

Rapport om solvens och finansiell ställning

2016



ÅLANDS ÖMSESIDIGA
FÖRSÄKRINGSBOLAG

Innehåll

A. Verksamhet och resultat	1
A1. Verksamhet	1
A2. Försäkringsresultat.....	3
A3. Investeringsresultat	4
A4. Resultat från övriga verksamheter.....	6
A5. Övrig information.....	6
B. Företagsstyrningssystem	7
B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	7
B2. Lämplighetskrav	9
B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	10
B4. Internkontrollsystem.....	12
B5. Internrevisionsfunktion	13
B6. Aktuariefunktion	13
B7. Uppdragsavtal	14
B8. Övrig information	14
C. Riskprofil	14
C1. Teckningsrisk	14
C2. Marknadsrisk.....	15
C3. Kreditrisk	16
C4. Likviditetsrisk.....	17
C5. Operativ risk	17
C6. Övriga materiella risker	17
C7. Övrig information	17
D. Värdering för solvensändamål	17
D1. Tillgångar.....	17
D2. Försäkringstekniska avsättningar.....	19
D3. Andra skulder	20
D4. Alternativa värderingsmetoder.....	20
D5. Övrig information.....	20
E. Finansiering	20
E1. Kapitalbas	20
E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	21
E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkningen av solvenskapitalkravet	22
E4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	22
E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	22
E6. Övrig information	22

Sammanfattning

Den nya harmoniserade EU-omfattande regelverket för försäkringsbolag, Solvens II, trädde ikraft den 1 januari 2016. Det nya regelverket ställer nya krav på rapportering och upplysningar samt krav på vilka dokument som ska publiceras på försäkringsbolagens officiella webbplats. Det här är den första årliga Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) som Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag lämnar. Rapporten publiceras på den offentliga webbsidan www.omsen.ax under maj 2017 tillsammans med årsredovisning för bolaget avseende verksamhetsåret 2016.

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 privat-personer, företag, kommuner, föreningar, myndigheter, och under de senaste åren också rikssvenska småföretag.

Ömsen bedriver skadeförsäkringsverksamhet inom följande försäkringsklassgrupper:

- Lagstadgad olycksfallsförsäkring
- Egendom, rättsskydd och ansvar
- Fordonsförsäkringar
- Mottagen återförsäkring

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

Ömsens revisorer för år 2016 är företrädare för revisionsamfundet KPMG; David Mattsson (CGR) och Alex Wahlroos (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 hemförsäkringsskunder. 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.

I det trafikskadeförebyggande arbetet verkar vi i gott samarbete med landskapet och olika kommuner för att uppenbara trafikfaror byggs bort. Med den moderna teknikens hjälp har vi under en provperiod utrustat ett antal bilar med en Telematic som kan avläsa förarens körstil. Målsättningen är att de som väljer att installera utrustningen i sin bil kommer att kunna få en extra rabatt när körstilen så medger.

