

Popermo Forsikring GS

Årsrapport 2019

CVR 61672311

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	3
Popermos aktiviteter 2019.....	3
Hoved- og nøgletal.....	3
Det forsikringstekniske resultat.....	3
Popermos hovedaktiviteter.....	4
De enkelte brancher.....	4
Medlemsudvikling.....	5
Usikkerhed ved indregning og måling.....	5
Andre forhold.....	5
Popermos aktiviteter og forventninger 2020.....	6
Revurdering strategi.....	6
Produktudbud.....	6
Forsikringsbetingelser.....	6
Forventninger til lovgivningsarbejde.....	6
Følgenvirkninger af coronavirus.....	6
Risikostyring.....	6
Solvens.....	7
Popermos risici.....	7
Opgørelse af solvenskapitalkravet.....	7
Opgørelse af solvensgraden.....	8
Kapitalforhold.....	8
Popermos sociale og samfundsmæssige ansvar.....	8
Popermo, vedtægten og bestyrelsen.....	9
Popermos særlige baggrund.....	9
Vision.....	9
Mission.....	9
Målsætning.....	9
Strategi.....	9
Kønssammensætningen i bestyrelsen.....	10
Lønpolitik.....	10
Ledelsens regnskabspåtegning	12
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	13
Anvendt regnskabspraksis	16
Resultatopgørelse	19
Balance pr. 31. december	20
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	22
Definition af nøgletal	31
Personfortegnelse	32

Ledelsesberetning

Popermos aktiviteter 2019

Hoved- og nøgletal

Årets resultat er et overskud på 5.309 t.kr. efter skat. Bestyrelsen foreslår, at overskuddet tillægges reservefonden, der her efter udgør 480.684 t.kr.

Erstatningsprocenten er 97,7 mod 88,3 i 2018.

Combined ratio er steget til 111,8 mod 101,9 i 2018. Forventningen til niveauet for combined ratio i årene fremover er, at combined ratio (før loyalitetsbonus) vil falde og nærme sig 95, som er bestyrelsens styringsmål.

Niveauet for combined ratio uden påvirkning af genforsikringsresultatet (combined ratio brutto) er steget fra 99,6 i 2018 til 105,5 i 2019.

Der er fortsat en solid konsolidering i Popermo.

	2019	2018	2017	2016	2015
Bruttoerstatningsprocent	97,7	88,3	89,8	83,7	85,7
Nettogenforsikringsprocent	-1,3	-2,3	-3,2	-3,5	-4,9
Combined ratio f.e.r. Før loyalitetsbonus	106,8	101,9	104,6	96,9	102,7
Combined ratio f.e.r. Efter loyalitetsbonus	111,8				
Combined ratio brutto Før loyalitetsbonus	105,5	99,6	101,4	93,4	97,8

Bestyrelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Det forsikringstekniske resultat

Bruttopræmieindtægten på 232.259 t.kr. svarer til en stigning på 3,1 %. Stigningen i 2019 er således en anelse mindre i forhold til 2018 og matcher den valgte strategi. Indekseringen var i gennemsnit ca. 1,7 %, og den reelle vækst på ca. 1,4 % anses for tilfredsstillende.

I 2019 blev genforsikringsaftalerne vedrørende enkeltstående skade på motoransvar ændret, idet en analyse viste, at en sænkning af selvbeholdet ville være en bedre forretning for Popermo. Denne sænkning har medført en prisforhøjelse

for dækningen. Øvrige programmer på reassuranceområdet er uændrede, og samlet er prisen for reassurance således steget. Popermo benytter primært reassurandører, der har været på programmet gennem en årrække, dog er flere mindre reassurandører taget med de seneste år, idet disse er med til at øge diversifikationen og dynamikken i det samlede reassuranceprogram. De deltagende reassurandører lever op til Popermos krav om, at der minimum skal være tale om en A-rating hos Standard & Poor's.

De udbetalte erstatninger er steget med 6,2 %. De samlede erstatninger for egen regning er steget fra 196.740 t.kr. i 2018 til 211.358 t.kr. i 2019. Der er i 2019 et tab på ændringerne i erstatningshensættelserne på 8.642 t.kr. Det tilsvarende tab i 2018 var 2.814 t.kr. Afløbsresultatet for egen regning er positivt med 3.037 t.kr. og kan primært tilskrives gevinster på tidligere års skader. Da der samtidig er registreret flere skader i 2019 end tidligere år, er de samlede erstatningshensættelser øget fra 136.555 t.kr. til 145.843 t.kr.

Udover sagshensættelser hensættes der også til imødegåelse af skader, der endnu ikke er kendte (IBNR) og til ukendte reguleringer af eksisterende skader (IBNER). Der anvendes brancheanerkendte modeller for beregningen, dels for at sikre at beregningerne foregår på betryggende måde, og dels for at sikre at der hensættes tilstrækkeligt til at imødegå medlemmernes forventninger til erstatninger fremover. Særligt på de mere langhalede forretninger på motoransvarsskader og ulykesskader er der behov for mere præcise vurderinger af hensættelsesbehovet. En forsigtig sagshensættelsespolitik, hvor der afsættes ud fra et worst case scenarie kombineret med beregninger og justeringer efter aktuarmæssige modeller, betyder, at afløbet kan balancere med en mindre positiv gevinst.

Den samlede administrationsomkostningsprocent er steget fra 11,4 % sidste år til 12,8 % i 2019. Stigningen var ventet, idet Popermo i 2019 har påtaget sig ekstra omkostninger i forbindelse med hjemtagelse af hele it-driften. Det forventes, at omkostningsprocenten fremover vil falde.

Popermos bestyrelse har besluttet at introducere loyalitetsbonus for medlemmerne med virkning fra regnskabsåret 2019. Alle medlemmer er blevet orienteret herom i november 2019. Med udgangspunkt i at årsresultatet mindst skal være 3 mio. kr. sammenholdt med kriterierne for udbetaling af loyalitetsbonus, er der foretaget en beregning af, hvor stor den samlede loyalitetsbonus forventes at blive, når bonussen skal udbetales efter generalforsamlingen. Den samlede loyalitetsbonus for 2019 forventes at være 9.874 t.kr.

Investeringsresultatet er med et overskud på 31.640 t.kr. meget tilfredsstillende.

Kursreguleringer, der er den største del af årets investeringsresultat, bidrog med 14.918 t.kr. mod -19.334 t.kr. i 2018 svarende til en fremgang på 34.252 t.kr. Renter og udbytter bidrog med 11.277 t.kr. I forhold til 2018 er der tale om en tilbagegang fra 14.654 t.kr. Resultatet er tilfredsstillende set i forhold til, at obligationer udgør den største del af Popermos investeringspapirer, og at renteniveauet for obligationer er ca. 0 %.

I forbindelse med salg af MIA A/S's aktier til Købstædernes Forsikring er der tilgået Popermo en overkurs på 6,88 mio. kr. Denne kursgevinst udgør en del af investeringsresultatet.

I forhold til resultatet for 2018 har kursreguleringerne udviklet sig fra minus 19.334 t.kr. til et positivt resultat på 14.918 t.kr. Sammensætningen i investeringsaktiverne er fastlagt i bestyrelsens politik for investeringer og er videregivet til to eksterne porteføljeforvaltere, som placerer midlerne ud fra de fastlagte principper. Investeringspolitikken er baseret på hensynet til EU-kravet om prudent person, og at investeringen sker ud fra et risikobaseret synspunkt med en fastsat value at risk (VaR). Risikoen på den samlede portefølje er relativ lav, hvilket også ses ved, at mere end 70 % af de samlede investeringer er placeret i stats- eller danske realkreditobligationer.

Omkostningerne til administration af investeringerne er faldet en anelse fra 1.688 t.kr. til 1.531 t.kr. Faldet skyldes primært færre handler i porteføljen i 2019 i forhold til 2018.

Popermos hovedaktiviteter

Popermo er et medlemsejet gensidigt forsikringsselskab, som driver skadeforsikringsvirksomhed inden for brancherne motor, indbo, bygning, ulykke og hund. Der tilbydes forsikringer til privatpersoner inden for de nævnte brancher.

De enkelte brancher

Motor

Branchen dækker over forsikringer på biler, motorcykler, campingvogne, teltevogne, trailere og knallerter.

Bilforsikringen er ofte den forsikringstype, som afgør, hvor et medlem placerer sine forsikringer. Alene derfor er der stor bevågenhed på altid at have et attraktivt produkt målt på pris, indhold og kvalitet. Området er stærkt konkurrencepræget, og priserne er pressede dels af konkurrencen og dels af stigende reparationsudgifter i takt med, at bilerne udstyres med stadig mere teknologi. Derudover er der en tendens til stadig flere el-biler, som gennemsnitligt er dyrere at reparere end traditionelle biler. På trods af de skærpede konkurrencevilkår har Popermo øget antallet af bilpolicer med 1,2 %, hvilket anses for meget tilfredsstillende.

