



Forsikringselskabet Vendsyssel

Koncern

Rapport som solvens og finansiell situation Koncern 2023 (SFCR)

Generelt	2
Sammendrag	3
A. Virksomhed og resultater	4
A.1 Virksomhed	4
A.2 Forsikringsresultater	6
A.3 Investeringsresultater	8
A.4 Resultater af andre aktiviteter	8
A.5 Andre oplysninger	8
B. Ledelsessystem	10
B.1 Generel oplysning om ledelsessystemet	11
B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav	13
B.3 Risikostyringssystem, herunder vurderingen af egen risiko og solvens	14
B.4 Internt Kontrolsystem	18
B.5 Intern auditfunktion	19
B.6 Aktuarfunktion	19
B.7 Outsourcing	19
B.8 Andre oplysninger	20
C. Risikoprofil	21
C.1 Forsikringsrisici	21
C.2 Markedsrisici	22
C.3 Kredit- og modpartsrisici	22
C.4 Likviditetsrisici	22
C.5 Operationelle risici	23
C.6 Andre væsentlige risici	23
C.7 Andre oplysninger	23
D. Værdiansættelse til solvensformål	24
D.1 Aktiver	24
D.2 Forsikringsmæssige hensættelser	24
D.3 Andre forpligtelser	26
D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder	26
D.5 Andre oplysninger	26
E. Kapitalforvaltning	27
E.1 Kapitalgrundlag	27
E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav	27
E.3 Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet	28
E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model	28
E.5 Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og manglende overholdelse af solvenskapitalkravet	28
E.6 Andre oplysninger	28

Generelt

Denne årlige rapport om koncernens solvens og finansielle situation er udarbejdet i overensstemmelse med oplysningskravene i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 (Solvens II) samt Bekendtgørelse om rapportering om solvens og finansielle situation for gruppe 1 – forsikringselskaber og koncerner.

Rapporten omfatter perioden fra 1. januar 2023 til 31. december 2023, og formålet er at give offentligheden et billede af virksomheden og resultaterne, ledelsessystemet, risikoprofilen, værdiansættelsen til solvensformål samt kapitalforvaltningen.

Det er ledelsens opfattelse, at de offentliggjorte oplysninger, som er indeholdt i rapporten, vil give offentligheden et retvisende billede af koncernens solvens og finansielle situation for 2023.

Rapporten offentliggøres på selskabets hjemmeside www.vendsyssel.nu

Efterfølgende hændelser

Hvis det, efter rapportens offentliggørelse vurderes, at oplysningerne ikke længere anses for retvisende, vil der blive offentliggjort supplerende oplysninger til denne rapport. Der er ikke indtrådt andre begivenheder, som vil kunne forrykke vurderingen af koncernens solvens og finansielle situation.

Hjørring, april 2024

Sammendrag

Foreningen af forsikringstagere i Forsikringselskabet Vendsyssel F.M.B.A er dannet for at eje aktierne i Forsikringselskabet Vendsyssel A/S, der er et lokalt forankret forsikringselskab, der tilbyder forsikring til private og virksomheder, men ikke industri i områderne Vendsyssel og det nordlige Himmerland. Forsikringselskabet Vendsyssel A/S' anden ejer er Sparekassen Danmark.

Selskabets væsentligste risici er forsikringsrisici og markedsrisici, da de er de naturlige risici at have for et forsikringselskab. Risikoen er dog holdt på et acceptabelt niveau, dels gennem et genforsikringsprogram, der beskytter Forsikringselskabet Vendsyssel A/S mod store tab, som ellers ville kunne true selskabets solvens og dels gennem et effektivt risikostyringssystem.

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S har en afbalanceret investeringsstrategi, hvor man søger et attraktivt forhold mellem risiko og afkast. Det er gjort ved at have en overvægt af obligationer i porteføljen og ved at sikre sig mod betydelig eksponering mod enkelt aktier. Der vil dog opstå år, hvor investeringsafkastet bliver negativt.

For at beskytte mod betydelige negative afvigelser på afkastet har Forsikringselskabet Vendsyssel A/S en betydelig kapitaloverdækning, der gør at forsikringstagerne er sikre på, at få dækket deres tab i selv meget negative scenarier.

Forsikringselskabet Vendsyssel koncernen havde således en solvensdækning på 2,4 i 2023 mod 2,7 i 2022.

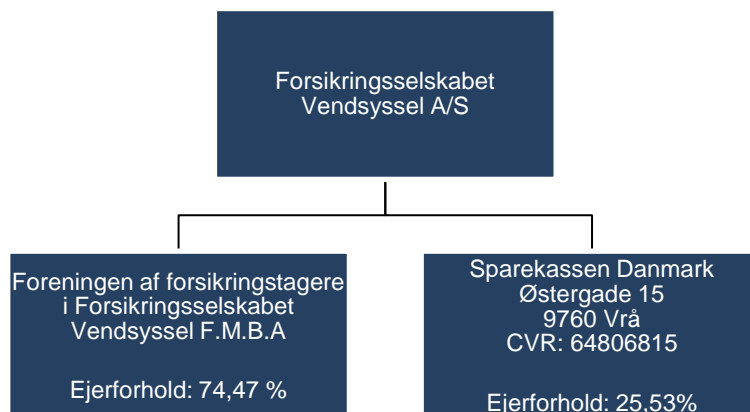
Forsikringselskabet Vendsyssel A/S havde overskud i 2023, og der har ikke været væsentlige ændringer i selskabet, hverken i virksomheden, ledelsessystem, risikoprofil, kapitalforvaltning eller værdiansættelses metoder.

A. Virksomhed og resultater

A.1 Virksomhed

Koncernen

Forenklet koncernoversigt og virksomhedsoplysninger



Foreningen af forsikringstagere i Forsikringselskabet Vendsyssel F.M.B.A. ejer 74,47% af aktierne mens Sparekassen Danmark ejer de resterende 25,53%.

Koncernens revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup
CVR nr. 33 77 12 31
www.pwc.dk

Moderselskabet

Foreningen af Forsikringstagere i Forsikringselskabet Vendsyssel F.M.B.A.
Albert Ginges Vej 50
9800 Hjørring
CVR nr. 31292328
Finanstilsynets registreringsnr. FT 95019

Ansvarlig tilsynsmyndighed

Foreningen er et forsikringsholdingselskab underlagt tilsyn af:

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Foreningens vedtægter fastlægger formålet for foreningens virke, som er at videreføre den virksomhed, der hidtil er drevet af Forsikringselskabet Vendsyssel G/S gennem Forsikringselskabet Vendsyssel A/S og herunder virke til gavn for almenyttige og vælgørende formål efter bestyrelsens frie skøn.

Navn, juridisk form
og kontaktoplysninger

Forsikringsselskabet Vendsyssel A/S
Albert Ginges Vej 50
9800 Hjørring
CVR nr. 30919726
Finanstilsynets registreringsnr. FT 53106

Ansvarlig tilsynsmyndighed

Selskabet er iht. lov om finansiel virksomhed
under tilsyn af:

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Væsentlige brancher og væsentlige geografiske områder, hvor selskabet udøver virksomhed

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S' vision er på et forretningsmæssigt grundlag, at yde en troværdig, ærlig og professionel rådgivning af typiske forsikringer til private-, mindre landbrugs- og erhvervs kunder i vort geografiske tegningsområde, samtidig med, at vi i vidt omfang imødekommer vore kunders særlige forsikringsbehov.

Selskabet tegner forsikringer for fysiske personer og juridiske enheder, der er hjemmehørende i Danmark. Selskabets geografiske tegningsområde er Vendsyssel og det nordlige Himmerland.

Selskabet tegner skadeforsikring indenfor

Klasse	
Klasse 1:	Ulykke
Klasse 2:	Sygdom
Klasse 3:	Kasko for landkøretøjer
Klasse 7:	Godstransport
Klasse 8:	Brand og naturkræfter
Klasse 9:	Andre skader på ejendom
Klasse 10:	Ansvar for motordrevne landkøretøjer
Klasse 13:	Alm. Ansvarsforsikring
Klasse 16:	Diverse økonomiske tab
Klasse 17:	Retshjælp
Klasse 18:	Assistance

Forsikringsforretningens sammensætning

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S har ultimo 2023 en portefølje af skadeforsikringer fordelt med ca. 60% forsikringer i det private segment, 7% fordelt mellem landbrug og mindre erhverv, samt ca. 33% motorkøretøjsforsikring.