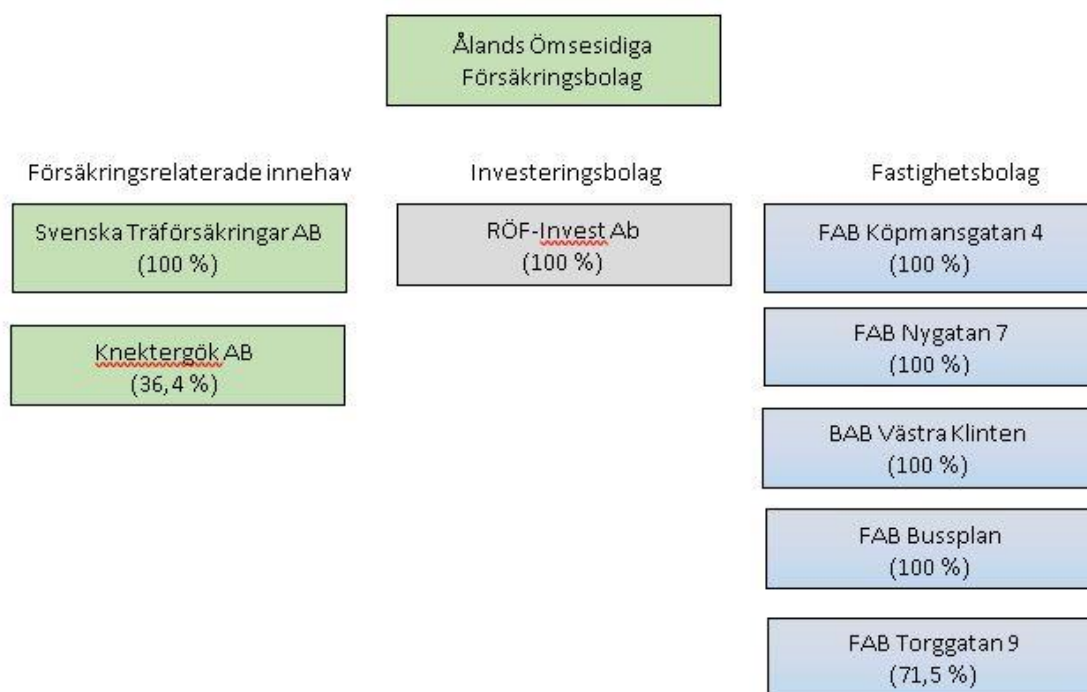
Verksamheten utanför Åland

Verksamheten i Sverige, eller Ömsens försäkringserbjudande till små och medelstora företag, utvecklas kontinuerligt och premievolymen närmar sig ca 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

Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag är moderbolag i en koncern bestående av helägda eller delägda dotterbolag aktiva inom försäkringsförmedling, investering och fastigheter. Moderbolaget är försäkringsgivare på egen risk. Svenska Träföräkringar AB, som är ett helägt dotterbolag, är också i försäkringsbranschen och utövar sin verksamhet i Sverige. Knektergök AB, tidigare Brim Invest AB, där moderbolaget vid årsskiftet ägde 36,4 procent av bolagets aktier, sålde under året sin försäkringsförmedlingsverksamhet.

Förutom de försäkringsrelaterade innehaven äger moderbolaget numera endast ett investeringsbolag sedan de fem övriga per 31.12.2016 fusionerats med moderbolaget. Dessutom ingår i koncernen fyra helägda fastighetsbolag efter att 63 % i Fastighets Ab Bussplan förvärvats och ett delägt fastighetsbolag. De ovan nämnda bolagen ingår i placeringsverksamheten där även ägandet i ett flertal bostads- och fastighetsbolag samt intressebolag ingår.



Ömsenkotot

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 de premier som behövs för att bolaget långsiktigt ska visa ett rimligt överskott.

Som ömsesidigt bolag är vårt uppdrag att erbjuda våra medlemmar trygghet, att alltid bibehålla en stark soliditet för att kunna garantera att vi kan uppfylla 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 Ömsenkotot inrättats. Ömsenkotot 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

A2. Försäkringsresultat

Det försäkringstekniska resultatet före överföringen till utjämningsreserven uppgick inklusive skadeförebyggande åtgärder till -1,62 (-3,17) 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 ökades med 0,06 (0,12) miljoner euro till 44,24 (44,18) miljoner euro. Efter reservökningen uppgick det försäkringstekniska resultatet till -1,68 (-3,29) miljoner euro.

Resultat enligt försäkringsklassgrupp

	Premie- inkomster	Premie- intäkter	Ersättnings- kostnader	Drifts- kostnader	Återf. andel	Förs.tekn. bidrag
Lagstadgad olycksfallsförsäkring						
2016	2 909 456	2 909 672	-2 971 981	-549 364	-87 614	-699 286
2015	2 862 175	2 862 563	-2 178 026	-520 467	-349 179	-185 109
2014	2 914 117	2 913 467	-1 071 942	-416 557	-300 702	1 124 266
Motorfordonsansvar						
2016	4 595 548	4 599 922	-544 327	-796 475	-2 243 498	1 015 622
2015	4 602 919	4 576 341	-8 420 141	-901 325	1 813 037	-2 932 087
2014	4 520 105	4 347 311	-575 143	-696 793	-1 154 877	1 920 498
Landfordon						
2016	3 671 118	3 631 993	-3 064 413	-568 145	-63 029	-63 594
2015	3 608 259	3 611 217	-2 926 121	-612 954	-83 230	-11 087
2014	3 560 450	3 574 739	-2 429 848	-486 822	-84 207	573 862
Brand och naturkrafter och annan skada på egendom						
2016	10 087 978	9 674 678	-15 635 325	-2 095 966	5 761 407	-2 295 207
2015	9 611 953	9 676 564	-5 593 182	-2 288 046	-1 957 951	-162 615
2014	10 315 947	10 238 869	-7 252 033	-2 363 248	-809 992	-186 404