Bruttopræmien er steget med 2,6 % og sammenholdt med en indeksering på 1,9 %, er der tale om en realfremgang på 0,7 % i 2019. Isoleret er dette tilfredsstillende, men vi konstaterer også, at den gennemsnitlige indtjening pr. police fortsat falder, hvilket er i tråd med vores observationer de seneste 4-5 år.

Antallet af skader er i 2019 faldet med 1,4 %, hvilket anses for tilfredsstillende. Faldet i skaderne er fordelt jævnt på forskellige skadetyper.

Samarbejdet med Dansk Bilglas fortsætter i positiv retning og bidrager til, at priserne for udskiftning og reparation af glas holdes på et konkurrencemæssigt niveau.

Popermo Vejhhjælp, som nu er en valgfri dækning, har en differentieret pris, når bilen er mere end 7 år gammel. På trods af at valgfriheden blev indført fra årets begyndelse, ses intet større fald i antallet af vejhhjælpsdækninger.

Taksatorringen opgør skader på biler efter fysisk besigtigelse eller fototaksering. Dette sikrer en ensartet og struktureret behandling af alle skader. Bruger medlemmerne et aftaleværksted, stilles en lånebil til rådighed i reparationsperioden. Samarbejdet med Taksatorringen har også i 2019 fungeret tilfredsstillende.

Indbo

Antallet af Indboforsikringer er steget med 1,3 % i 2019. Ligeledes er bruttopræmien steget med 5,8 %, og fratrukket indekseringen er der tale om en meget tilfredsstillende stigning.

74,4 % af Indboforsikringerne har købt tilvalgsdækningen Årsrejseforsikring, hvilket er uændret i forhold til 2018. Det ser således ud til, at der kommet et naturligt leje i andelen af Indboforsikringer med Årsrejseforsikring. Ligeledes er Fejl- og Uheldsforsikring populær, idet 37,5 % af Indboforsikringerne nu er oprettet med denne tilvalgsdækning, en stigning fra 35 % sidste år.

I forhold til 2018 er erstatningerne faldet med 7 %, og antallet af skader er faldet med 6,8 %. Erstatningsprocenten er således faldet fra 93,3 til 85,7, hvilket er meget tilfredsstillende. Særligt positivt er det, at erstatningsprocenten på Årsrejseforsikringen er faldet til under 100, og henset til præmiestigningen på 12 % ved årets begyndelse, er denne udvikling tilfredsstillende.

Bygning

Der har været en stigning på 0,7 % i antallet af Husforsikringer, og også en stigning i antallet af Sommerhusforsikringer på 1,5 %. Bruttopræmierne er steget med 1,7 %, og der har været en indeksering på 1,4 %. Andelen af Husforsikringer, der har tilvalgt Udvidet Husforsikring, er steget fra 41,2 % i 2018 til 45,1 % i 2019. Samlet set er der tale om en tilfredsstillende udvikling i branchen.

Antallet af skader er steget med 4,3 %. De samlede erstatninger er steget med 6,5 %. Samlet set er det en utilfredsstillende udvikling. Særligt er udviklingen i skaderne på skjulte rør utilfredsstillende med en erstatningsprocent tæt på 200. Popermos analyser har vist, at Popermo særligt i 2018 og 2019 har haft mange og store skader på denne dækning. Der er iværksat tiltag i skadebehandlingen for at imødegå skaderne proaktivt. Ligeledes er der varslet prisstigninger på dækningen fra 2020.

I 2016 ansatte Popermo en kontortaksator, som udfører simple takseringer og bygningsbesigtigelser. Kun ved større og komplicerede sager bruges taksatorhjælp gennem Scalepoints håndværkstaksatorer eller gennem en fast samarbejdspartner på taksatorområdet. Også i 2019 har samarbejdet mellem Popermo og ekstern taksator fungeret tilfredsstillende.

Ulykke

Antallet af Ulykkesforsikringer er steget med 3,3 %, og antallet af Gruppeulykkesforsikringer er steget med 2,5 %. Modsat er der et fald i antallet af Bilulykkesforsikringer på 6,3 %, hvilket skyldes, at produktet ikke længere markedsføres.

Den samlede bruttopræmie for ulykke er steget med 3,1 %, og med en indeksering på 1,9 % anses stigningen for tilfredsstillende.

Erstatningerne er steget med 21 %, og samlet er erstatningsprocenten 119 i 2019 mod 97 i 2018. Udviklingen i erstatningerne er ikke tilfredsstillende og har bestyrelsens bevågenhed.

Medlemsudvikling

Antallet af medlemmer er i løbet af 2020 steget med 1,8 % til i alt 24.025 medlemmer. Medlemmerne fordeler sig således:

Medlemsfordeling	
Politiansatte	17.836
Domstolsansatte	1.754
Ansatte i statslig administration og andre grupper	1.355
Dispensationsmedlemmer	3.080

Der er tale om en samlet fremgang i medlemsgrupperne, og særligt positivt er det, at antallet af medlemmer ved Politiet er steget, og vi kan således mærke effekten af det øgede antal af politielever. Også fremgangen i de nye medlemsgrupper, der er kommet til i løbet af de seneste år, er på et tilfredsstillende niveau.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser. Policier og dækninger er opgjort pr. 31. december 2019 på baggrund af oplysningerne i Popermos forsikringssystem. Accepterede forsikringer, som Popermo har modtaget, men endnu ikke behandlet, er ikke medregnet i opgørelsen.

Erstatningshensættelserne er opgjort pr. 31. december 2019 på baggrund af estimeret skøn i de enkelte sager. Modtagne skadeanmeldelser, der endnu ikke er registreret, er ikke medregnet direkte, men er medregnet via beregningen af IBNR/IBNER, der baserer sig på aktuariemæssige modeller. Senere afgørelser fra domstolene, nye lægelige vurderinger eller andre oplysninger af betydning for den enkelte skadesag kan medføre betydelige ændringer af den endelige erstatning og kan dermed også påvirke efterfølgende års regnskabsresultater.

De aktuariemæssige modeller anvender Popermos egne skaderesultater gennem mere end 25 år, og der er således stor sikkerhed indbygget i modellerne. For at sikre validering af resultaterne er der i modellerne indbygget benchmark op mod tal fra bl.a. Arbejdsmarkedets Erhvervs sikring. Bestyrelsen har fastlagt retningslinjer på området og fastlagt krav til modeller, data og struktur. Der arbejdes med sammenligning af forskellige modeltyper for at sikre, at modellerne regner korrekt, og at der ikke kan rettes i data eller modelforudsætninger, mens beregningerne er i gang. Eventuelle tilretninger i modellerne mellem beregningerne logges, så der til enhver tid er sporbarhed i modellerne. Resultaterne fra modellerne evalueres og godkendes af bestyrelsen.

Der er efter udgangen af 2019 ikke indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for det aflagte regnskab.

Andre forhold

Nye forsikringsbetingelser på bil, herunder udskillelse af Popermo Vejrhjælp, og nye tilvalgsdækninger som Friskade og Udvidet bil blev introduceret ved indgangen til 2019. Vi havde ventet et fald i policeantallet, hvilket også kunne konstateres i starten af 2019, men efterfølgende er der sket en stadig stigende indtegning af bilpolicer. Desuden er der tegnet et tilfredsstillende antal tilvalgsdækninger – Friskade med 854 stk. og Udvidet bil med 161 stk.

Medlemmerne har haft forståelse for stigningen på 12 % på Hundesygeforsikringen, idet vi kun har registreret en mindre afgang på baggrund af prisstigningen.

Popermo har i løbet af 2019 udvidet medlemsgrupperne, således at ansatte i skolevæsen og sundhedsvæsen nu også kan tegne forsikringer i Popermo.

Popermo solgte den 31. maj 2019 sin aktiepost i MIA A/S til Købstædernes Forsikring. Prisen blev fastsat ud fra MIA A/S's bogførte værdi tillagt en overkurs. Samtidig erhvervede Popermo en licensrettighed til forsikringsapplikationen. Allerede inden aktiehandlen forberedte Popermo sig på at skulle håndtere al ansvar for it-området. Således er der i løbet af 2019 opbygget en ny it-organisation, som i slutningen af året kunne meddele, at hele it-overdragelsen var gennemført med succes i forhold til de kriterier, som bestyrelsen havde fastlagt.