Mindre erhverv omfatter hovedsageligt detailhandel, mindre håndværksvirksomheder samt servicevirksomheder.

Selskabet tegner ikke forsikring for industrivirksomheder.

Selskabet ønsker at fastholde en kontrolleret og forsigtig styring af forsikringsforretningen.

Væsentlig virksomhed eller andre begivenheder

Foreningens hovedaktivitet er at være holdingselskab for Forsikringselskabet Vendsyssel A/S. Foreningen støtter almennyttige og velgørende formål inden for selskabets geografiske tegningsområde.

Foreningens forventede udvikling over de kommende år er afhængig af udviklingen i Forsikringselskabet Vendsyssel A/S og i den relativt lille investeringsportefølje, der ligger i moderselskabet.

Forsikringselskabet kan i det omfang, dette er forsvarligt og hensigtsmæssigt udlodde overskud til foreningen, så denne kan udøve sit virke.

A.2 Forsikringsresultater

Koncernens hovedaktivitet er at drive forsikringsvirksomhed inden for skadeforsikring med hovedvægt på private og mindre erhvervsvirksomheder i det vendsysselske område.

Årets resultat

Moderselskabet (Foreningen)

Foreningen har i 2023 et resultat på t.DKK 5.365, som omfatter overskudsandel fra ejerandelen i Forsikringselskabet Vendsyssel A/S på t.DKK 5.456.

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S

Årets resultat efter skat udgør t.DKK 7.326 mod t.DKK -2.967 sidste år.

Det forsikringsteknisk resultat for 2023 viser et overskud på t.DKK 2.135 mod t.DKK 10.566 i 2022.

2023

Beløb i t.DKK	Brand og løsøre (privat)	Brand og løsøre (erhverv)	Motor (ansvar)	Motor (kasko)	Anden forsikring	I alt
Bruttopræmier	29.791	3.901	2.968	18.836	10.683	66.179
Bruttopræmieindtægter	29.627	3.889	3.034	19.093	10.730	66.373
Bruttoerstatningsudgifter	-12.994	-1.809	-3.299	-13.988	-3.730	-35.820
Bruttodriftsomkostninger	-10.562	-1.387	-1.082	-6.807	-3.825	-23.663
Resultat af afgiven forretning	-3.140	-377	-269	-641	-810	-5.237
Forsikringsteknisk rente	215	28	22	139	78	482
Forsikringsteknisk resultat	3.146	344	-1.594	-2.204	2.443	2.135

2022

Beløb i t.DKK	Brand og løsøre (privat)	Brand og løsøre (erhverv)	Motor (ansvar)	Motor (kasko)	Anden forsikring	I alt
Bruttopræmier	27.963	3.701	3.429	18.531	10.171	63.795
Bruttopræmieindtægter	27.957	3.695	3.762	18.363	10.180	63.957
Bruttoerstatningsudgifter	-10.931	-532	-3.342	-13.732	-6.711	-35.248
Bruttodriftsomkostninger	-5.555	-734	-748	-3.649	-2.023	-12.709
Resultat af afgiven forretning	-3.354	-692	-219	-912	-390	-5.567
Forsikringsteknisk rente	58	8	8	38	21	133
Forsikringsteknisk resultat	8.175	1.745	-539	108	1.077	10.566

- Bruttopræmieindtægten er i forhold til 2022 steget med 3,8% og er for egen regning steget med 35,2%, hvilket primært skyldes en omlægning af selskabets reassurance.
- 2023 har været et år med både flere skader og højere nettoerstatningsudgifter end sidste år. Bruttoerstatningsudgifterne er dog kun lidt højere end sidste år. Bruttoerstatningsudgiften udgør t.DKK 35.820 og nettoerstatningsudgiften t.DKK 36.122. Det svarer til en bruttoerstatningsprocent på 54,0% og en nettoerstatningsprocent på 58,8%. Til sammenligning var bruttoerstatningsprocenten i 2022 55,1% og nettoerstatningsprocenten 60,9%.
- Bruttoomkostningsprocenten udgør 35,7% mod 19,9% for 2022, og nettoomkostningsprocenten udgør 38,5% mod 16,1% for 2022.
- Resultat af afgiven forretning udviser t.DKK -5.237 mod t.DKK -5.565 i 2022.
- Årets afløbsresultat brutto er positivt med t.DKK 2.078 (t.DKK 2.649 i 2022) og for egen regning positivt med t.DKK 1.776 (t.DKK 2.161 i 2022).

A.3 Investeringsresultater

Moderselskabet (Foreningen)

Resultatet af investeringsvirksomheden for 2023 er positivt med et resultat på t.DKK 520 mod t.DKK -85 i 2022.

	2023 DKK	2022 t.DKK
Renteindtægter og udbytter m.v.	314.254	243
Kursreguleringer	218.235	-327
Administrationsomkostninger ifm. investeringsvirksomhed	-12.578	-1
Finansielle poster, i alt	519.911	-85

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S

Resultat af investeringsvirksomhed efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser for 2023 er positivt med t.DKK 10.145 mod t.DKK - 14.036 i 2022.

Renteindtægter og udbytter m.v.	4.552.811	15.788
Kursreguleringer	7.654.613	-30.416
Renteudgifter	-2.602	-11
Administrationsomkostninger ifm. investeringsvirksomhed	-260.254	-218
Investeringsafkast, i alt	11.944.568	-14.857
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-1.799.406	821
INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRENTNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	10.145.162	-14.036

Nedenstående tabel viser kursreguleringer fordelt på aktivtyper

Kapitalandele	241.236	-11.759
Obligationer	94.800	-137
Investeringsforeningsandele	7.318.577	-18.520
Kursreguleringer på investeringsaktiver, i alt	7.654.613	-30.416

A.4 Resultater af andre aktiviteter

Moderselskabet (Foreningen)

Foreningen har i 2023 udloddet t.DKK 374 mod t.DKK 163 i 2022. Udlodningerne er sket til almene formål i lokalområdet i henhold til bestyrelsens beslutning herom.

Udlodninger til foreninger m.m.	-373.783	-163
Udlodninger, i alt	-373.783	-163

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S har ikke andre væsentlige aktiviteter.

A.5 Andre oplysninger

Moderselskabet (Foreningen)

Der er ikke andre væsentlige aktivitetsområder eller væsentlige oplysninger, der påvirker foreningens (forsikringsholdingselskabets) virksomhed eller resultater.

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S

Der er ikke andre væsentlige aktivitetsområder eller væsentlige oplysninger, der påvirker Forsikringselskabets virksomhed eller resultater.

Koncernen (Foreningen og Forsikringselskabet Vendsyssel A/S)

Der er ikke andre væsentlige aktivitetsområder eller væsentlige oplysninger, der påvirker Forsikringselskabets virksomhed eller resultater.

Forventningerne til investeringsafkastet for 2024 vil være meget afhængig af, hvordan den globale økonomi udvikler sig.

Det vurderes dog, at de verserende konflikter i bl.a. Europa kan øge den generelle uro på de finansielle markeder, og påvirke selskabets investeringsaktiver negativt. Selskabet er også ramt af bl.a. højere inflation, men det forventes dog kun at påvirke selskabets omkostningsniveau i mindre grad.

Ledelsen følger løbende udviklingen i både den samfundsmæssige, forsikringsmæssige- og den finansielle situation tæt.

B. Ledelsessystem

Moderselskabet (Foreningen)

Bestyrelsen i Forsikringsholdingselskabet (foreningen) udpeges af de delegerede medlemmer af foreningen.

Bestyrelsen i foreningen består af

- Torben Aagaard Jensen, Aså (formand)
- Ole Nejsborg Thomsen, Hjørring (næstformand)
- Louise Damhus Knudsen, Aabybro
- Lars Vestergaard Pedersen, Hjørring
- Trine Kalstrup Christensen, Hjørring

Direktionen er udpeget af bestyrelsen og består af

- Direktør Klaus Birkelund

Bestyrelsen varetager ledelsen af koncernen gennem den generalforsamlingsvalgte bestyrelse i Forsikringselskabet.