Övriga försäkringsklasser						
2016	3 079 545	3 141 282	-2 152 065	-491 454	-104 823	392 940
2015	2 698 235	3 095 883	-2 086 224	-506 237	-422 567	80 855
2014	5 705 305	5 319 571	-4 102 870	-724 572	-697 943	-205 813
Direktförsäkring totalt						
2016	24 343 644	23 957 546	-24 368 111	-4 501 404	3 262 444	-1 649 525
2015	23 383 540	23 822 568	-21 203 693	-4 829 027	-999 890	-3 210 042
2014	27 015 924	26 393 957	-15 431 836	-4 687 992	-3 047 721	3 226 410
Mottagen återförsäkring						
2016	1 634 174	1 634 174	-907 669	-668 024	-31 495	26 986
2015	1 680 044	1 680 044	-1 005 471	-606 381	-24 908	43 284
2014	1 988 924	1 988 924	-1 180 401	-746 567	-35 464	26 492
Försäkringsverksamheten totalt						
2016	25 977 818	25 591 720	-25 275 780	-5 169 428	3 230 949	-1 622 539
2015	25 063 584	25 502 612	-22 209 164	-5 435 408	-1 024 799	-3 166 758
2014	29 004 848	28 382 881	-16 612 237	-5 434 559	-3 083 185	3 252 903

A3. Investeringsresultat

Intäkterna av placeringsverksamheten minskade med 33,8 procent till 14,90 (22,51) miljoner euro.

Ränteintäkterna ökade med 13,7 procent till 2,07 (1,82) miljoner euro och dividendintäkterna ökade med 17,8 procent till 2,25 (1,91) miljoner euro. Fastighetsintäkterna uppgick till 1,65 (1,71) miljoner euro. Försäljningsvinsterna minskade till 5,85 (10,80) miljoner euro. Tidigare nedskrivna värdepapper har skrivits upp med 1,69 (4,95) miljoner euro.

Kostnaderna för placeringsverksamheten minskade med 4,5 procent till 7,49 (7,84) miljoner euro. Nedskrivningar av värdepappersinnehav uppgick till 4,35 (5,21) miljoner euro. De direkta fastighetskostnaderna, som även inkluderar kostnader för fastigheter i egen användning, uppgick till 1,06 (1,11) miljoner euro.

Det bokföringsmässiga nettoresultatet av placeringsverksamheten minskade med 49,5 procent till 7,41 (14,67) miljoner euro. Därtill ökade värderingsdifferenserna, dvs. skillnaden mellan placeringstillgångarnas verkliga värde och deras bokföringsvärde, med 9,69 (1,07) miljoner euro. Det verkliga resultatet ökade därför med 8,6 procent till 17,1 (15,74) miljoner euro. Avkastningen på sysselsatt kapital räknat till verkligt värde uppgick till 10,2 (10,2) procent.

För koncernen uppgick det bokföringsmässiga resultatet av placeringsverksamheten till 9,99 (11,97) miljoner euro medan det verkliga resultatet inklusive förändring av värderingsdifferenser uppgick till 17,09 (15,66) miljoner euro.

Placeringstillgångarnas bokföringsvärde i moderbolaget uppgick till 149,57 (148,65) miljoner euro. Värderingsdifferenserna ökade till 32,37 (22,67) miljoner euro. Placeringstillgångarnas verkliga värde ökade med 6,5 procent till 182,23 (171,12) miljoner euro.

