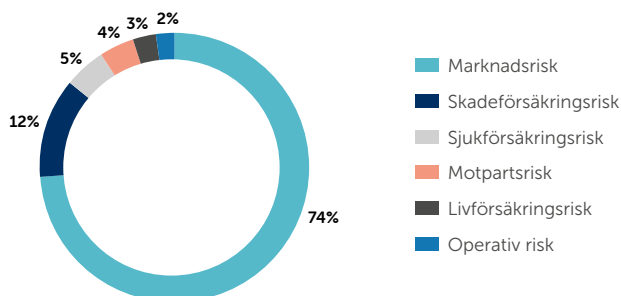
B8. Övrig information

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 premie-intäkten. 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 försöker hålla en noggrant vald portfölj i Sverige. 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 fallissemangsriskerna för en enda emittent eller en grupp av emittenter med inbördes anknytning

	1.1.2018	31.12.2018	Förändring
Marknadsrisk	43 565 042	42 639 056	-925 986
Ränterisk	2 822 657	2 867 903	45 246
Aktierisk	27 719 467	26 174 368	-1 545 099
Fastighetsrisk	8 451 873	8 594 241	142 368
Spreadrisk	2 553 218	2 593 532	40 314
Valutarisk	13 331 909	13 951 025	619 116
Koncentrationsrisk	680 810	483 015	-197 795
Diversifieringseffekt	-11 994 891	-12 025 028	-30 137

Diversifieringseffekter uppkommer inom marknadsriskmodulen som en följd av risk-spridning och minskar solvenskapitalkravet.

Aktsamhetsprincipen beaktas vid tillgångarnas placering genom en av styrelsen fastställd placeringsplan. Placeringsplanen är styrelsens styrdokument för koncernens placeringsverksamhet och skall utgående från kapitalbasen baseras på riskprofilen och riskkapiten samt risktoleransen. Bolaget skall 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. Bolaget har till största delen kortsvarad affär vilka inte ställer höga krav på investeringarnas duration.

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 är delar av den operativa risken.

Bolaget har manuella kontrollrutiner och rapporterar incidenter till närmsta chef. Bolaget har en årlig riskdag för att identifiera, mäta, övervaka och följa upp operativa risker i försäkringsverksamheten.

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 31.12.2018

	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	22 490	-22 490
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	3 262 924	1 628 047	1 634 877
Placeringstillgångar	162 057 300	139 850 432	22 206 868
Lån	13 047 677	13 035 056	12 621
Fordringar enligt återförsäkringsavtal ¹⁾	4 731 930	0	4 731 930
Försäkringsfordringar	17 436 359	17 436 359	0
Övriga fordringar	445 452	445 452	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	8 813 001	8 813 001	0
Övriga tillgångar	1 067 831	1 290 303	-222 472
Summa tillgångar	210 862 475	182 521 141	28 341 334

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

Placeringstillgångar 31.12.2018

	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Fastigheter för annat än eget bruk	21 706 988	13 195 151	8 511 838
Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	50 216	464 656	-414 440
Noterade aktier	34 975 438	33 396 712	1 578 727
Onoterade aktier	41 837 800	32 620 364	9 217 436
Derivat	308 061	170 996	137 065
Obligationer	17 051 721	17 566 129	-514 408
Placeringsfonder	46 127 075	42 436 424	3 690 651
Summa placeringstillgångar	162 057 300	139 850 432	22 206 868

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

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 som i sin tur delas in i skadereserver, IBNR och skaderegleringsreserv.

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

Premieavsättningen beräknas som förväntad framtida skade- och driftskostnad för ingångna försäkringsavtal.

Skadereserven sätts per skada enligt bästa skattningen från skadehandläggare. IBNR

antas proportionell mot premien och skaderegleringsavsättningarna antas proportionell mot okänd skadekostnad samt en uppskattad summa per känd storskada.

Bästa skattningen diskonteras med räntekurva som publiceras av EIOPA.

Riskmarginalen räknas utgående från bolagets SCR 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).