Aktiviteten i foreningen er begrænset til ejerskabet af forsikringselskabet, samt støtte til lokale almenvelgørende formål.

Foreningens ledelse er underlagt de samme regler, som beskrevet under forsikringselskabet.

Valgprocedurerne for valg til generalforsamling mv. er, jf. foreningens vedtægter:

- 5.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle foreningens anliggender. Generalforsamlingen afholdes i Hjørring Kommune.
- 5.2 Generalforsamlingen består af delegerede valgt af og blandt selskabets medlemmer efter følgende måde:
 - 5.2a Valgbar som delegeret er ethvert myndigt medlem, som på valgtidspunktet ikke er fyldt 70 år, som er rådig over sit bo, og som hverken direkte eller indirekte er interesseret i med Forsikringselskabet Vendsyssel A/S konkurrerende forsikringsvirksomhed.
 - 5.2b Valgbarheden bortfalder, hvis disse betingelser i løbet af valgperioden ikke længere er opfyldte. Delegerede der i løbet af valgperioden fylder 70 år fortsætter dog, indtil næste ordinære valg finder sted.
 - 5.2c Der vælges indtil 25 delegerede i de Vendsysselske kommuner, Hjørring, Frederikshavn, Brønderslev, Jammerbugt, Læsø samt i Aalborg Kommune. Det skal tilstræbes, at der sker en ligelig fordeling af delegerede i de forskellige kommuner.
 - 5.2d De delegerede vælges blandt medlemmerne i den pågældende kommune for 5 år ad gangen efter simpel, absolut stemmeflerhed blandt de fremmødte, idet hvert medlem kan afgive én stemme. Genvalg kan finde sted.
 - 5.2e Der kan ikke stemmes ved fuldmagt.

Bestyrelsen vælges af generalforsamlingen. Reglerne om afholdelse af generalforsamling og bestyrelse fremgår således af afsnittene 5 og 6 i foreningens vedtægter.

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S

Bestyrelsen vælges på generalforsamlingen og består af:

- Torben Aagaard Jensen, Aså (formand)
- Ole Nejsborg Thomsen, Hjørring (næstformand)
- Birte Dyrberg, Hjørring

- Louise Damhus Knudsen, Aabybro
- Lars Westergaard Pedersen, Hjørring
- Trine Kalstrup Christensen, Hjøllerup
- Inge Marie Møller Ernst, Dronninglund

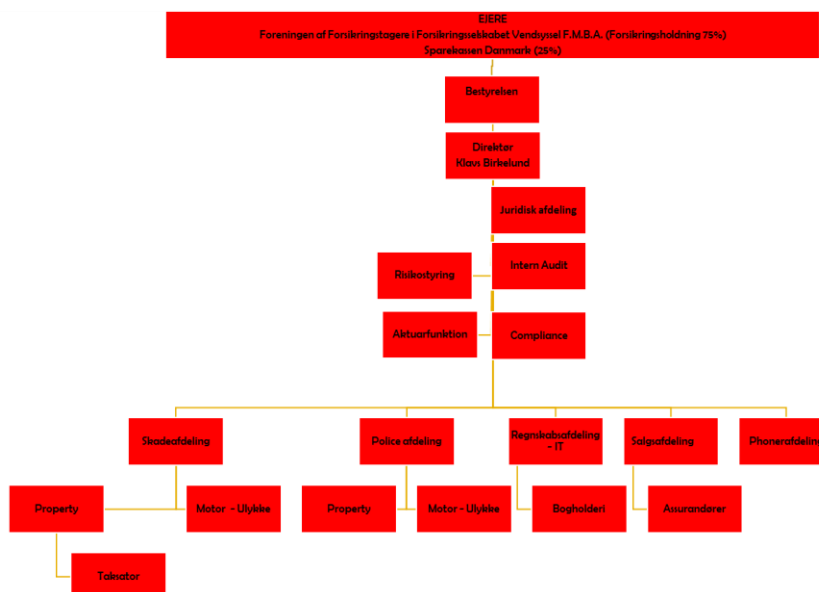
Direktionen er udpeget af bestyrelsen og består af

- Direktør Klaus Birkelund

B.1 Generel oplysning om ledelsessystemet

Organisation

Selskabets organisering er, under hensyntagen til selskabets størrelse, opbygget med en klar ledelses- og rapporteringsstruktur, der samtidigt tager hensyn til funktionsadskillelse for at undgå interessekonflikter i de enkelte funktioner.



Risikostyrings-, aktuar-, compliance- og intern audit funktion er indarbejdet i organisationen. Der har der ikke været væsentlige ændringer.

Bestyrelsen

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for selskabets ledelse og udstikker selskabets strategi i form af politikker og retningslinjer for selskabets risikopåtagelse og styring.

Bestyrelsens delegering af opgaver til direktionen sker skriftligt ligesom rapporteringen om udførelsen af opgaver og opfyldelse af rammer sker skriftligt til bestyrelsen.

Den samlede bestyrelse besidder de nødvendige faglige og personlige kompetencer til at:

- Forstå og tilpasse forretningsmodellen under hensyn til de risici der følger af valget af forretningsmodellen
- Udfordre og kontrollere den daglige ledelse ud fra møder og rapporter om den daglige drift
- Opfatte og forstå de signaler fra omverdenen, der kan gøre en kursændring for selskabet nødvendigt.

Bestyrelsesmedlemmernes viden og kompetencer supplerer hinanden, så den samlede bestyrelse opfylder kravene.

Revisionsudvalgets opgaver varetages af den samlede bestyrelse.

Revisionsudvalgets opgaver, der varetages af den samlede bestyrelse er:

- Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen.
- Overvågning af, om virksomhedens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt.
- Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- Overvågning og kontrol af revisors uafhængighed, jf. § 24 i revisorloven, herunder særligt leveringen af yderligere tjenesteydelser til virksomheden.

Direktion

Direktionen har ansvaret for, at Forsikringsselskabet Vendsyssel A/S lever op til kravene, der stilles af henholdsvis bestyrelsen og de offentlige myndigheder.

Derudover, er det direktørens ansvar, at relevante opgaver i selskabet bliver uddelegeret så selskabet styres på forsvarlig vis. Direktionens delegering af rammer til medarbejdere sker skriftligt, så medarbejdere har klarhed over deres beføjelser og kan rapportere om brugen af de delegerede rettigheder.

Nøglefunktioner

Risikostyrings-, aktuar-, compliance- og intern audit funktion er indarbejdet i organisationen. Funktionerne har til formål at understøtte den daglige ledelse gennem en uafhængig kontrol af selskabets vurdering af, at risikostyringen samt det interne kontrolsystem er tilstrækkeligt og effektivt.

Nøglepersonerne for funktionerne er ansatte i Forsikringsselskabet Vendsyssel A/S, mens funktionernes udførelse foretages af en tredjepart. Nøglepersonerne sikrer, at opgaverne udføres og rapporteres i overensstemmelse med aftaler, politikker og retningslinjer.

Medarbejdere

Kompetente medarbejdere er en af selskabets mest afgørende værdier for levering af service i alle kundekontaktens faser. Som lokalt selskab, skal vi være bedre end de store landsdækkende selskaber.

Medarbejderne behersker flere forskellige funktioner, så selskabets sårbarhed mindskes. Det kræver både erfaring, et højt fagligt niveau og veludviklet empati, der muliggør hurtig omstilling og tilpasning i en dynamisk og foranderlig verden.

Vi investerer i uddannelse og kompetenceudvikling, så medarbejderne har et højt fagligt niveau i alle funktioner.

Hvis vi ikke kan dække behovet for viden internt, køber vi eventuelt viden fra samarbejdspartnere eller i form af konsulentydelser.

Det tilstræbes at fastholde en fortsat høj medarbejderloyalitet.

Selskabets overordnede lønpolitik

Selskabets lønpolitik medvirker til, at aflønningen af ledelse og ansatte, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, ikke fører til overdreven risikovillig adfærd. Lønpolitikken medvirker til, at selskabets ledelse og væsentlige risikotagere arbejder for at fremme en sund og effektiv risikostyring af selskabet uden personlige interessekonflikter.