Nettointäkter av placeringsverksamheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Intäkter av placeringsverksamheten				
Intäkter av placeringar i koncernbolag				
Dividendintäkter			207 501	108 060
Intäkter av placeringar i intressebolag				
Dividendintäkter	381 908	439 071	381 908	439 071
Ränteintäkter	21 647	43 684	21 647	43 684
	<u>403 555</u>	<u>482 755</u>	<u>403 555</u>	<u>482 755</u>
Intäkter av placeringar i fastigheter				
Ränteintäkter koncernbolag	60	90	145 283	152 783
Övriga intäkter	1 768 120	1 731 188	1 645 143	1 709 147
	<u>1 768 180</u>	<u>1 731 278</u>	<u>1 790 426</u>	<u>1 861 929</u>
Intäkter av övriga placeringar				
Dividendintäkter	3 088 831	2 630 669	1 662 087	1 360 923
Ränteintäkter	1 908 789	1 627 623	1 907 375	1 625 412
Övriga intäkter	2 002 860	1 596 537	1 392 970	1 318 960
	<u>7 000 479</u>	<u>5 854 829</u>	<u>4 962 432</u>	<u>4 305 295</u>
Intäkter fastigheter och övriga placeringar	9 172 214	8 068 862	7 363 914	6 758 039
Återförda nedskrivningar	2 085 677	1 577 699	1 690 215	4 946 596
Försäljningsvinster	5 848 309	10 803 451	5 848 309	10 803 451
Intäkter totalt	<u>17 106 200</u>	<u>20 450 012</u>	<u>14 902 438</u>	<u>22 508 086</u>
Kostnader för placeringsverksamheten				
Kostnader för fastighetsplaceringar	-706 189	-678 479	-1 058 359	-1 107 411
Kostnader för övriga placeringar	-1 665 100	-1 089 780	-1 201 415	-767 017
Kostnader för främmande kapital	-86 716	-129 600	-1 815	-46 723
	<u>-2 458 004</u>	<u>-1 897 859</u>	<u>-2 261 589</u>	<u>-1 921 150</u>
Nedskrivningar och avskrivningar				
Nedskrivningar	-3 430 387	-5 607 978	-4 349 137	-5 212 516
Avskrivningar	-561 899	-478 057	-212 328	-211 692
	<u>-3 992 285</u>	<u>-6 086 035</u>	<u>-4 561 464</u>	<u>-5 424 208</u>
Försäljningsförluster	-670 570	-494 816	-670 570	-494 816
Kostnader totalt	<u>-7 120 860</u>	<u>-8 478 710</u>	<u>-7 493 623</u>	<u>-7 840 174</u>
Nettointäkter av placeringsverksamheten	9 985 341	11 971 302	7 408 815	14 667 912

Nettointäkter av placeringsverksamheten räknat på sysselsatt kapital

(1 000 euro)	Netto- intäkt	Sysselsatt kapital	Avkastningsprocent på sysselsatt kapital				
			2016	2015	2014	2013	2012
Ränteplaceringar							
Lånefordringar	-176	4 355	-4,0 %	0,3 %	2,5 %	3,2 %	6,0 %
Masskuldebrevslån	1 968	31 557	6,2 %	2,7 %	3,7 %	6,3 %	11,6 %
Övr. finansmarknadsinstr.	-50	13 068	-0,4 %	0,7 %	0,6 %	-0,2 %	1,0 %
	1 742	48 980	3,6 %	1,6 %	3,0 %	5,0 %	9,2 %
Aktieplaceringar							
Noterade aktier	1 494	48 043	3,1 %	21,2 %	14,0 %	16,6 %	10,3 %
Kapitalplaceringar	108	2 590	4,2 %	16,2 %	6,8 %	-4,1 %	6,8 %
Onoterade aktier	10 348	32 798	31,6 %	12,9 %	4,2 %	4,3 %	-15,4 %
	11 950	83 431	14,3 %	17,7 %	10,9 %	12,3 %	0,8 %
Fastighetsplaceringar							
Direkta fastighetsplaceringar	1 750	24 724	7,1 %	9,9 %	13,1 %	3,6 %	5,8 %
Fonder och kollektiva inv.	1 674	5 117	32,7 %	29,6 %	4,5 %	7,5 %	0,5 %
	3 424	29 841	11,5 %	12,3 %	11,2 %	4,4 %	5,0 %
Övriga placeringar							
Placeringar i hedgefonder	493	5 887	8,4 %	9,9 %	0,0 %	2,0 %	3,5 %
Placeringar sammanlagt	17 609	168 139	10,5 %	10,4 %	8,2 %	8,4 %	5,1 %
Ofördelade poster	-526		-0,3 %	-0,2 %	-0,2 %	-0,3 %	0,1 %
	17 083	168 139	10,2 %	10,2 %	8,0 %	8,1 %	5,2 %