Popermos aktiviteter og forventninger 2020

Revurdering strategi

Bestyrelsen vedtog i starten af 2019 en ny strategi, som dels viderefører den tidligere strategi og dels præciserer ønsket om øget automatisering og digitalisering. Dette arbejde er pågået i organisationen i løbet af 2019, og det forventes, at resultaterne heraf viser sig i 2020 i form af øget fokus på medlemmernes behov og medlemmernes efterspørgsel på produkter og service.

Produktudbud

Popermo vil i løbet af 2020 arbejde med en række forslag til styrkelse af produktudbuddet. Dette sker for at imødekomme medlemmernes ønsker og behov. Der arbejdes med ændrede dækninger til eksisterende forsikringer, nye forretningsområder både inden for og uden for den nuværende forretningsmodel.

Vi følger løbende med i udviklingen på forsikringsmarkedet og foretager de tilpasninger, som vi skønner er nødvendige for Popermo. I 2020 har vi bl.a. fokus på forbedring og forenkling af bilproduktet.

Forsikringsbetingelser

Vi må forudse, at der i løbet af 2020 kommer ændringer i de eksisterende forsikringsbetingelser på baggrund af arbejdet med produktudbuddet.

Ved indgangen til 2020 er prisen på Hundesygeforsikring og Udvidet Hundesygeforsikring øget med 10 %. Dette er sket for at imødegå stigende erstatningsudgifter på de to produkter.

Forsikringen for Skjulte rør og stikledninger er ligeledes justeret således, at prisen er steget 40 % for huse opført i perioden 1964-1982, og prisen er faldet 40 % for huse opført efter 1996.

Forventninger til lovgivningsarbejde

Persondatareglerne håndteres i det daglige af den DPO-ansvarlige i samarbejde med Popermos compliancefunktion. Der

er indført en række tiltag, der skal sikre, at Popermo overholder alle persondataregler. Dette gælder både i Popermos arbejdsprocesser og i forhold til it-anvendelsen. I takt med mere viden om praksis på området vil Popermo tilpasse forretningsgange og processer.

Følgevirksomheder af coronavirus

Tilstedeværelsen af coronavirus vil påvirke regnskabet for 2020. I forhold til Rejseforsikringen må vi forudse, at der på kort sigt vil være øgede udgifter til afbestilling og ekstraudgifter i forbindelse med karantæner foretaget i udlandet. På længere sigt må vi forudse et ændret rejsemønster for medlemmerne, men det er vanskeligt at forudse effekten.

Aktiemarkederne verden over reagerer på tilstedeværelsen af coronavirus. Frem til 1. april 2020 er der konstateret et samlet kursfald på ca. 5 %, og faldet kan blive endnu større. Kursfaldene påvirker naturligt Popermos kapitalgrundlag, men henset til Popermos solide kapitalgrundlag anser bestyrelsen det ikke for nødvendigt at foretage tabsgivende handlinger eller andre foranstaltninger, idet et midlertidigt eller blivende kursfald ikke vil være i stand til at bringe Popermos solvensposition i fare.

Risikostyring

Popermo har effektive procedurer, der sikrer, at væsentlige nuværende og fremtidige risici identificeres, kvantificeres, håndteres, overvåges, kontrolleres og medtages i relevant rapportering. Der er udarbejdet et risikorammeværk med tilhørende forretningsgange. Risikorammeværket sikrer, at der sker en efter Popermos kompleksitet passende risikoidentifikation af alle iboende risici. Der er etableret procedurer, som systematisk vurderer størrelse og implikationerne af risiciene, en rapporterings- og overvågningsproces, og en intern risikokomite til sikring af et holistisk overblik. På baggrund af identifikationen af risici er det efterfølgende direktionens ansvar at opgøre Popermos solvenskapitalkrav, der opgøres på et 99,5 % sikkerhedsniveau og beregnes i henhold til standardmodellen.

Bestyrelsen er ansvarlig for at godkende den kvartalsvise indberetning af solvenskapitalkravet og dertil hørende kapitalgrundlag, inden indberetningen sendes til Finanstilsynet.

Der er indrettet et omfattende kontrolmiljø, så alle sagsbehandlingsfaser kan dokumenteres og efterfølgende kontrolleres af mindst én anden person, inden sagen effektueres og sluttet.

It-systemerne sikrer, at ingen medarbejder både kan behandle en skade og lave en udbetaling. Tilsvarende kan samme medarbejder ikke både oprette en police og efterfølgende oprette en skade på policen.

Der foreligger forretningsgange for, hvordan afvigelser, kontrolafvigelser og opståede risikobegivenheder bliver behandlet, dermed kan kontrolmiljøerne i Popermo løbende optimeres og forbedres.

Popermo har indrettet en klageafdeling i henhold til de lovgivningsmæssige krav. Klageafdelingen arbejder systematisk med klagerne og besvarer klager inden for otte dage.

Solvens

Popermos risici

Der henvises til beskrivelse under note 26.

I henhold til bekendtgørelse om følsomhedsanalyser for gruppe 1-forsikringssselskaber skal Popermo hvert kvartal foretage indberetning af følsomhedsanalyser på nedenstående typer af risici.

Formålet med følsomhedsanalyserne er at teste, hvordan ændringer i væsentlige risikokategorier påvirker det af gruppe 1-forsikringssselskabets opgjorte kapitalgrundlag, solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav, jf. § 126 g, stk. I, i lov om finansiel virksomhed. Det gøres ved at beregne det maksimale tab, virksomheden kan klare for enkelte risikokategorier, uden at henholdsvis solvenskapitalkravet og minimumskapitalkravet falder til under 125 %.

Der testes på følgende:

1. Hvilken effekt vil en positiv parallelforskydning af rentekurven på 200 basispoint have på kapitalkravene.
2. Hvilken effekt vil et fald i markedsværdi på aktier have på kapitalkravene.
3. Hvilken effekt vil et fald i markedsværdi på ejendomme have på kapitalkravene.
4. Hvilken effekt vil et fald i markedsværdi på danske stats- og realkreditobligationer have på kapitalkravene.
5. Hvilken effekt vil et fald i markedsværdi på øvrige statsobligationer have på kapitalkravene.
6. Hvilken effekt vil et fald i markedsværdi på øvrige obligationer have på kapitalkravene.
7. Hvilken effekt vil et fald i værdien af de berørte aktiver, grundet valutakursfald, have på kapitalkravene.
8. Hvilken effekt vil et fald i kreditværdien hos modparter have på kapitalkravene.

	Stress (Pct.)	Kapitalgrundlag (t.kr.)	SCR 125 % Solvensdækning	MCR 125 % Minimumsdækning
1.	200	468.868	328,1 %	1.302 %
2.	100,0 %	376.442	321,3 %	1.225 %
3.	100,0 %	450.141	326,8 %	1.281 %
4.	81,0 %	175.214	125,0 %	231 %
5.	100,0 %	478.373	334,8 %	1.336 %
6.	100,0 %	457.403	321,7 %	1.267 %
7.	100,0 %	427.557	313,5 %	1.208 %
8.	100,0 %	473.489	332,4 %	1.321 %

Opgørelse af solvenskapitalkravet

Popermo bruger standardmodellen til opgørelse af risici og solvenskapitalkravet. Popermo er et traditionelt skadesforsikringssselskab, der er landsdækkende. Popermo sælger alene til privatpersoner og sælger ikke særlige eller store risici, livsforsikringsprodukter og arbejdsskadeforsikringer. Det er derfor Popermos opfattelse, at standardmodellen fuldt ud dækker opgørelsen af risici og solvenskapitalkravet.

Popermo ønsker ikke at afvige fra standardparametre. Popermo har udført beregninger, der simulerer brug af afvigelser på standardparametrene. Beregningerne viser, at der mellem de forskellige produktlinjer er variationer, men at det samlede billede af solvensen er uændret.

Bestyrelsen foretager en gang årligt en samlet risikovurdering. Desuden overvåges Popermos samlede risikobillede løbende som en del af bestyrelsens ORSA-proces. Ved gennemgangen tages højde for eventuelle behov for justering af risikoopgørelsen, herunder om der er behov for særlige risikotillæg til solvensopgørelsen. Som en del af den løbende rapportering tager bestyrelsen på hvert bestyrelsesmøde stilling til, om der er behov for eventuelle kapitaltillæg. Bestyrelsen har vedtaget en kapitalplan og en kapitalnødplan.

Beregningen af solvenskapitalkravet foretages ultimo hvert kvartal. Sker der i mellemliggende perioder ændringer i produkterne eller andre væsentlige risici, tager bestyrelsen stilling til det ændrede risikobillede og kan bede direktionen genberegne solvenskapitalkravet.