Lønnen er i overensstemmelse med selskabets forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Lønnen har ikke en størrelse eller sammensætning, som kan indebære risiko for interessekonflikter, eller som ikke harmonerer med selskabets ønske om at beskytte kunder og andre interessenter.

	2023 DKK	2022 t.DKK
Lønninger og vederlag til bestyrelse:		
I alt	-469.500	-413
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	7
Antal direktionsmedlemmer	1	1

Direktionens og bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag må ikke længere fremgå af denne rapport. Disse fremgår nu af selskabets vederlagsrapport, der er tilgængelig på selskabets hjemmeside: www.vendsyssel.nu/vederlagsrapporter

Aflønningsudvalg

Selskabet behøver pga. sin størrelse ikke etablere et aflønningsudvalg, og bestyrelsen har ikke fundet anledning til at etablere et ansættelsesudvalg.

B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S har udarbejdet en politik, der beskriver selskabets krav til egnethed og hæderlighedsvurdering. Bestyrelsen i Forsikringselskabet Vendsyssel A/S har besluttet at kravene skal omfatte følgende personer:

- Medlemmer af selskabets bestyrelse
- Medlemmer af selskabets direktion
- Nøglepersoner
- Ansvarlig for compliancefunktionen
- Ansvarlig for risikostyringsfunktionen
- Ansvarlig for aktuarfunktionen
- Ansvarlig for intern audit funktionen
- Evt. andre nøglepersoner (personer der reelt driver selskabet)

Generelt

Medlemmer af bestyrelsen, direktionen og nøglepersoner i Forsikringselskabet Vendsyssel A/S skal til enhver tid have tilstrækkelig viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne udøve deres hverv eller varetage deres stilling. Personerne skal til enhver tid have et tilstrækkeligt godt omdømme og udvise hæderlighed, integritet og uafhængighed for effektivt at kunne vurdere og anfægte afgørelser i forbindelse med ledelsen af selskabet.

Personkredsen må ikke:

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

Direktionen sikrer, at de personer som reelt driver selskabet, til enhver tid er egnede og hæderlige jf. ovenfor. Bestyrelsen modtager dokumentation for direktionens opfølgning og egen overholdelse af reglerne.

Medlemmer af bestyrelsen, direktion og nøglepersoner udleverer de relevante oplysninger for vurderingen i forbindelse med deres indtræden i de relevante stillinger i selskabet.

Finanstilsynet underrettes om ændringer i kredsen af bestyrelsesmedlemmer, direktionsmedlemmer og nøglepersoner, herunder som følge af at en person ikke længere lever op til egnethed- og hæderlighedsvurderingen.

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

Moderselskabet (Foreningen)

Risikostyringssystemet i Foreningen bygger næsten fuldstændigt på risikostyringssystemet i Forsikringselskabet Vendsyssel A/S, da Foreningen isoleret set alene påtager sig investeringsrisiko fra Foreningens midler ud over investeringen i den tilknyttede virksomhed.

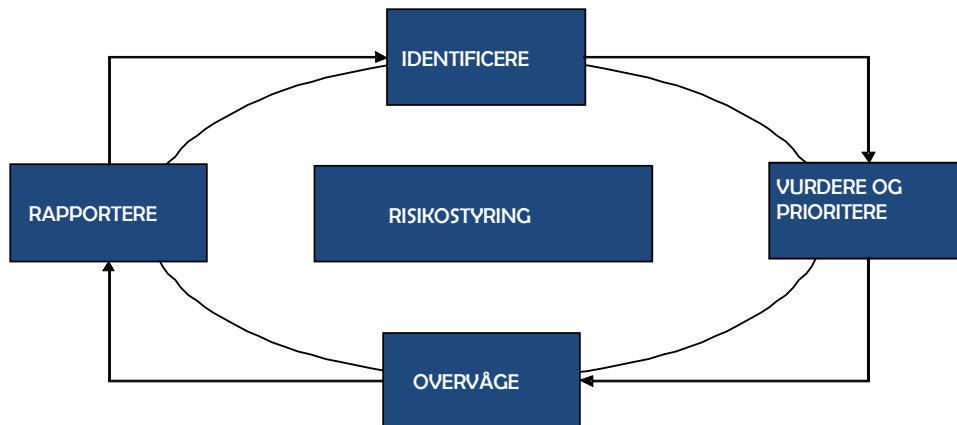
Den samlede risiko for foreningen består således af den konsoliderede risiko for koncernen. Risikostyringen sker gennem bestyrelsen i den tilknyttede virksomhed, samt ved opgørelse af koncernens solvenskapitalbehov, efter standardmodellen sammenholdt med koncernens kapitalgrundlag til dækning af kravet. Foreningen optager ikke lån.

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S

Risikostyringssystemet

Risikostyringssystemet i Forsikringselskabet Vendsyssel A/S er fastlagt i politik for risikostyring, samt i politikker og retningslinjer for de underliggende risici.

Politikken for risikostyring definerer målene og rammerne for de processer og aktiviteter, som er nødvendige for identifikation og styring af selskabets risici. Politikken fastlægger dermed rammen, der sikrer, at risici identificeres, måles, styres, overvåges og rapporteres hensigtsmæssigt og i overensstemmelse med selskabets forretningsmodel og strategi.



Det kontinuerle risikohjul

Risikostyringssystemet dækker de risici, som indgår i beregningen af solvenskapitalkravet (dvs. forsikringsrisici, markedsrisici, modpartsrisici og operationelle risici) samt øvrige risici, som ikke kan kvantificeres.

Risikostyringssystemet dækker følgende områder:

- a) Forsikringsrisici
- b) Markedsrisici

- c) Kreditrisici
- d) Operationelle risici
- e) Øvrige risici f.eks. lovgivning og konkurrence.

Bestyrelsen har fastlagt politik og retningslinjer for risikopåtagelsen inden for hvert område. Direktionen rapporterer løbende om udviklingen og om overholdelsen af risikorammerne.

Risikostyringsystemet overvåges af Risikostyringsfunktionen, som tilsvarende inddrages i tilfælde af ændringer i forretningsmodellen eller selskabets strategi.

Risikostyringsfunktionen sikrer overblikket over selskabets risici og risikoeksponeringer for at vurdere om processerne og styringen er tilstrækkelig. Eventuelle forslag til forbedringer, samt input til selskabets egen vurdering af risiko rapporteres til funktionens nøgleperson og direktionen.

Risikostyringsfunktionens organisering

Bestyrelsen har outsourcet risikofunktionen til en ekstern leverandør.

Risikoappetit og risikotolerance

Selskabets overordnede risikoappetit er defineret ud fra størrelsen af kapitalgrundlaget i forhold til Solvenskapitalkravet. Selskabet skal altid have en overdækning på min. 50%.

Risikoappetit styres ud fra en enkel forretningsmodel, hvor påtagelsen af risiko sker kontrolleret og ud fra at selskabet er fokuseret lokalt på markedet for private og små erhvervsvirksomheder. Til dette har selskabet en reassurancestrategi med fokus på afdækning af større skader og begivenheder.

Selskabets øvrige rammer for risikoappetit og risikopåtagelse er defineret i selskabets retningslinjer. Det omfatter i al væsentlighed acceptpolitik for påtagelse af forsikringsrisiko med reassurancestrategi, samt investeringspolitikken.

I alle retningslinjer og forretningsgange tages der hensyn til risici for tilsigtede eller utilsigtede fejl, for etablering af kontroller eller andre tiltag til risikobegrænsning.

Risikokategorier

Styring af Forsikringsrisici

Forsikringsrisici styres gennem indtegningen og kontrol af hensættelsesrisikoen. Katastroferisikoen styres ved optagelse af reassurance.

I selskabets acceptpolitik er der fastlagt kvantitative grænser for, hvilke risici der må indtegnes, desuden kan der som udgangspunkt kun indtegnes forsikringer inden for et afgrænset geografisk område. Alle policer godkendes af direktionen inden policeudstedelsen.

Hensættelsesrisikoen overvåges blandt andet af aktuarfunktionen, der blandt andet forholder sig til metoder, kontroller og data ved opgørelsen af hensættelserne.

Styring af markedsrisici

Bestyrelsen har fastsat en risikoappetit og kvantitative grænser for selskabets investeringsaktiver. Den overordnede risikoappetit er fordelt til kvantitative grænser for, hvor store markedsrisici selskabet ønsker at påtage sig.