Övriga materiella intäkter och kostnader

Till Ömsenkontot har avsatts 2 000 000 EUR under år 2016, samma belopp som år 2015.

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 de funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och aktuarie, vilka ska arbeta på ett objektivt, 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 objektivt, 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 ersättningssystem som ska vara förenligt med bolagets affärs- och riskhanteringsstrategi och mål samt främja bolagets intressen på lång sikt.

Ersättningssystemet skall vidare (i) vara förenligt med och främja rimlig riskhantering inom bolaget, (ii) inte sporra till sådan risktagning som överskrider den risknivå som bestämts på basis av bolagets risktäckningskapacitet eller en i övrigt hållbar risknivå och (iii) administreras på ett sådant sätt intressekonflikter undviks.

Ömsen tillämpar företrädesvis ett ersättningssystem 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. En garanterad rörlig ersättning kan förekomma endast i undantagsfall vid nyanställningar av nyckelpersoner och då begränsat till det första anställningsåret.

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 rutiner för att säkerställa att personer i styrelsen, ledning och ansvariga för centrala funktioner uppfyller kraven på anseende, kompetens och erfarenhet.

Lämplighetsprövning sker alltid i samband med att en person första gången, eller på nytt, utses till ledningen eller med ansvar för centrala funktioner. Lämpligheten prövas även om ifrågavarande persons anseende, kompetens eller erfarenhet blir ifrågasatt.

En person anses inte ha gott anseende om denna är försatt i konkurs, har meddelats näringsförbud eller under de fem senaste åren genom lagakraftvunnen dom dömts till fängelsestraff, under de tre senaste åren dömts lagakraftvunnet bötesstraff för ett brott som kan anses visa att en person är uppenbart olämplig att verka inom bolagets ledning eller ansvara för centrala funktioner.

För att en person ska uppfylla kraven på kompetens krävs att denne har utbildning, yrkeserfarenhet, personliga egenskaper och förmåga att utföra det uppdrag till vilket personen utnämnts.

Med krav på erfarenhet avses att personen i fråga ska ha sådan allmän kännedom om bolagets verksamhetsområde som är nödvändig med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

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 bolagets 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 bolagets organisation och förvaltning, och är ytterst ansvarig för Ömsens strategi och riskhantering. Årligen fastställer styrelsen ett styrdokument för riskhanteringssystemet för att främja en god företagsstyrning och försäkringstagarnas ställning samt ger ramar och bestämmelser för att säkerställa att riskhanteringen sker på ett ändamålsenligt och effektivt sätt.

Principer för risktagande och riskhantering inom Ömsen ska vara;

- att eftersträva en hög medvetenhet och en sund riskkultur
- att ge förutsättningar för att uppnå fastställda mål och eftersträva resultat

- bibehållande av den finansiella styrkan och kontinuiteten
- baserade på affärsmässighet och med tydligt lönsamhetsfokus
- att upprätthålla en tillräcklig likviditet för att möta åtaganden
- att 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 eftersträfvade 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 och VD skall säkerställa efterlevnaden av principerna 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 åligger den som ansvarar för verksamhetsområdet.

Definitionen av risk för Ömsen är möjligheten att en händelse inträffar som negativt kan påverka bolagets förmåga att uppnå sina mål.