Data indsamles fra forsikringsystemet og fra oplysninger fra porteføljeforvalterne på investeringsområdet. Dataindtastningen kontrolleres af både regnskabschefen og af compliance- og risikoafdelingen.

Resultatet af beregningen vurderes af regnskabsafdelingen og direktionen. Herefter vurderer bestyrelsen, om det beregnede solvenskapitalkrav udtrykker Popermos aktuelle risikobillede. Til støtte for vurderingen udarbejdes diverse stressscenarier, hvor der simuleres på både det forsikringstekniske område og investeringsområdet.

Opgørelse af solvensgraden

Solvenskapitalkravet er pr. 31. december 2019 opgjort til 142,8 mio. kr. Tallet for 2018 var 100,6 mio. kr.

	2019	2018	2017	2016	2015
Solvenskapitalkrav	142.892	100.602	107.698	111.762	102.657
Kapitalgrundlag	478.373	475.376	476.906	472.543	457.295
Solvensgrad	3,35	4,70	4,43	4,23	4,45

I 2019 er solvensgraden 3,35 mod 4,70 i 2018. Faldet skyldes en langt højere eksponering i markedsrisikoen, hvor der dels er sket stigning i den samlede mængde af aktier, og dels er sket en større eksponering mod aktier i fremmed valuta, hvorfor også valutarisikoen er steget betragteligt.

Bestyrelsen anser den samlede opgørelse af solvens for dækkende og på et tilfredsstillende niveau.

Kapitalforhold

Popermos kapital består af den egenkapital, der er bragt til veje gennem overskud på resultatopgørelserne gennem årene.

Popermos overordnede strategi hviler på den forudsætning, at der ikke er tanker om væsentligt at udvide den medlemskreds, som tilbydes forsikringer. Samtidig er der ikke ønsker om at udvide typer af forsikringer eller dækningerne ud over den løbende produkttilpasning. Strategien er således konservativ, hvilket indebærer, at vækst ikke isoleret set er et mål for Popermo.

Popermo har historisk haft en meget stabil udvikling i porteføljen og i gennemsnit haft positiv konsolidering år efter år. Det antages derfor, at stigningen i Popermos SCR-grad vil være på uændret niveau i årene 2020-2022.

Popermo har på denne baggrund intet behov for ekstern kapitaltilførsel frem mod 2021.

Popermos sociale og samfundsmæssige ansvar

Popermo er ikke omfattet af lovgivningens krav om redegørelse for samfundsansvar, hvorfor der ikke er oprettet politikker på dette område. Popermo har i stedet investeret i en række enkeltområder.

Miljø. Popermo har egen solcellepark, som leverer strøm til Popermos domicil på C.F. Tietgens Boulevard. Der produceres op til 95 % af strømforbruget, men Popermo kan kun anvende ca. halvdelen af det producerede, pga. manglende lagringsmuligheder. Udnyttelsen er dog tilstrækkelig til, at investeringen er fuldt ud rentabel.

Popermo sorterer det daglige affald og optimerer dermed den senere genanvendelse. Popermo bruger genbrugspapir og udskriver internt alene materiale efter behov. Kommunikationen med medlemmerne foregår digitalt via Min Side og Popermo App. Også brugen af Betalingsservice via Nets er med til at reducere papirforbruget.

Der er indgået samarbejde med en aftager af elektronikaffald, som genanvender/bortskaffer dette på en miljøvenlig måde i overensstemmelse med FN's klimamål. Ordningen gælder både elektronikaffald vedrørende skader og Popermos eget elektronik.

Organisationsforhold. Popermo har et konstruktivt samarbejde med personalets fagforening – i det daglige kaldet personaleforeningen – og har indgået flere lokalaftaler til gavn for medarbejderne. Popermo respekterer de overenskomster, der indgås på forsikringsområdet mellem Forsikringsforbundet og FA.

Medarbejderforhold. Popermo giver medarbejderne gode arbejdsforhold i rummelige og velfungerende lokaler. Medarbejdernes personlige udvikling understøttes i form af uddannelse, som er målrettet den enkelte. Uddannelsesforløb for nye medarbejdere sker via Forsikringsakademiet.

Trivselsforhold. Popermo ønsker en god trivsel blandt medarbejderne og gennemfører trivselsundersøgelser, som foretages af eksterne parter for at sikre troværdige resultater og opfølgning på eventuelle indsatsområder. Der er etableret grønt miljø både udenfor og i bygningen. Medarbejderne tilbydes sund mad som en del af både morgenmads- og frokostordningen i Popermo. Endvidere stilles gratis motionsrum til rådighed. Endelig har medarbejderne mulighed for på arbejdspladsen og i arbejdstiden at få behandling af en fysioterapeut hver 14. dag. Popermo har som supplement tegnet behandlingsforsikring for alle medarbejdere.

Whistleblowerordning. Popermo følger lovkrav og vejledninger på området og har derfor en whistleblowerordning.

Porteføljeforvaltningen. Forvalterne foretager ansvarlige investeringer og anvender bl.a. ESG-ratings til at sikre bæredygtighed inden for det økonomiske, det sociale og det ledelsesmæssige aspekt i de virksomheder, hvor der er investeret.

Popermo, vedtægten og bestyrelsen

Medlemmerne vælger 31 delegerede, der udgør Popermos generalforsamling. De delegerede sammensætter bestyrelsen, der består af 9 medlemmer. Et medlem af bestyrelsen er valgt som uafhængigt medlem med særlige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen, et medlem er valgt med særlig forretningsmæssig og/eller forsikringsmæssig kompetence, og et medlem er udpeget af Politiforbundet.

Popermos særlige baggrund

Popermo er grundlagt i 1963. Ideen var unik. Odenseanske politifolk mente, at de og deres kollegaer var bedre bilister end gennemsnitsbilisten.

Vision

Popermo Forsikring skaber tryghed og sikkerhed for dig.

Mission

Popermo Forsikring vil være det naturlige valg ved at gøre det nemt, hurtigt og professionelt for vores medlemmer.

Målsætning

At udbyde og sælge produkter af høj kvalitet til den rigtige pris inden for de kundesegmenter, der følger af Popermos vedtægt, og som er fastsat af bestyrelsen:

Ansatte i en stilling inden for

1. Politiet
2. Retsvæsenet
3. Staten med administrativt arbejde
4. Skolevæsen
5. Sundhedsvæsen
6. Institutioner, foreninger og grupper
 - a. Politiklagemyndigheden
 - b. Politiforbundet
 - c. Ansatte i Naviair
 - d. Anklagemyndigheden
 - e. Politikadetter under uddannelse
 - f. Popermo

7. Ansattes ægtefælle/samlever/registreret partner og pensionerede personer, der er/har været medlemsberettiget, og som er blevet givet dispensation.

Strategi

Medlemsvækst

Popermo vil sikre, at selskabet opnår en stabilisering i medlemskaren for at sikre overlevelse på lang sigt, men opererer ikke med vækstsmål.

Fokus på medlemmet

Popermo vil sikre, at fokus er på medlemmet både i sagsbehandling og i kommunikationen med medlemmet.

Digitalisering og automatisering

Popermo skal udnytte mulighederne for at anvende digitale løsninger og automatisering. Det skal udnyttes, at Popermo selv har udviklingsansvaret for forsikringsapplikationen og tilhørende services.

Styrket konkurrenceevne

Popermo vil sikre, at medlemmerne får de bedste produkter og dækninger. Desuden vil Popermo fortsat have et stærkt kapitalgrundlag, der sikrer, at Popermos position i markedet fastholdes.

Attraktiv arbejdsplads

Popermo vil være en arbejdsplads, hvor medarbejderne ønsker at være. Kompetencer er vigtige og essentielle i det fremtidige marked, derfor skal Popermo tilbyde kompetenceudvikling på alle niveauer. Vi vil kunne fastholde og tiltrække de bedste medarbejdere.

Strategiplan

Som led i konkretiseringen af den overordnede strategi er der udarbejdet en selvstændig strategiplan. Heri beskrives det ønskede kapitalgrundlag, den overordnede risikoprofil og andre strategiske tiltag. Strategiplanen er flerårig og opdateres mindst en gang årligt.

Strategien udmøntes igennem alle tiltag i organisationen. Bestyrelsens udmøntning finder sted dels igennem det daglige arbejde, dels igennem instrukser og retningslinjer til direktionen.

Videreudvikling af strategien

Popermos strategi er under løbende overvejelse og udvikling. Strategidiskussioner er en integreret del af bestyrelsens og direktionens ansvarsområde. Strategien opdateres ved behov og skal mindst en gang årligt sanktioneres af bestyrelsen.