Der rapporteres løbende på overholdelsen af rammerne, og eventuelle overskridelser rapporteres til ledelsen.

Styring af kreditrisici

Selskabet har kreditrisiko fra følgende områder:

- Kunder
- Forsikringselskaber

- Pengeinstitutter
- Reassurandører.

Risikoen søges minimeret gennem kun at indgå samarbejder med reassurandører der har mindst en BBB+ rating samt ved at benytte lokalt velkendte pengeinstitutter.

Der er rammer for den maksimale eksponering mod det enkelte pengeinstitut.

I forholdet til kunder og andre forsikringselskaber søges kreditrisikoen minimeret i forretningsgangene.

Operationel risiko

Der er identificeret følgende kilder til operationelle risici:

- Interne IT-risici
- Eksterne IT-risici
- Tab som følge af uregelmæssigheder.

IT-risiciene er søgt minimeret ved at outsource en stor del af dette område til Gensam Data samt foretage opfølgning af deres kontroller mv.

Risikoen for uregelmæssigheder søges minimeret ved forretningsgange, systemmæssige begrænsninger og tæt opfølgning.

Øvrige risici f.eks. lovgivning og konkurrence.

Området overvåges løbende med henblik på etablering af interne kontroller eller afdækning ved kapital. Denne risikokategori omfatter de risici, der ikke umiddelbart dækkes af standardmodellen, for eksempel risici, der endnu ikke er aktuelle, compliance risici, juridiske eller konkurrencemæssige risici.

Risikoidentifikation

For hver risikokategori identificerer bestyrelsen mere specifikke risici for at vurdere, om disse med hensyn til type og størrelse er indeholdt i den ordinære opgørelse af solvenskapitalkravet. Risikoidentifikation understøttes af direktionen og risikostyringsfunktionen. Solvenskapitalkravet opgøres kvartalsvist og rapporteres til bestyrelsen.

Denne identifikation opdateres mindst en gang årligt, i forbindelse med vurderingen af egen risiko og solvenskrav (ORSA) eller ved væsentlige forandringer i selskabets forretningsmodel.

Risikoovervågning

Risikostyringen identificerer, kvantificerer, måler og kontrollerer risikoeksponeringen for hver type risiko. Dette er indbygget i rapporteringen af rammer og solvenskapitalkrav til direktionen og bestyrelsen.

Risikostyringsfunktionen påser og kontrollerer samtidig opgørelsen af minimumskapitalkrav, solvenskapitalkrav samt følsomheds- og stresstests.

Risikostyringsfunktionen rapporterer endvidere på overholdelse af delegerede risikorammer, f.eks. på investeringsområdet.

Vurdering af egen risiko og solvenskrav (ORSA)

Processen

Bestyrelsens arbejde med vurderingen af egen risiko og dermed selskabets ORSA-rapport foregår løbende hen over året.

Processen tilrettelægges, så alle relevante elementer i ORSA-rapporten er behandlet, diskuteret og bearbejdet på bestyrelsesmøder i løbet af året. Denne proces sikrer, at direktionen og funktionerne kan besvare spørgsmål fra bestyrelsen og kan komme med input. Herved sikres, at ORSA-rapporten udtrykker bestyrelsens vurdering af den samlede egen risiko og det dertil hørende solvenskapitalkrav ud fra strategi og forretningsmodel.

Den kontinuerte vurdering af egen risiko og solvensbehov:



I 4. kvartal udarbejder direktionen et udkast til selve ORSA-rapporten, som gennemgås, diskuteres og tilrettes med bestyrelsens bemærkninger, inden den godkendes af bestyrelsen i sin endelige form.

Rapporten indeholder en beskrivelse af forretningsmodellen og risikoprofilen. Herunder blandt andet en beskrivelse af, hvordan investeringsrammerne er fastlagt.

Selskabet opgør solvenskapitalkravet efter standardmodellen og de specifikationer, der fremgår af EU forordningen samt af Bekendtgørelse om opgørelse af solvenskapitalkravet ved anvendelse af standardmodellen. Risikobegrænsende foranstaltninger, som primært omfatter re-assurance, fratrækkes i det opgjorte solvenskapitalkrav hvor forordningen giver mulighed for det.

I ORSA-processen tages stilling til, om de i standardmodellen anvendte parametre er retvisende for selskabets risici. Denne efterprøvning er foretaget for de forsikringsmæssige risici og viser at standardmodellen er retvisende for selskabets risici.

Bestyrelsens vurdering af den gennemførte vurdering af egen risiko og solvenskapitalkrav

Ud fra den gennemførte proces for vurdering af egen risiko og solvenskapitalkrav, er det bestyrelsens opfattelse, at processen har givet os grundlag for at konkludere,

- At det opgjorte solvenskapitalkrav har taget tilstrækkelig højde for alle væsentlige risicis virkning inden for de kommende 12 måneder. Virksomheden overholder således solvenskapitalkravet og minimumskapitalkravet, både inden for en tidshorizont på 12 måneder og i en periode, der mindst svarer til virksomhedens strategiske planlægningsperiode.

- At anvendelsen af standardmodellen efter vores gennemgang og vurdering af vores faktiske risici, afspejler vores risikoprofil på en hensigtsmæssig og retvisende måde. Vurderingen har omfattet en kvantitativ vurdering af den forsikringsmæssige risiko i forhold til standardmodellens parametre.

Samspillet mellem kapitalforvaltningen af selskabets egen kapital og risikostyringssystem er baseret på en enkel forretningsmodel, hvor

- Kapitalgrundlaget er tier 1 kapital i form af grundkapital og overførte resultater, med væsentlig overdækning i forhold til solvenskapitalkravet, hvor
- Risikostyringen udsætter solvenskapitalkravet for en række scenariebaserede katastrofer, så det eftervises og testes at selskabet har en kapitalstyrke, der gør dette til en solid og kvalificeret lokal forsikringsleverandør

B.4 Internt Kontrolsystem

Bestyrelsen har udarbejdet politik for den interne kontrol i Forsikringselskabet Vendsyssel A/S.

Målet for denne politik er et effektivt ledelsessystem, der sikrer en sund og forsigtig ledelse af selskabets virksomhed.

Politikken foreskriver

- Hensigtsmæssig organisationsstruktur i forhold til selskabets forretningsmodel og strategi.
- Organisationsstruktur skal være gennemsigtig, så formidling af information er enkel med klare kommandoveje og kompetencefordeling for at understøtte intern kontrol.
- Effektive beslutningsprocedurer med klart angivne rapporteringsveje, så oplysninger formidles til de relevante personer på det rette tidspunkt.
- Medarbejdere skal have den nødvendige kvalifikation og erfaring til at varetage deres arbejde. Dette gælder særligt for medlemmer af direktionen og medarbejdere med nøgleviden.
- Der sker kontrol af udførte arbejde efter "4-øjne princippet" for at sikre kvalitet og undgå interessekonflikt.
- Procedurer er skriftlige for at sikre korrekt varetagelse af arbejdet.
- Informationssystemer er indrettet så det sikres, at data til beslutningstagning eller information af kunder er fuldstændige, pålidelige, klare, og relevante.
- Følsomme oplysninger og data, skal behandles med særlig forsigtighed og fortrolighed.

Interessekonflikter

Selskabets politik for intern kontrol foreskriver endvidere, at der for alle væsentlige områder etableres funktionsadskillelse for at undgå interessekonflikter.

I de situationer, hvor antallet af medarbejdere gør det vanskeligt at etablere funktionsadskillelse, er der tilstrækkelige kompenserende foranstaltninger.

Gennemsigthed og åbenhed om mulige interessekonflikter mindsker risikoen og muliggør kontrol.

- Der er personmæssig adskillelse mellem personer, der accepter risici og personer, der godkender skader.
- Tilsvarende er der adskillelse mellem personer, der tilrettelægger udbetaling, og personen, der godkender og frigiver betalingen.

- I situationer, hvor intern kontrol ikke er tilstrækkelig til imødegåelse af operationelle risici anvendes beredskabsplaner til sikring af risikoafdækningen. Dette gælder for eksempel inden for it- drift eller for sikring af genoptagelse af arbejde, hvis der ikke er adgang til selskabets kontor.