Ömsen har upprättat ett riskuniversum för ett antal riskkategorier som omfattar de risker som bolaget är exponerat för. Riskerna delas in i verksamhetsrisker, försäkringsrisker och finansiella risker. Samtliga väsentliga risker som bolaget är exponerat för aggregeras till en sammantagen riskprofil med beaktande av diversifiering.

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

Rapportering av risker och riskhantering ska åtminstone årligen ske till styrelse och VD, vid identifiering av väsentliga risker ska styrelse, VD och ansvarig för den delen av verksamheten dock omgående informeras.

Varje år, och oftare om Ömsens 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.

ORSA:n är en iterativ process som ser över verksamhetens grundläggande verksamhet och omfattar följande delar;

- 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.
- Bolagets ledningsgrupp 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 framställs
- Rapporten granskas och fastställs av styrelsen som utmanar resultatet, går igenom strategin, riskaptiten samt möjliga åtgärder. Rapporten skickas därefter 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 2016.

B4. Internkontrollsystem

Systemet för intern kontroll är integrerat med systemet för företagsstyrning, och ger ramar och strukturer för att med rimlig försäkran säkerställa en god intern kontroll i enlighet med tillämpliga externa och interna regler samt god praxis. Systemet för intern kontroll ska åtminstone omfatta förvaltnings- och redovisningsmetoder, ramar för internkontrollen, lämpliga rapporteringsrutiner och en funktion för regelefterlevnad.

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, omfattande 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 av engångskaraktär.

Funktionen för regelefterlevnad regleras genom ett särskilt styrdokument, där det framgår att Ömsen med beaktande av proportionalitetsprincipen ska ha lämpliga och tillräckliga riktlinjer och rutiner för att kunna upptäcka vilka risker som finns för att bolaget inte uppfyller sina förpliktelser enligt för bolagets verksamhet gällande regelverk (regelefterlevnadsrisk). Bolaget ska besluta om lämpliga och tillräckliga åtgärder för att (i) minimera regelefterlevnads-riskerna, och (ii) möjliggöra för Finansinspektionen att utöva en effektiv tillsyn över bolaget.

Ömsen har inrättat en självständig och oberoende funktion för regelefterlevnad, som rapporterar direkt till VD och styrelse. Med beaktande av proportionalitetsprincipen kan bolagets regelefterlevnads-, risk- och aktuariefunktioner bemannas av en eller flera medarbetare som utses av bolagets styrelse. Styrelsen kan också besluta att funktionen för regelefterlevnad utlokaliseras till tredje part. Medarbetare vid regelefterlevnadsfunktionen får oavsett inte delta i utförandet eller verkställandet av de tjänster den kontrollerar.

Ersättningen till medarbetare vid funktionen för regelefterlevnad får inte vara utformad på ett sådant sätt att den äventyrar medarbetarens objektivitet.

Regelefterlevnadsfunktionens fyra övergripande ansvarsområden är skydd för kunder, uppförande på marknaden, motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt tillstånds- och tillsynsfrågor. Inom angivna områden ingår följande i funktionens arbetsuppgifter;

- Identifiering av regelefterlevnadsrisker,
- Interna regelverk,
- Utbildning och information,
- Rådgivning till organisationen,
- Uppföljning av regelefterlevnad,
- Utredning av incidenter,
- Rapportering och
- Kontakt med tillsynsmyndigheter.

De huvudsakliga uppgifterna för regelefterlevnadsfunktionens består av att upprätthålla en översikt av tillämpliga regelverk inom funktionens ansvarsområden samt att övervaka bolagets regelefterlevnad. För att följa upp regelefterlevnaden vidtar funktionen vissa kontrollåtgärder.

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 2016 har den ansvariga för internrevisionen varit internrekryterad, men med anledning av dennes pensionsavgång under 2017 har styrelsen beslutat om att utlokalisera funktionen.

B6. Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för samordningen och kontrollen av försäkringstekniska beräkningar. Aktuariefunktionen bistår även VD och styrelse med analys av de försäkringstekniska avsättningarna, värdering av försäkringsrisker samt återförsäkringsskydd. Funktionen är administrativt underställd VD och rapporterar till VD och styrelse.