Kønssammensætningen i bestyrelsen

Popermos delegeretforsamling vælger bestyrelsens medlemmer. Popermos delegeretforsamling består på nuværende tidspunkt af 7 kvinder og 24 mænd. Popermos bestyrelse har ikke mulighed for at påvirke valget af de delegerede. Det fremgår af Popermos vedtægt, at valg af delegerede sker som demokratiske valg i de enkelte valgkredse.

Bestyrelsen består af en kvinde og otte mænd.

Popermos bestyrelse vil arbejde for at nå en højere repræsentation af kvinder i bestyrelsen. Der vil være tale om en tidshorizont på fem år, før det tidligst er realistisk at nå en repræsentation på 40 % kvinder i bestyrelsen.

Lønpolitik

Lovhjemmel

Ifølge bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i forsikrings-selskaber og forsikringsholdingsvirksomheder udstedt i henhold til lov om finansiel virksomhed § 77 i skal en finansiel virksomhed have en lønpolitik og -praksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring.

Aflønningsudvalg

Popermo skal pga. sin størrelse ikke etablere et aflønningsudvalg, og bestyrelsen har i øvrigt ikke fundet anledning til at etablere et aflønningsudvalg.

Popermos overordnede lønpolitik

Popermos lønpolitik skal sikre, at Popermos aflønning af ledelse og ansatte, der har væsentlig indflydelse på Popermos risikoprofil, ikke fører til overdreven risikovillig adfærd. Lønpolitikken skal medvirke til, at Popermos ledelse og væsentlige risikotagere arbejder for at fremme sund og effektiv risikostyring af Popermo.

Lønnen er i overensstemmelse med Popermos forretningsmodel herunder strategi og langsigtede mål. Lønnen skal være af en størrelse eller sammensætning, som ikke indebærer en risiko for interessekonflikter, men som harmonerer med Popermos ønsker om at beskytte Popermos medlemmer.

Den samlede løn må ikke udhule Popermos kapitalgrundlag.

Hvem er omfattet

Følgende er omfattet af Popermos lønpolitik:

- Popermos bestyrelse
- Direktionen
- De ansatte hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på Popermos risikoprofil

Efter bekendtgørelsen er følgende ansatte i Popermo omfattet af lønpolitikken:

- Risiko- og complianceansvarlige
- Aktuaransvarlige
- Chef for Skadeafdelingen
- Chef for Salg og Rådgivning
- Chef for It-afdelingen
- Intern Audit

Popermos bestyrelse har besluttet, at ingen andre væsentlige risikotagere er omfattet af denne lønpolitik. Beslutningen er baseret på Popermos enkle forretningsmodel, produkter og kontrakter samt de underliggende aktiver og passiver.

Lønnens indhold

Der gives ikke variable løbende løndele, hvorved forstås aflønningsordninger, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd.

Bestyrelsen kan beslutte ekstraordinære gratialer/tantiemer til direktionen og de ansatte i forbindelse med særlige begivenheder (jubilæum, mærkedage, markering af opnåede samlede regnskabsmæssige resultater). Den økonomiske ramme herfor fastlægges af bestyrelsen i det enkelte tilfælde og beregnes som en procentdel (0-100 %) af den ansattes månedsløn.

Det er alene bestyrelsen, der på baggrund af begivenheder bagud i tid kan beslutte, om der efterfølgende kan tildeles ekstraordinær gratiale/tantieme. Derved sikres, at der ikke er et incitament for den ansatte/direktionen indblandet i beslutningen.

Løn er inkl. pension. Pension er givet med den procentsats, som er fastsat i overenskomst for øvrige medarbejdere. Medarbejderes løn inkluderer pensionsdelen. Medarbejdere bestemmer suverænt, hvordan løn fordeles på pension og udbetalt løn.

Bestyrelsens honorar

Popermos bestyrelse aflønnes med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning.

Bestyrelsens basishonorar fastsættes på et niveau, som er markedskonformt, og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og indsats i lyset af Popermos kompleksitet, arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder.

Ud over basishonoraret kan bestyrelsen beslutte at give et udvalghonorar til medlemmer af bestyrelsens udvalg. Udvalghonoraret fastlægges efter samme principper som basishonoraret.

Bestyrelsen kan efter en konkret vurdering give et særligt honorar til de bestyrelsesmedlemmer, der ikke er valgt i Popermos valgkredse, som beskrevet i vedtægtens punkt 7.4. Honoraret godkendes af generalforsamlingen.

Direktionens aflønning

Direktionen er ansat af bestyrelsen på kontraktvilkår. Direktionens aflønning er fastlagt ud fra ønsket om at sikre Popermos fortsatte mulighed for vækst og afspejler direktionens selvstændige indsats og værdiskabelse for Popermo samt Popermos mulighed for at tiltrække og fastholde de bedst kvalificerede medarbejdere.

Elementerne i direktionens samlede aflønning sammensættes med udgangspunkt i markedspraksis og Popermos specifikke behov.

Direktionens aflønning består af en fast løn inkl. pension. Direktionen er ikke omfattet af incitaments- eller performanceafhængig aflønning.

Herudover oppebærer direktionen fri bil svarende til stillingen.

I forbindelse med direktionens fratrædelse ved pensionering tildeles fratrædelsesgodtgørelse i henhold til kontrakten. Fratrædelsesgodtgørelse i øvrigt er fastsat i kontrakten som maksimalt 18 måneders løn, hvis bestyrelsen afskediger direktionen som følge af forhold, som ikke kan tilregnes denne.

De ansattes aflønning

De ansatte aflønnes med en fast månedlig gage, som består af en fast løn inkl. pension. Der kan ikke aftales aflønning, der er incitaments- eller performanceafhængig.

Offentliggørelse af lønoplysninger

Indholdet af nærværende lønpolitik offentliggøres i Popermos årsrapport, hvor størrelsen af den samlede aflønning til henholdsvis direktion og bestyrelse fremgår. Lønpolitik og indholdet af de samlede lønudbetalinger i henhold til lønpolitikken skal offentliggøres. For så vidt angår de ansatte, offentliggøres antallet af ansatte samt den samlede lønudbetaling, jf. bekendtgørelsens § 26 stk. 2, således den enkelte ansattes løn ikke oplyses. Formandens beretning vil i henhold til bekendtgørelsen § 14, stk. 2 indeholde en redegørelse for aflønningen til bestyrelse og direktion og vil indeholde oplysninger om aflønningen i det foregående år og om den forventede aflønning i indeværende og kommende regnskabsår.

Lønpolitikken fremlægges til godkendelse på Popermos ordinære generalforsamling.

Bestyrelsens kontrol af og ansvar for lønpolitikken

Direktionen fremlægger over for bestyrelsen en oversigt over lønudbetalinger for de personer, der er omfattet af lønpolitikken. Bestyrelsen foretager kontrol med aflønningen og lønpolitikken for den omfattede personkreds mindst en gang årligt.

I forbindelse med kontrollen af direktionens aflønning foretages en vurdering af udviklingen i markedspraksis.

Lønpolitikken er vedtaget af Popermos bestyrelse. Bestyrelsen har ansvaret for at foretage eventuelle nødvendige tilpasninger. Dette skal ske inden Popermos ordinære generalforsamling, så lønpolitikken kan fremlægges til godkendelse på generalforsamlingen.

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv

Bestyrelsen

Torkil Hattel
næstformand i Forenede Danske Motorejere (FDM)

Flemming Gjelstrup
bestyrelsesmedlem i Tønder Forsyning A/S

Claus Hartmann
næstformand i Politiforbundets hovedbestyrelse

Mogens Heggelund
medlem af Politiforbundets hovedbestyrelse

Poul Buus
medlem af Politiforbundets hovedbestyrelse

Jacob Nyborg
bestyrelsesformand i Enghavevej 20, Viby ApS og SGV Invest ApS. Desuden direktør i selskaberne Lurifax Invest ApS, Lurifax Invest ApS og Co. KS, Felix Invest ApS, Hektor Invest ApS, Ivar Huitfeldts Gade 79 Aarhus ApS og Purhøj Landbrug ApS

Direktionen

John Rasmussen
bestyrelsesmedlem i Taksatorringen

Henrik Boysen
repræsenterer Popermo i Privatforsikringsudvalget under Forsikring & Pension

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2019. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelsen om finansielle rapporter for forsikringsselskaber.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af Popermos aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af aktiviteterne for årsregnskabet 2019.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i Popermos aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Popermo kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense den 1. april 2020

Direktionen

John Rasmussen
adm. direktør, cand.jur.