Compliancefunktionen

Bestyrelsen har outsourcet Compliancefunktionen til en ekstern leverandør, der rapporterer til selskabets nøgleperson.

Som en del af det interne kontrolsystem overvåger og vurderer Compliancefunktionen, om Forsikringselskabet Vendsyssel A/S har metoder og procedurer til minimering af compliance-risici, herunder:

- Overholdelse af relevant lovgivning
- Implementering af ny lovgivning og nye administrative regler
- Opdatering af interne regelsæt og retningslinjer samt krav i forretningsordner, vedtægter, regulativer, politikker, retningslinjer fra bestyrelsen osv.
- At beføjelser er videregivet skriftligt
- Efterlevelse af interne regelsæt, retningslinjer og videregivne beføjelser
- At der findes skriftlige forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder.

B.5 Intern auditfunktion

Bestyrelsen har outsourcet Intern Auditfunktionen til en ekstern leverandør, der rapporterer om den udførte interne audit til selskabets nøgleperson.

Nøglepersonen foretager den fornødne kontrol af Intern Audits arbejde og rapporterer til direktionen.

Intern Audit funktionen foretager vurderinger af, om det interne kontrolsystem og andre dele af ledelsessystemet er hensigtsmæssige og effektive ud fra gennemførte audits.

Intern Auditfunktionen rapporterer mindst én gang årligt til direktionen om udført planlægning og gennemførte audit-opgaver.

I situationer, hvor kritiske bemærkninger direkte måtte vedrøre direktionens arbejdsområder eller omhandler forhold, hvor direktionens retningslinjer anses for overtrådt, skal den interne audit vurdere, om der er behov for særskilt rapportering direkte til bestyrelsen.

B.6 Aktuarfunktion

Bestyrelsen har outsourcet Aktuarfunktionen til en ekstern leverandør.

Aktuarfunktionen er overordnet ansvarlig for beregning af de forsikringsmæssige hensættelser, og Aktuarfunktionen er ansvarlig for at sikre datakvalitet, føre tilsyn med og koordinere beregningerne af de forsikringsmæssige hensættelser samt forestå opgørelse til brug for selskabets ledelse og risikostyring.

Mindst en gang årligt aflægger Aktuarfunktionen rapport til direktionen.

Nøglepersonen har ansvaret for rapporteringen.

B.7 Outsourcing

Bestyrelsen træffer beslutning om outsourcing af væsentlige eller afgørende aktivitetsområder og vurderer løbende, om opgaveløsningen sker tilfredsstillende.

Bestyrelsen har udstedt retningslinjer for de kontroller, der skal gennemføres inden indgåelse af betydende outsourcing aftaler, samt de kontroller, der foretages og rapporteres til bestyrelsen i forbindelse med leverancen af outsourcing ydelserne.

Selskabet har i 2023 haft følgende betydende aftaler om outsourcing:

IT-drift, udvikling, support og vedligeholdelse:

- Selskabet har outsourcet alt IT herunder daglig support og drift samt systemudvikling til Gensam Data A/S.
- Gensam Data A/S er en IT-virksomhed hvis primære aktivitet er at fungere som IT-servicebureau for forsikringselskaber.
- Gensam Data A/S forestår på vegne af Forsikringselskabet Vendsyssel A/S af drift og vedligeholdelse, herunder kørsler m.v. af:
 - Økonomidelen
 - Forsikringsdelen

Funktionernes arbejde i forbindelse med "De fire funktioner":

- Selskabet har outsourcet funktionernes arbejde i forbindelse med "De fire funktioner" til KPMG.
- De outsourcete opgaver vedrører gennemførelsen af de lovpligtige nøglefunktioner ("De fire funktioner") jf. gældende EU-regulering.

Alle de outsourcete aktiviteter udføres i Danmark.

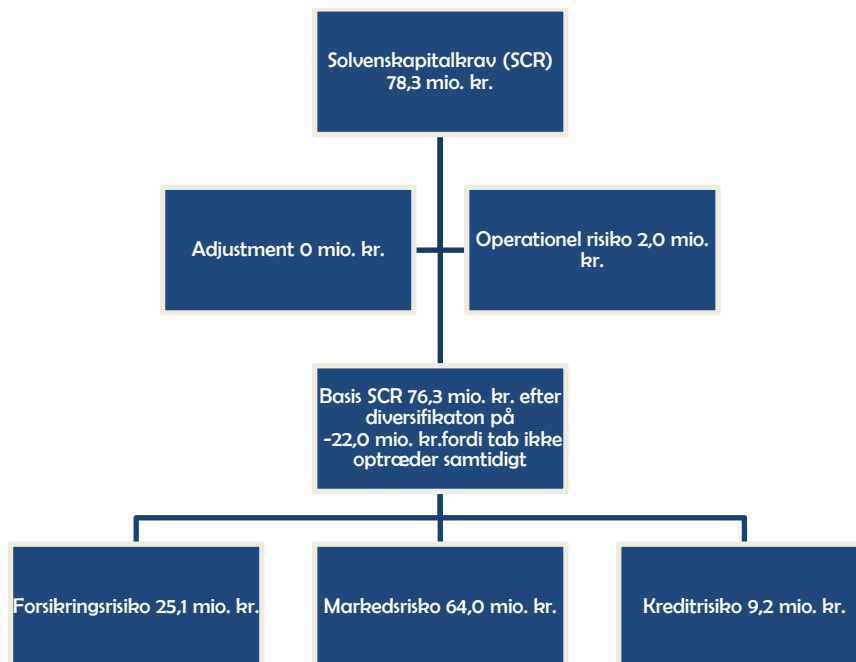
B.8 Andre oplysninger

Det er bestyrelsens og direktionens opfattelse, at koncernens ledelsessystem er fyldestgørende i forhold til arten, omfanget og kompleksiteten af de risici, der forbundet med foreningens (og koncernens) virksomhed.

C. Risikoprofil

De væsentligste risici i Forsikringselskabet Vendsyssel - koncernen er relateret til forsikringsaktiviteten samt i forhold til placering af de midler som egenkapitalen og forsikringsaktiviteten skaber.

Koncernens solvenskapitalbehov sammensætter sig således



Solvenskapitalkravet er opgjort efter standardmetoden i henhold til solvens II reglerne og udtrykker den kapital, som selskabet skal holde for dække de lovgivningsmæssige krav. Solvenskapitalkravet opgøres med et konfidensniveau på 99,5% eller det tab, der statistisk kan forventes at opstå én gang hvert 200. år.

Minimumkapitalkravet (MCR) udgør 27,8 mio. kr.

C.1 Forsikringsrisici

Koncernens risikoprofil tager afsæt i de retningslinjer og rammer for risikopåtagelse, som bestyrelsen har vedtaget i Forsikringselskabet Vendsyssel A/S.

Forsikringsrisikoen kommer fra to kilder:

- Den fremadrettede risiko for at selskabet påtager sig forsikringsrisiko, hvor præmien viser sig utilstrækkelig, og
- Den bagud rettede risiko for at selskabet ikke har vurderet værdien af indtrufne skader (erstatningshensættelser) tilstrækkeligt

For visse risici ønsker bestyrelsen ikke at selskabet skal bære den fulde risiko, og forsikringer må derfor alene accepteres under forudsætning af risikobegrænsning ved hjælp af reassurance.

Selskabets bestyrelse har vedtaget overordnede retningslinjer for påtagelse af de forskellige forsikringsmæssige risici. Disse retningslinjer er beskrevet i selskabets tariffer og tegningspolitikker inden for de enkelte brancher. Selskabets tegnings- og acceptpolitik er en del af de forretningsgangsbeskrivelser som alle medarbejdere er vidende om, og som dagligt bliver brugt ved enhver indtegningsituation.

Prissætningen af de enkelte produkter sker på grundlag af det statistiske materiale og den erfaring selskabet er i besiddelse af, samt en konkret vurdering af markedssituationen.

Selskabets genforsikringskontrakter som er vedtaget i bestyrelsen er opbygget på en sådan måde, at store udsving i resultatudviklingen udlignes over en årrække.

Risikokonzentration

Selskabets forsikringsportefølje består af privatforsikringer, små erhverv, samt små landbrug. Der er således tale om ensartede risici, med lav eksponering mod enkelte risici.