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

I dagsläget har inte Ömsen lagt ut kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter till extern part. Under 2017 kommer dock internrevisionsfunktionen att utlokaliseras.

B8. Övrig information

Ömsen har under året byggt en struktur och implementerat rutiner kring företagsstyrningssystemet som vi anser motsvarar kraven som Solvens II-regelverket uppställer. Bolagets företagsstyrningssystem ses regelbundet över.

C. Riskprofil

C1. Teckningsrisk

Teckningsrisk är risken för att skade- och driftskostnaderna inte täcks av premieintäkten. För skadeförsäkringsrisker samt sjukrisk med skadeförsäkringsteknik delas teckningsrisken 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.

Annullationsrisk

- 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 försäkrings-och återförsäkringsavtal.

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.

	1.1.2016	31.12.2016	Förändring
Skadeförsäkringsrisk	12 548 932	6 568 873	-5 980 059
Sjukförsäkringsrisk	1 141 114	4 048 292	2 907 178
Livförsäkringsrisk	1 297 635	2 943 847	1 646 212

Ömsen har en geografisk koncentration eftersom majoriteten av riskerna är på Åland men upprätthåller däremot en noggrant utvald portfölj i Sverige. Bolaget har en diversifiering mellan produkter och använder individuell skadehantering och skadereservering på kända skador. För att minska reservrisken görs en regelbunden genomgång och uppdatering av skadereserverna. Ömsen har även 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 sammantaget att bolaget är mindre känsligt vid stressade scenarier såsom standardformelns katastrofrisk 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.

Spread

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

Koncentration

- 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.

	1.1.2016	31.12.2016	Förändring
Marknadsrisk	32 674 374	37 807 360	5 132 986
<i>Ränterisk</i>	<i>9 258 472</i>	<i>2 174 652</i>	<i>-7 083 820</i>
<i>Aktierisk</i>	<i>18 602 064</i>	<i>23 771 392</i>	<i>5 169 328</i>
<i>Fastighetsrisk</i>	<i>7 410 585</i>	<i>7 773 435</i>	<i>362 850</i>
<i>Spreadrisk</i>	<i>2 663 433</i>	<i>2 927 344</i>	<i>263 911</i>
<i>Valutarisk</i>	<i>9 528 266</i>	<i>10 661 235</i>	<i>1 132 969</i>
<i>Koncentrationsrisk</i>	<i>1 225 173</i>	<i>1 517 056</i>	<i>291 883</i>
<i>Diversifieringseffekt</i>	<i>-16 013 619</i>	<i>-11 017 753</i>	<i>4 995 866</i>

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

Ömsen, som är välkapitaliserat, har en relativt hög andel aktier samt har investeringar av riskkapitalnatur i det åländska samhället. Bolaget har angivna limiter för diversifiering där regelbundna kontroller av limiterna görs. Därtill har bolaget 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 spreadriskerna eller koncentrationer av marknadsriskerna.

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

C4. Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är 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 avser risken för förlust till följd av att interna rutiner visat sig otillräckliga eller fallerat, orsakad av personal, system eller av externa händelser.

Ömsen 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 31.12.2016	Solvensbalans- räkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	63 535	-63 535
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	3 105 167	1 569 652	1 535 515
Placeringstillgångar	164 734 448	134 501 741	30 232 708
Lån	9 788 500	9 782 632	5 868
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	5 785 556	0	5 785 556
Försäkringsfordringar	18 079 454	18 079 454	0
Övriga fordringar	442 584	442 584	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	4 880 366	4 880 366	0
Övriga tillgångar	454 351	782 579	-328 229
Summa tillgångar	207 270 426	170 102 544	37 167 882

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

Placeringstillgångar 31.12.2016	Solvensbalans- räkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Fastigheter för annat än eget bruk	19 472 219	12 602 796	6 869 423
Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	6 705 739	953 614	5 752 125
Noterade aktier	38 264 602	33 246 561	5 018 042
Onoterade aktier	39 862 670	32 056 488	7 806 183
Obligationer	19 546 411	18 985 746	560 666
Placeringsfonder	40 882 806	36 656 537	4 226 270
Summa placeringstillgångar	164 734 448	134 501 741	30 232 708

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 noterade aktier och andelar exklusive andelar i placeringsfonder

I den finansiella redovisningen värderas noterade 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

Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna är lika med summan av bästa skattningen och en riskmarginal. Bästa skattningen och riskmarginalen beräknas separat. 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.