Henrik Boysen
direktør

Bestyrelsen

Torkil Hattel
formand

Torben Krog Jensen
næstformand

Poul Buus

Flemming Gjelstrup

Claus Hartmann

Mogens Heggelund

Henning Jønsson

Kate Kengen

Jakob Nyborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne af Popermo Forsikring GS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Popermo Forsikring GS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet".

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk.1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Popermo Forsikring GS den 27. april 2011 for regnskabsåret 2011. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 9 år frem til og med regnskabsåret 2019.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2019. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandling-er som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisions-handlinger, herunder de revisionshandling-er vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

Målingen af hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter

Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter (erstatningshensættelser og risikomargin på skadesforsikringskontrakter) udgør 155,7 mio. kr. pr. 31. december 2019.

Målingen af hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter indebærer ledelsesmæssige skøn og forventninger til fremtidige begivenheder, som har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi. Vi anser det derfor som et centralt forhold ved revisionen.

Væsentlige ledelsesmæssige skøn omfatter:

- Fastlæggelse af beregningsmetoder og modeller
- Forventede fremtidige udbetalinger på såvel kendte som ukendte skader indtruffet før balancedagen, særligt inden for produkterne motor ansvar og ulykke, herunder udgifter til skadesbehandling.

Ledelsen har nærmere beskrevet målingen af erstatningshensættelser og risikomargin samt de aktuariemæssige beregninger og anvendte forudsætninger i anvendt regnskabspraksis samt angivet oplysninger om erstatningshensættelser i note 15.

Vores revision af hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter

Baseret på vores risikovurdering har vi efterprøvet den af ledelsen foretagne måling af forsikrings- og investeringskontrakter.

Vores revision har omfattet gennemgang af de metoder, forudsætninger og data, som ledelsen har anvendt i forbindelse med opgørelsen af erstatningshensættelserne samt hensættelse til risikomargen.

Revisionshandlingerne, der er udført i samarbejde med vores aktuarer, har omfattet:

- Vurdering og test af design, implementering og udførelse af nøglekontroller og data relateret til processer for skadebehandling.
- Vurdering og analyse af modeller og parametre samt øvrige væsentlige forudsætninger forbundet med opgørelsen af erstatningshensættelser og hensættelse til risikomargen.
- Vurdering og analyse af udviklingen i afløbsresultater og ændringer i parametre i forhold til året før.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om

forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på

det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen. Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende

uafhængighed og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

København, 1. april 2020

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34495

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser (Regnskabsbekendtgørelsen).

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Implementering af ny regnskabsbekendtgørelse

Finanstilsynet udstedte i 2018 en ændringsbekendtgørelse til Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser til ikrafttrædelse 1. januar 2019 eller senere. Popermo Forsikring valgte at førtidsimplementere de nye regler om præsentation af nøgletallet solvensdækning, der blev flyttet fra femårsoversigten til ledelsesberetningen inkl. solvensdækningen for de fire forudgående regnskabsår til sammenligning. I 2019 har selskabet implementeret nyt notekrav om værdiansættelse af investeringsaktiver samt oplysninger om følsomheder. Følsomhedsoplysninger omtales i ledelsesberetningen og er ikke omfattet af revisionen. Implementeringen af de nye regler har ingen effekt på hverken resultat, balancesum eller egenkapital.

Resultatopgørelsen

Forsikringsvirksomhed

Præmieindtægter f.e.r.

Præmieindtægter for egen regning (f.e.r.) omfatter præmier med fradrag af afgivne genforsikringspræmier.

Forsikringsåret for samtlige policer følger regnskabsåret.

Forsikringsteknisk rente

De præmiehensættelser f.e.r., der er grundlaget for beregningen af forsikringsteknisk rente, er beregnet som gennemsnittet af præmiehensættelserne ved årets begyndelse og ved udgangen af hver måned.

Som rentesats anvendes EIOPAs rentekurve uden volatilitetstillæg.

Erstatningsudgifter f.e.r.

Erstatningsudgifter f.e.r. omfatter erstatningsudgifter med fradrag af modtaget genforsikringsdækning.

Erstatningsudgifter omfatter kendte og forventede erstatningsudgifter vedrørende regnskabsåret samt gevinst eller tab på afsløb af tidligere års erstatningshensættelser. Endvidere medregnes direkte og indirekte skadebehandlingsomkostninger.

Reassurandørernes andel af erstatningsudgifterne svarer til regnskabsårets andel.

Afløbsresultatet er beregnet som forskellen mellem på den ene side summen af de i regnskabsåret udbetalte erstatninger og den del af erstatningshensættelserne, der vedrører skader indtruffet i tidligere regnskabsår, og på den anden side erstatningshensættelserne ved regnskabsårets begyndelse.

Loyalitetsbonus

Regnskabsposten omfatter den forventede udbetaling af loyalitetsbonus, der opgøres efter kriterier vedrørende præmie- og skaderelaterede forhold for de enkelte forsikringstagere.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger omfatter erhvervelses- og administrationsomkostninger.

Den andel af de forsikringsmæssige driftsomkostninger, der direkte eller indirekte kan henføres til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestandene, opføres under erhvervelsesomkostninger.

Administrationsomkostninger er øvrige periodiserede udgifter vedrørende forsikringsbestandenes administration, hvor omkostningerne kan henføres til regnskabsåret.

Afholdte direkte og indirekte skadebehandlingsomkostninger opgøres som løn til skadebehandling samt en skønnet andel af øvrige lønninger og omkostninger, der kan henføres til skadebehandling.

Det samlede beløb for disse omkostninger medregnes under erstatningsudgifter.

Afskrivninger indeholder lineære afskrivninger på immaterielle aktiver, domicilejendom og inventar. Afskrivningerne er baseret på aktivernes forventede driftsøkonomiske levetid.

Investeringsvirksomhed

Investeringsaktiver indregnes i balancen på afviklingstidspunktet.

Indtægter fra associerede virksomheder

Indtægter fra associerede virksomheder indeholder selskabets andel af de associerede virksomheders resultat efter skat, baseret på de senest kendte og pålidelige regnskabsoplysninger fra virksomhederne, opgjort i henhold til Popermo Forsikrings anvendte regnskabspraksis.

Renteindtægter og udbytter m.v.

Renteindtægter og udbytter m.v. indeholder periodiserede renteindtægter samt modtagne udbytter af kapitalandele og investeringsforeningsandele.

Kursreguleringer

Kursreguleringer indeholder såvel realiserede som urealiserede gevinster og tab på investeringsaktiver.

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser indeholder dels den beregnede forsikringstekniske rente af præmiehensættelserne dels diskonterings- og løbetidseffekten vedrørende erstatningshensættelserne.

Skat

Skat indeholder skat af årets skattepligtige indkomst og regulering af udskudt skat.

Skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres i resultatopgørelsen med 22 pct.

Udskudt skat afsættes efter den balanceorienterede gældsmedote med 22 pct. af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og passiver.

Hvis der fremkommer et skatteaktiv, som med overvejende sandsynlighed forventes udnyttet i fremtiden, opføres dette under udskudte skatteaktiver.

Aktiver

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver, der omfatter kildekoden til forsikringsystemet, indregnes til kostpris. Immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger samt nedskrivninger ved indikationer på værdiforringelse. Afskrivningerne sker lineært over den vurderede brugstid, der er fastlagt til 20 år.

Materielle aktiver

Inventar måles til anskaffelsessum med fradrag af af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på aktivernes forventede levetid for så vidt angår inventar. Levetiden er skønnet til mellem 3 og 8 år. Solceller afskrives over 15 år.

Domicilejendommen måles til omvurderet dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært, baseret på en forventet brugstid på 50 år. Opskrivninger indregnes under anden totalindkomst i forlængelse af resultatopgørelsen, medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen. Opskrivninger efter skat bindes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Af- og nedskrivninger føres over resultatopgørelsen, medmindre eventuelle nedskrivninger kan rummes i tidligere foretagne opskrivninger.

Associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til den regnskabsmæssige indre værdi pr. 31. december i regnskabsåret, opgjort efter Popermo Forsikrings anvendte regnskabspraksis.

Associerede virksomheder er virksomheder, som ikke er dattervirksomheder, hvori Popermo Forsikring udøver en betydelig indflydelse gennem væsentlig aktiebesiddelse og repræsentation i virksomhedens bestyrelse.

Genforsikring

Genforsikringens andel af erstatningshensættelser beregnes i den enkelte skade eller hændelse ud fra bestemmelserne i de indgående genforsikringskontrakter.

Investeringsaktiver

Børsnoterede obligationer og kapitalandele indregnes fra afviklingstidspunktet og måles til dagsværdi ud fra lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien af udtrukne børsnoterede obligationer opgøres dog som nutidsværdien af obligationerne (sædvanligvis kurs pari).