Selskabet tegner, som udgangspunkt kun forsikringer i Vendsyssel og det nordlige Himmerland. Inden for dette område er spredningen stor, og der er derfor ikke tale om stor koncentration af risici. Dog er koncentrationen af forsikringer størst i og omkring Hjørring.

Bestyrelsen har vurderet, at selskabets værste tænkelige katastrofe risiko er en kraftig storm som rammer selskabets primære tegningsområde Vendsyssel.

Selskabet har tegnet genforsikringsaftaler, der dækker denne risiko og andre katastroferisici, så en enkelt begivenhed påvirker selskabet med maksimalt 1,7 mio. kr. Udover selskabets egenbetaling ved en skade skal selskabet betale en genindsættelsespræmie afhængig af skadens størrelse.

C.2 Markedsrisici

Koncernens største risiko er investeringsområdet.

Da ca. 81% af koncernens balancesum er placeret i værdipapirer og ejendomme, vil koncernen være påvirkelig af den generelle økonomiske udvikling, såsom kursændringer på henholdsvis aktier og obligationer, samt prisniveauet på fast ejendom.

Politik vedr. investeringer tilstræber en spredning i aktier, obligationer, samt investeringsforeninger for at udligne udsvingene i de forskellige konjunkturer.

På investeringsområdet har foreningens bestyrelse udarbejdet en overordnet investeringspolitik som meget præcist udstikker de retningslinjer hvorefter investeringer skal foretages. Retningslinjer indeholder bl.a. oplysninger om, hvor stor en procentdel de enkelte aktivtyper maksimalt må udgøre af de samlede investeringsaktiver samt et mål for den samlede risikovillighed. Der er indgået en samarbejdsaftale med bankforbindelsen Sparekassen Danmark samt Sparinvest, hvor de af bestyrelsen vedtagne politikker efterleves.

C.3 Kredit- og modpartsrisici

Kreditrisikoen opstår, som følge af risikoen for at modparter ikke kan betale. Forsikringsselskabet Vendsyssel A/S har kreditrisiko i forhold til:

- A. Kunder
- B. Forsikringsselskaber
- C. Pengeinstitutter
- D. Reassurandører

Risikoen styres ved at arbejde med kendte kunder og leverandører, samt ved at sikre at nøgleleverandørerne af f.eks. genforsikringsdækning har en kreditkvalitet, der er fastlagt i bestyrelsens politikker og retningslinjer for dette.

C.4 Likviditetsrisici

Koncernens investeringsportefølje er for langt den væsentligste del placeret i likvide aktiver, der kan realiseres rettidigt til at tilgodese vores forpligtelser.

I katastrofesituationer, som for eksempel storme eller skybrud, indeholder selskabets aftaler med genforsikringsselskaberne om samtidig betaling af skaderne, så forpligtelserne også i denne situation kan honoreres.

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S indregner ikke forventet fremtidigt overskud fra fremtidige præmieindtægter i kapitalgrundlaget, hvorfor udsving i disse beregninger ikke er en risiko for koncernen.

C.5 Operationelle risici

Den operationelle risiko opstår som følge af muligheden for fejl i interne processer, menneskelige fejl eller systemmæssige fejl.

Til styring af den operationelle risiko har selskabets bestyrelse udarbejdet politik og retningslinjer for den interne kontrol. Disse retningslinjer indeholder kravene til organiseringen og reglerne for den interne kontrol i organisationen.

Den interne kontrol understøttes endvidere af en klar og enkel forretningsmodel, der drives af erfarne medarbejdere.

C.6 Andre væsentlige risici

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S behandler tre risici, som værende af interesse – Omdømme risici, Strategiske risici og nøglepersonsrisiko.

Stress-test og følsomhedsanalyser

Selskabet laver løbende forskellige følsomhedsanalyser, som omfatter en række forskellige usikkerheder. Disse omfatter blandt andet stigning i skadesfrekvens, stigning i gennemsnits-skade, pludselig stigning eller fald i præmieindtægt og negative investeringsafkast.

Stress-test og følsomhedsanalyser hjælper selskabets ledelse med risikostyringen og sikrer, at Forsikringselskabet Vendsyssel koncernen fortsætter med at være en solid og stabil lokal samarbejdspartner.

C.7 Andre oplysninger

Der er ikke andre relevante oplysninger

D. Værdiansættelse til solvensformål

Regnskabsbekendtgørelsen tillader to metoder for opgørelse af præmiehensættelser.

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S har valgt at opgøre præmiehensættelserne efter den forenkede metode, hvor præmiehensættelserne udgør den andel af modtagne og tilgodehavende bruttopræmier, der svarer til den del af risikoperioden, der forløber efter balancedagen. Metoden svarer til den hidtil anvendte metode.

Solvens II værdiansættelsesmetoderne anses for at være dækket gennem anvendelsen af regnskabsbekendtgørelsens regler med følgende tilpasning:

Egenkapitalopgørelse koncern pr. 31.12.23

	Garantikapital	Overført overskud	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital primo	5.000.000	158.552.176	52.484.641	216.036.817
Årets resultat	0	5.365.429	1.870.559	7.235.988
Egenkapital ultimo	5.000.000	163.917.605	54.355.200	223.272.805
Koncernens egenkapital ultimo				168.917.605
Immaterielle aktiver, i alt				-3.723.404
Tilgængelig minoritetsandel				19.517.775
Koncernens kapitalgrundlag ultimo				184.711.976

Anvendte værdiansættelsesprincipper fremgår nedenfor.

D.1 Aktiver

Goodwill måles til 0 i værdiansættelsen til Solvensformål.

Driftsmidler måles til forventet markedsværdi efter solvensformål. Denne værdi er vurderet til anskaffelsessum med fradrag af lineære afskrivninger over aktiverens forventede brugstid. Afskrivninger foretages lineært over:

- IT-udstyr over 3 år til 0%
- Inventar over 5 år til 0%
- Biler over 5 år til 0%

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet, med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Dagsværdien beregnes ud fra en afkastbaseret model. Der har været eksterne eksperter involveret i målingen.

Andre finansielle investeringsaktiver der er genstand for en offentlig kursnotering, måles til lukkekursen på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til dagsværdi, baseret på selskabets egne værdiansættelsesberegninger, med henblik på at opgøre den transaktionspris, som ville fremkomme ved en handel på balancedagen. Såfremt der ikke foreligger pålidelige parametre for værdiansættelsesberegningen, måles kapitalandelene med udgangspunkt i kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

D.2 Forsikringsmæssige hensættelser

Præmiehensættelserne er opgjort til det største af de beløb, der efter bedste skøn, vil skulle anvendes til betaling af forsikringsbegivenheder, som forventes at finde sted efter

balancedagen på de indgåede forsikringskontrakter inklusive direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med administration og skadebehandling heraf, og præmiehensættelserne ”pro rata”.

Præmiehensættelserne er beregnet ”pro rata” da erstatningsudgiften inkl. direkte og indirekte omkostninger for fremtidige hændelser omfattet af præmien skønnes, at være mindre end præmiehensættelserne ”pro rata”.

Selskabet anser præmiehensættelserne for at være en forsigtig approksimering af de fremtidige pengestrømme vedrørende omkostninger mv. for indgåede kontrakter og indregner ikke fortjenstmargen i selskabets kapitalgrundlag.

Erstatningshensættelserne er opgjort efter sag for sag vurderinger, tillagt et modelbaseret skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der har været genstand for en sag for sag vurdering (IBNER-hensættelser), samt et modelbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet på balancedagen, men endnu ikke kommet til selskabets kendskab (IBNR-hensættelser).

Erstatningshensættelserne indeholder de direkte og indirekte omkostninger, der forventes afholdt i forbindelse med afvikling af erstatningshensættelserne.

Præmie- og erstatningshensættelserne diskonteres med EIOPA's offentliggjorte risikofrie rentekurve uden volatilitetsjustering.