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

Skadereserven sätts per skada enligt bästa skattningen från skadehanterare. IBNR räknas enligt chain ladder metod med en expertbedömning och skaderegleringsavsättningarna beräknas enligt kostnader i förhållande till skadans uppskattade kostnad.

Bästa skattningen diskonteras med räntekurva som publiceras av EIOPA.

Riskmarginalen räknas utgående från bolagets SCR enligt standardformeln som projiceras efter ett run-off mönster baserat på Försäkrings- och motpartsrisk. Denna diskonteras och summeras och multipliceras med ett kostnadsantagande om 6% per år (CoC).

Bolaget 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.

Försäkringstekniska avsättningar 31.12.2016	Bästa skattning	Riskmarginal	FTA
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	11 766 813	532 097	12 298 910
Egendom, rättsskydd och ansvar	19 403 526	1 961 358	21 364 884
Fordonsförsäkringar	28 268 332	3 829 608	32 097 940
Mottagen återförsäkring	1 987 390	0	1 987 390
Totalt	61 426 061	6 323 063	67 749 124

Försäkringstekniska avsättningar 31.12.2016	Solvensbalans- räkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	12 298 910	13 459 947	-1 161 037
Egendom, rättsskydd och ansvar	21 364 884	20 310 437	1 054 447
Fordonsförsäkringar	32 097 940	29 477 849	2 620 091
Mottagen återförsäkring	1 987 390	2 181 886	-194 496
Totalt	67 749 124	65 430 119	2 319 005
Återförsäkrares andel 1)	0	-5 780 836	5 780 836
Totalt efter återförsäkrares andel	67 749 124	59 649 283	8 099 841

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

D3. Andra skulder

I solvensbalansräkningen är upptaget en latent skatteskuld på 14.666.547 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 värderings-skillnaderna.

Kapitalbas 31.12.2016	Solvensbalans- räkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	63 535	-63 535
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	3 105 167	1 569 652	1 535 515
Placeringstillgångar	164 734 448	134 501 741	30 232 708
Lån	9 788 500	9 782 632	5 868
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	5 785 556	0	5 785 556
Försäkringsfordringar	18 079 454	18 079 454	0
Övriga fordringar	442 584	442 584	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	4 880 366	4 880 366	0
Övriga tillgångar	454 351	782 579	-328 229
Summa tillgångar	207 270 426	170 102 544	37 167 882
Försäkringstekniska avsättningar 1)	67 749 124	59 649 283	-8 099 841
Utjämningsbelopp 2)	0	44 232 791	44 232 791
Övriga skulder	5 830 649	5 862 550	31 901
Summa skulder	73 579 773	109 744 624	36 164 851
Totala omvärderingsskillnader			73 332 733
Latent skatteskuld 3)	14 666 547	0	-14 666 547
Eget kapital			60 357 921
Total kapitalbas			119 024 107

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.

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.

	1.1.2016	31.12.2016	Förändring
Marknadsrisk	32 674 374	37 807 360	5 132 986
Motpartsrisk	2 192 647	5 050 737	2 858 090
Skadeförsäkringsrisk	12 548 932	6 568 873	-5 980 059
Sjukförsäkringsrisk	1 141 114	4 048 292	2 907 178
Livförsäkringsrisk	1 297 635	2 943 847	1 646 212
<i>Diversifieringseffekt</i>	<i>-10 553 809</i>	<i>-12 466 719</i>	<i>-1 912 910</i>
Operativ risk	870	870	0
Solvenskapitalkrav	39 300 893	43 952 390	4 651 497
Solvenskapital	112 763 273	119 024 107	6 260 836
Minimikapitalkrav	9 825 223	10 669 095	843 872

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.