Försäkringstekniska avsättningar 31.12.2018

	Bästa skattning	Riskmarginal	FTA
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	12 608 845	1 700 010	14 308 855
Sjukdom	32 765	211	32 976
Egendom, rättsskydd och ansvar	20 706 523	1 875 090	22 581 614
Fordonsförsäkringar	27 919 412	3 491 852	31 411 264
Mottagen återförsäkring	0	0	0
Totalt	61 267 545	7 067 164	68 334 708

Ömsen har en lång historia av att reservera varje skada manuellt och individuellt. Utbetalningstrianglarna är oftast hela, dvs vi ser slutet på trianglarna. Detta tillsammans med att skaderegleringen inte har ändrat materiellt gör att metoderna anses goda.

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. Osäkerheten avser främst omfattningen av försäkringsersättningar och kostnader.

Belopp som kan återkrävas från återförsäkring beräknas separat för premiereserv och skadereserv samt separat per riskgrupp.

Skillnader i värdering av försäkringstekniska avsättningar och ansvarsskuld i bokföringen beror främst på 2 delar

- Diskontering görs endast för livräntor inom den finansiella redovisningen medan alla klasser diskonteras i solvensbalansräkningen
- Riskmarginalen räknas endast för solvensbalansräkningen

Försäkringstekniska avsättningar 31.12.2018

	Solvensbalansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	14 308 855	14 221 708	87 147
Sjukdom	32 976	24 863	8 113
Egendom, rättsskydd och ansvar	22 581 614	20 579 093	2 002 521
Fordonsförsäkringar	31 411 264	30 095 087	1 316 177
Mottagen återförsäkring	0	1 936 447	-1 936 447
Totalt	68 334 708	66 857 197	1 477 511
Återförsäkrares andel ¹⁾	0	-4 933 266	4 933 266
Totalt efter återförsäkrares andel	68 334 708	61 923 931	6 410 777

1) Återförsäkrares andel redovisas som fordringar enligt återförsäkringsavtal i solvensbalansräkningen.

Bolaget tillämpar varken matchningsjustering, volatilitetsjustering, övergångssystem för riskfria räntesatser eller övergångsregler för försäkringstekniska avsättningar.

D3. Andra skulder

I solvensbalansräkningen är upptaget en latent skatteskuld på 11.958.438 EUR för orealiserade 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 31.12.2018

	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	22 490	-22 490
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	3 262 924	1 628 047	1 634 877
Placeringsstillgångar	162 057 300	139 850 432	22 206 868
Korrigeringspost	0	69	-69
Lån	13 047 677	13 035 056	12 621
Fordringar enligt återförsäkringsavtal ¹⁾	4 731 930	0	4 731 930
Försäkringsfordringar	17 436 359	17 436 359	0
Övriga fordringar	445 452	445 452	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	8 813 001	8 813 001	0
Övriga tillgångar	1 067 831	1 290 303	-222 472
Summa tillgångar	210 862 475	182 521 209	28 341 265
Försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	68 334 708	61 923 931	-6 410 777
Utgjämningsbelopp ²⁾	0	37 859 030	37 859 030
Övriga skulder	15 363 723	15 366 323	2 600
Summa skulder	83 698 431	115 149 284	31 450 853
Totala omvärderingsskillnader			59 792 119
Latent skatteskuld ³⁾	11 958 438		-11 958 438
Eget kapital			67 371 925
Total kapitalbas	115 205 606		115 205 606

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 2018. 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 standarformel. Diversifieringseffekter uppkommer dels inom marknadsriskmodulen och dels vid uträkning av det totala solvenskapitalkravet som en följd av riskspridning och minskar solvenskapitalkravet.

	1.1.2018	31.12.2018	Förändring
Marknadsrisk	43 565 042	42 639 056	-925 986
Motpartsrisk	2 408 072	2 512 873	104 801
Skadeförsäkringsrisk	7 016 619	6 899 886	-116 733
Sjukförsäkringsrisk	2 407 200	2 750 245	343 045
Livförsäkringsrisk	1 951 302	1 975 128	23 826
Diversifieringseffekt	-11 698 848	-11 520 838	178 010
Operativ risk	1 071 416	1 039 769	-31 647
Solvenskapitalkrav	45 649 387	45 256 350	-393 037
Solvenskapital	112 927 318	115 198 795	2 271 477
Minimikapitalkrav	11 412 347	11 314 087	-98 260

Den förväntade utvecklingen av solvenskapitalkraven beskrivs i ORSA-rapporten 2018. Företaget använder inga interna modeller för att beräkna solvenskapitalkravet.

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.