Unoterede kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien fastlægges ved hjælp af en værdiansættelsesteknik, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på balancedagen mellem uafhængige parter, der anlægger normale forretningsmæssige betragtninger. Andre udlån måles til dagsværdi, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til kostpris og måles efterfølgende til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hvis tab forventes, reduceres tilgodehavender tilsvarende.

Passiver

Egenkapital

Årets resultat overføres som udgangspunkt til reservefonden.

Præmiehensættelser

I Popermo Forsikring har alle policer en risikoperiode på 1 år eller derunder, og derfor anvendes den simple metode i regnskabsbekendtgørelsens § 69a til opgørelse af præmiehensættelser.

Da forsikringsåret følger regnskabsåret for samtlige policer, er denne hensættelse pr. 31. december opgjort til 0 kr.

Hvis en bestand af forsikringer, der dækker samme risiko, forventes at være tabsgivende som følge af omkostninger til forsikringsbegivenheder, som indtræffer efter balancedagen, indbefatter præmiehensættelser et beløb til dækning af tabet.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser opgøres til nutidsværdien af de betalinger, som efter bedste skøn må forventes at skulle afholdes i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted indtil balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder.

Erstatningshensættelser er opgjort efter en individuel vurdering af hver enkelt uafsluttet skade. I erstatningshensættelserne er medtaget aktuarberegnete hensættelser til imødegåelse af endnu ikke anmeldte skader.

Erstatningshensættelser indeholder beløb, som efter bedste skøn må forventes at skulle afholdes til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne.

Erstatningshensættelserne med forventet udbetaling efter et år opgøres på baggrund af en diskonteret værdi af de forventede udbetalinger.

Som rentesats anvendes EIOPAs rentekurve uden volatilitetstillæg.

Hensættelse til risikomargen

Risikomargen opgøres som det beløb, Popermo Forsikring må forventes at skulle betale til en erhverver af forsikringsbestanden for at overtage risikoen for, at de faktiske omkostninger ved afvikling af de forsikringsmæssige hensættelser afviger fra bedste skøn.

Risikomargen opgøres på baggrund af cost of capitalmetoden.

Hensættelse til loyalitetsbonus

Regnskabsposten omfatter den forventede udbetaling af loyalitetsbonus, der opgøres efter kriterier vedrørende præmie- og skaderelaterede forhold for de enkelte forsikringstagere.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser indregnes til kostpris og måles efterfølgende til amortiseret kostpris, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

Note		2019 (t.kr.)	2018 (t.kr.)
1	Bruttopræmier	232.259	225.201
	Afgivne forsikringspræmier	-8.737	-7.250
	Præmieindtægter f.e.r.	223.522	217.951
2	Forsikringsteknisk rente	-384	-207
	Udbetalte erstatninger	-208.026	-195.886
	Modtaget genforsikringsdækning	57	0
	Ændring i erstatningshensættelser	-8.642	-2.814
	Ændring i risikomargin	-580	-153
	Ændring af genforsikringsandel af erstatningshensættelser	5.833	2.113
	Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	-211.358	196.740
	Loyalitetsbonus	-9.874	0
3	Erhvervsomkostninger	-14.375	-12.235
3	Administrationsomkostninger	-14.062	-13.337
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-28.437	-25.572
	Forsikringsteknisk resultat	-26.532	-4.569
	Indtægter fra associeret virksomhed	6.880	1.581
4	Renteindtægter og udbytter m.v.	11.277	14.654
5	Kursreguleringer	14.918	-19.334
	Renteudgifter	-25	-24
	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringer	-1.531	-1.688
	Investeringsafkast i alt	31.519	-4.811
2	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	121	146
	Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	31.640	-4.664
	Resultat før skat	5.108	-9.233
6	Skat	201	2.163
	Årets resultat	5.309	-7.070
	Anden totalindkomst (Stigning i domicilejendoms værdi)	0	0
	Anden totalindkomst i alt	0	0
	Totalindkomst i alt	5.309	-7.070

Balance pr. 31. december

Note	Aktiver	31/12 2019 (t.kr.)	31/12 2018 (t.kr.)
7	Forsikringsapplikation	25.966	0
	Immaterielle aktiver i alt	25.966	0
8	Driftsmidler	3.990	4.096
9	Domicilejendom	36.195	23.061
	Materielle aktiver i alt	40.185	27.157
10	Kapitalandele i associeret virksomhed	0	17.421
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder i alt	0	17.421
	Kapitalandele	28.201	27.550
	Investeringsforeningsandele	117.722	97.092
	Obligationer	420.596	398.732
	Indlån i kreditinstitutter	5.569	30.514
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	572.088	553.888
11	Investeringsaktiver i alt	572.088	571.308
	Genforsikringsandel af erstatningshensættelser	8.323	2.490
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter	8.323	2.490
12	Tilgodehavender hos forsikringstagere	5.972	5.827
	Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter	5.972	5.827
13	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	3.481	3.672
	Andre tilgodehavender	2.558	4.312
	Tilgodehavender i alt	20.333	16.301
14	Udskudte skatteaktiver	3.165	2.964
17	Aktuelle skatteaktiver	1.848	3.369
	Andre aktiver i alt	5.013	6.333
	Tilgodehavende renter samt optjent leje	1.582	2.014
	Andre periodeafgrænsningsposter	2.197	1.874
	Periodeafgrænsningsposter i alt	3.779	3.888
	Aktiver i alt	667.365	624.988

Note	Passiver	31/12 2019 (t.kr.)	31/12 2018 (t.kr.)
	Reservefond	480.684	474.820
	Nettoopskrivning efter indre værdi	0	555
	Egenkapital i alt	480.684	475.375
15	Erstatningshensættelser	139.731	131.023
	Risikomargin på skadesforsikringskontrakter	6.112	5.532
	Hensættelse til loyalitetsbonus	9.874	0
	Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	155.717	136.555
16	Gæld i forbindelse med genforsikring	1.057	801
22	Anden gæld	25.086	8.393
	Gæld i alt	10.627	9.194
18	Periodeafgrænsningsposter	4.821	3.864
	Passiver i alt	667.365	624.988
	Øvrige noter:		
19	Afløbsresultat		
20	Sikkerhedsstillelse		
21	Egenkapital		
22	Gæld		
23	Nærtstående parter		
24	Afledte finansielle instrumenter		
25	Eventualforpligtelser		
26	Risikoplysninger		
27	Branchefordelte resultater		
28	Femårsoversigt		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Reservefond	Nettoopskrivning efter den indre værdi metode	Egenkapital
Saldo pr. 1/1 2019	474.820	555	475.375
Årets resultat	5.309	0	5.309
Tilbageførelse af nettoopskrivning efter den indre værdi metode	555	-555	0
Saldo pr. 31/12 2019	480.684	0	480.684
Saldo pr. 1/1 2018	482.445	0	482.445
Årets resultat	-7.625	555	-7.070
Saldo pr. 31/12 2018	474.820	555	475.375

Noter

	2019 (t.kr.)	2018 (t.kr.)
1 Bruttopræmier		
Præmieindtægten vedrører udelukkende direkte dansk forretning.		
2 Forsikringsteknisk rente		
Forsikringsteknisk rente er beregnet af de gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.	-0,42 %	-0,23 %
Forrentning af præmiehensættelser	-384	-207
Diskontering m.v.	262	60
	-121	-146
3 Administrationsomkostninger		
Indtægtsført beløb for gebyr fra panthaverdeklarationer i motorkøretøjsforsikringer	227	365
Omkostninger til skadebehandling er direkte fordelt på betalte skader.		
Omkostninger til porteføljepleje er indeholdt i omkostninger i forbindelse med investering.		
Fællesomkostninger er indirekte fordelt.		
Ledelses- og medarbejderforhold		
I gennemsnit har der omregnet til fuldtidsansatte i regnskabsåret været ansat	35,1	29,7
Der er ikke variable gageaftaler, hverken til bestyrelse eller medarbejdere i selskabet.		
Den samlede faste udgift til løn, vederlag og pension udgør:		
Delegerede	-282	-278
Bestyrelsen:		
Torkil Hattel	-233	-229
Torben Krog Jensen	-121	-118
Poul Buus	-64	-63
Flemming Gjelstrup	-64	-63
Claus Hartmann	-54	-53
Mogens Heggelund	-64	-63
Jakob Nyborg – tiltrådt maj 2018	-121	-79
Henning Jønsson	-82	-80
Kate Kengen	-64	-63
Jan Iversen – fratrædt ultimo april 2018	0	-40
Direktionen:		
John Rasmussen (inklusive pension og bilordning)	-2.122	-2.008
Henrik Boysen (inklusive pension)	-1.602	-1.584
Øvrige ansatte, løn	-14.187	-15.701
pension	-2.860	-2.357
Andre risikotagere:		
5 personer er særlige risikotagere (inklusive pension)	-4.565	-3.948
Andre udgifter til social sikring udgør:		
Lønsumsafgift	-3.663	-3.202
Social sikring	-191	-162