Nedenfor er der en tabel, der viser udvikling i de forsikringsmæssige hensættelser pr. branche:

t.DKK	Præmiehensættelse 31.12.22	Præmiehensættelse 31.12.23	Erstatningshensættelse Bedste skøn 31.12.22	Erstatningshensættelse Bedste skøn 31.12.23	Risikomargen 31.12.22	Risikomargen 31.12.23	Ændring 2023	Metode
Syge- og ulykkesforsikring	1.352	1.368	16.206	15.844	679	758	-267	RBNS med tillæg af IBNR/IBNER opgjort ud fra en modelmæssig opgørelse
Motoransvarsforsikring	639	595	3.351	3.057	219	214	-343	
Anden motorforsikring	3.358	3.216	1.319	1.934	253	326	546	
Brand- og løvsøreforsikring	7.334	7.517	7.845	8.506	796	998	1.046	
Ansvarsforsikring	207	469	52	1.491	4	103	1.800	
Total	12.890	13.165	28.773	30.832	1.951	2.399	2.782	

Beregningerne af Forsikringshensættelser er baseret på et best estimate baseret på chain-ladder baserede modeller, der bygger på de historiske erfaringer, som Forsikringselskabet Vendsyssel A/S har.

Der er en naturlig usikkerhed forbundet med opgørelsen af de forventede udbetalinger til skadesbegivenheder. Denne usikkerhed knytter sig dels til estimeringen af skete men ikke anmeldte skader, dels til størrelsen af de beløb, som selskabet skal betale. Risikoen øges ved komplekse skader, hvor vurderingen af skadeomfanget kan tage tid før den endelige skade fastlægges. Denne usikkerhed vil være størst for personskader, der er i brancherne Motorkøretøjsforsikring, ansvar og Syge- og ulykkesforsikring.

Forsikringselskabet benytter samme tilgang for alle brancherne og der er ikke værdiansættelsesmæssige forskelle mellem den regnskabsmæssige værdi og den solvensmæssige værdi.

Genforsikringsandele af hensættelser

Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser udgør:

	31.12.23 DKK	31.12.22 t.DKK
Genforsikringsandele af præmiehensættelser	0	2.771
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	3.769.071	6.750
Genforsikringsandele af hensættelser til fors.kontrakter, i alt	3.769.071	9.521

Genforsikringsandele er opgjort ud fra samme principper, som erstatningshensættelserne. Dvs. anmeldte skader med tillæg af en erfaringsmæssigt baseret andel af IBNR/IBNER-hensættelser, der dækkes af genforsikringen.

Forsikringselskabet har ikke Special Purpose Vehicles.

D.3 Andre forpligtelser

	31.12.23 DKK	31.12.22 t.DKK
Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser påhviler følgende poster:		
Driftsmidler	-1.736	8
Domicilejendomme	-27.560	-290
Skat af årets resultat	0	469
I alt	-29.296	187

Udskudte skatter værdiansættes som forskelsværdien mellem henholdsvis den regnskabsmæssige og den skattemæssige værdi multipliceret med den aktuelle skatteprocent. Der er ikke forskel mellem henholdsvis den regnskabsmæssige og solvensmæssige værdiansættelse.

Koncernen indgår i en dansk sambeskatning med Foreningen af forsikringstagere i Forsikringselskabet Vendsyssel F.M.B.A. som administrationselskab. Selskaberne hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Koncernen har derudover ingen eventualforpligtelser eller sikkerhedsstillelser.

Koncernen har ingen aktiver der er pantsat som sikkerhed.

D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S benytter alternative værdiansættelsesmetoder for præmiehensættelser jf. ovenfor.

D.5 Andre oplysninger

Der er ikke andre væsentlige oplysninger omkring værdiansættelse til solvensformål.

E. Kapitalforvaltning

Koncernens kapitalforvaltning baseres i høj grad på den kapitalplanlægning, der foretages i Forsikringsselskabet Vendsyssel A/S. Foreningen har ikke optaget lån. Planlægningen viser for planlægningsperioden og de der til hørende stress-test og følsomheder ikke er behov for ændringer i den nuværende tilstrækkelige solvensdækning eller kvalitet af kapitalgrundlag.

Bestyrelsens kapitalnødplan, der omfatter de helt ekstraordinære situationer/scenarier, giver mulighed for anvendelse af kapitalgrundlag i form af ansvarlige lånekapital eller lignende.

E.1 Kapitalgrundlag

Koncernens regnskabsmæssige egenkapital pr. 31. december 2023 udgør 168,9 mio. kr. mod 163,6 mio. kr. i 2022. Udviklingen er alene årets resultat.

Kapitalgrundlaget pr. 31. december 2023 udgør 184,7 mio. kr. mod 176,2 mio. kr. i 2022.

Forsikringsselskabet Vendsyssel A/S' egenkapital består af indskudt aktiekapital og overført overskud.

Egenkapitalopgørelse koncern pr. 31.12.23

	Garantikapital	Overført overskud	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital primo	5.000.000	158.552.176	52.484.641	216.036.817
Årets resultat	0	5.365.429	1.870.559	7.235.988
Egenkapital ultimo	5.000.000	163.917.605	54.355.200	223.272.805
Koncernens egenkapital ultimo				168.917.605
Immaterielle aktiver, i alt				-3.723.404
Tilgængelig minoritetsandel				19.517.775
Koncernens kapitalgrundlag ultimo				184.711.976

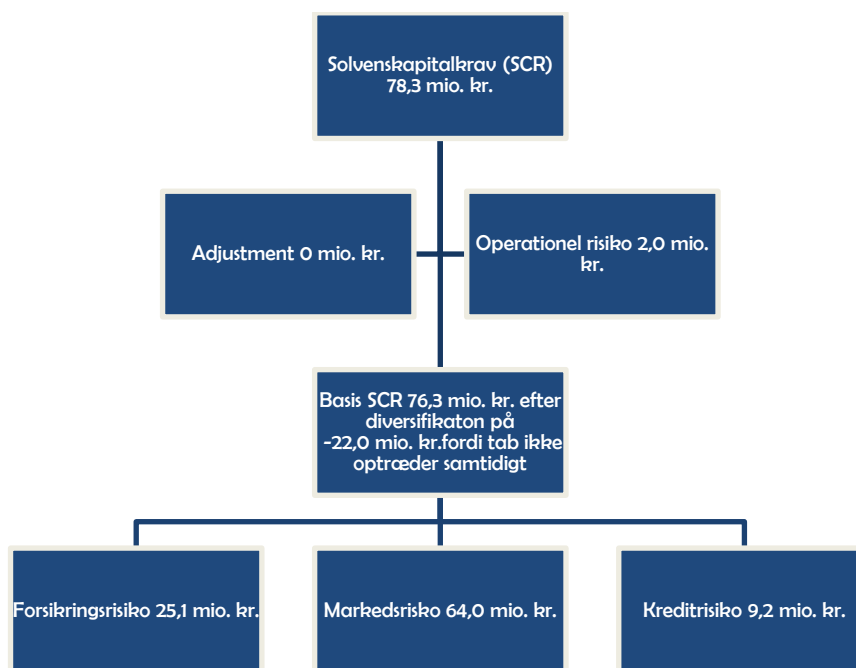
Garantikapitalen er fuldt indbetalt. Foreningens egenkapital er bundet i Reserve for indre værdis metode på 108,1 mio. kr., der frigives ved eventuelle tab i Forsikringsselskabet Vendsyssel A/S, som bibringer hele solvenskapitalkravet. Øvrig kapital kan anvendes til dækning af eventuelle tab på Foreningens investeringer, der udgør 8,5 mio. kr.

E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (SCR) er pr. 31. december 2023 78,3 mio. kr. (Solvensdækning 236%) mod 65,6 mio. kr. (Solvensdækning 269%) i 2022. Minimumskapitalkravet udgør 27,8 mio. kr.

Solvenskapitalkravet opgøres ved brug af standardmetoden og selskabets minimumskapitalkrav er opgjort ud fra mindstekravet.

Koncernens solvenskapitalbehov sammensætter sig således:



Udviklingen i koncernens solvenskapitalkrav fra 2022 til 2023 viser en stigning i solvenskapitalkravet fra 65,6 mio. kr. til 78,3 mio. kr.

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

Koncernen anvender ikke delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregning af solvenskapitalkravet.

E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model

Koncernen anvender ikke en intern model.

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

Koncernen har overholdt kapitalkravene i hele perioden.

E.6 Andre oplysninger

Der er ikke andre relevante oplysninger