Noter

	2019 (t.kr.)	2018 (t.kr.)
Honorar til revisionsvirksomhed		
Lovpligtig revision af årsregnskab	-484	-470
Andre ydelser	-84	-22
Skatterådgivning	-31	-26
	-599	-518
Skatterådgivning omfatter gennemgang af selskabets skatteopgørelse. Andre ydelser omfatter regnskabsmæssige drøftelser samt drøftelser om selskabets hjemtagelse af it.		
Beløbet fordeler sig således:		
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab	-599	-518
	-599	-518
4 Renteindtægter og udbytter m.v.		
fordeler sig således:		
Renter af værdipapirer	5.642	6.259
Renter af indlån	64	73
Andre renter	0	4
Udbytte af børsnoterede kapitalandele	5.572	8.317
	11.277	14.654
5 Kursreguleringer		
fordeler sig således:		
Kapitalandele	551	-1.645
Investeringsforeningsandele	16.834	-13.911
Obligationer	-2.468	-3.778
	14.918	-19.334
6 Skat		
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	0
Regulering af udskudt skat	202	2.212
Regulering udskudt skat tidligere år	-1	-49
Skat i alt	201	2.163
Skat af årets resultat kan forklares således:		
Resultat før skat	5.108	-9.233
22 % heraf	-1.124	2.031
	-1.124	2.031
Skatteeffekt af:		
Regulering udskudt skat tidligere år	-1	-49
Bundfradrag og permanente afvigelser mv.	1.325	180
	201	2.162
Bundfradrag og permanente afvigelser mv. kan forklares således:		
Permanente afvigelser	-6.874	-1.570
Afskrivninger ejendomme	850	750
	-6.024	-820
Skatteeffekt	1.325	180
Effektiv skatteprocent	-3,9 %	23,4 %

Noter

	2019 (t.kr.)	2018 (t.kr.)
7 Forsikringsapplikation		
Anskaffelsessum primo	0	0
Årets tilgang	26.750	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	26.750	0
Afskrivning primo	0	0
Årets afskrivning	-784	0
Tilbageført afskrivning	0	0
Afskrivning ultimo	-784	0
Bogført værdi pr. 31. december	25.966	0
8 Driftsmidler		
Anskaffelsessum primo	15.373	14.502
Årets tilgang	741	877
Årets afgang	0	-6
Anskaffelsessum ultimo	16.114	15.373
Afskrivning primo	-11.277	-10.400
Årets afskrivning	-847	-877
Tilbageført afskrivning	0	0
Afskrivning ultimo	-12.124	-11.277
Bogført værdi pr. 31. december	3.990	4.096
9 Domicilejendom		
Anskaffelsessum primo	44.837	44.837
Årets tilgang	13.984	0
Anskaffelsessum ultimo	58.821	44.837
Afskrivning primo	-10.733	-9.983
Årets afskrivning	-850	-750
Afskrivning ultimo	-11.583	-10.733
Nedskrivning primo	-11.043	-11.043
Årets nedskrivning	0	0
Årets opskrivning	0	0
Nedskrivning ultimo	-11.043	-11.043
Bogført værdi pr. 31. december	36.195	23.061
Der har været indhentet ekstern vurdering i 2019.		
Afkastprocent for domicilejendom	5,9	6,1
10 Kapitalandele i associeret virksomhed		
MIA A/S, København, aktivitet er levering af it-ydelser – 50 % ejerandel		
Andel solgt 1. juni 2019	0	17.421
Bogført værdi pr. 31. december	0	17.421

Noter

11 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, omfatter kapitalandele, investeringsforeningsandele, obligationer, indlån i kreditinstitutter samt domicilejendommen.

Nedenfor vises klassifikationen af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, opdelt i henhold til dagsværdihierarkiet:

- Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument (noterede priser).
- Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata (observerbare input).
- Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata (ikke observerbare input).

Aktiver værdiansat under kategorien "Ikke observerbare input" omfatter investeringer i kapitalandele, som værdiansættes til kapitalandelens indre værdi samt domicilejendommen. Vedrørende domicilejendom henvises til note 9.

2019	Noterede priser (t.kr.)	Observerbare input (t.kr.)	Ikke observerbare input (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Kapitalandele – danske	27.964		92	28.056
Kapitalandele – udenlandske	144			144
Investeringsforeningsandele – aktier	90.557			90.557
Investeringsforeningsandele – obligationer	27.165			27.165
Obligationer – danske	413.458			413.458
Obligationer – udenlandske	7.138			7.138
Indlån i kreditinstitutter	5.569			5.569
Domicilejendom			36.195	36.195
I alt	571.995	0	36.287	608.282

2018	Noterede priser (t.kr.)	Observerbare input (t.kr.)	Ikke observerbare input (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Kapitalandele – danske	27.366		88	27.454
Kapitalandele – udenlandske	92			92
Investeringsforeningsandele – aktier	62.465			62.465
Investeringsforeningsandele – obligationer	34.627			34.627
Obligationer – danske	395.843			395.843
Obligationer – udenlandske	2.889			2.889
Indlån i kreditinstitutter	30.514			30.514
Domicilejendom			23.061	23.061
I alt	553.796	0	23.149	576.945

Noter

	2019 (t.kr.)	2018 (t.kr.)
Kapitalandele – danske		
Regnskabsmæssig værdi primo	91	88
Gevinst/tab i resultatopgørelse	1	3
Køb	0	0
Salg	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	92	91
Domicilejendom		
Regnskabsmæssig værdi primo	23.061	23.811
Op/nedskrivninger	0	0
Afskrivninger	-850	-750
Tilgang	13.984	0
Salg	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.195	23.061
Følsomhedsberegninger på domicilejendommens regnskabsmæssige værdi		
Ændring af afkastkrav		
0,5 procentpoint fald	39.424	21.308
0,5 procentpoint stigning	33.457	18.233
Ændring af omkostninger		
10 % fald	37.334	20.773
10 % stigning	35.098	18.517
Ændring af kvm. leje		
100 kr. fald	31.808	19.640
100 kr. stigning	40.625	26.464
12 Tilgodehavender hos forsikringstagere		
fordeler sig således:		
Tilgode i forbindelse med skade	2.368	1.775
Præmierestancer	926	1.564
Ikke betalte selvriskobeløb	2.678	2.488
	5.972	5.827
13 Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder		
fordeler sig således:		
Udestående regresbeløb	3.424	3.672
Genforsikringens andel af udbetalte erstatninger	57	0
	3.481	3.672
14 Udskudt skat		
Saldo pr. 1. januar	2.964	752
Årets regulering	201	2.212
	3.165	2.964
Udskudt skat omfatter følgende poster:		
Anlægsaktiver	894	-692
Fremført underskud	2.271	3.656
	3.165	2.964

Noter

	2019 (t.kr.)	2018 (t.kr.)
15 Hensættelser til forsikringskontrakter		
Præmiehensættelser ved årets udgang	0	0
Anmeldte skader	132.928	130.575
Risiko margin	6.112	5.532
IBNR hensættelser	6.802	4
Erstatningshensættelser i alt	145.843	136.555
16 Gæld i forbindelse med genforsikring		
Skyldige genforsikringspræmier	1.057	801
17 Aktuelle skatteaktiver		
Tilgodehavende skat primo	3.368	4.306
Betalt i årets løb, netto	-1.520	-938
Beregnet skat for indeværende år	0	0
Tilgodehavende skat ultimo	1.848	3.368
18 Periodeafgrænsningsposter		
Betalte, endnu ikke forfaldne præmier	4.821	3.864
19 Afløbsresultat		
Bruttoafløbsresultat		
Bruttoerstatningshensættelser primo	131.308	128.493
Udbetalte erstatninger vedr. tidligere år	-69.022	-62.659
Bruttoerstatningshensættelser ultimo	-65.138	-60.627
Tab	-2.852	5.208
Afløbsresultat f.e.r.		
Erstatningshensættelser primo f.e.r.	128.817	128.114
Udbetalte erstatninger vedr. tidligere år f.e.r.	-66.532	60.128
Erstatningshensættelser ultimo f.e.r.	-59.248	-60.627
Gevinst	3.037	7.359
Vedrører hovedsagligt afløbsgevinster på kaskoskader.		
20 Sikkerhedsstillelse		
Efter § 167 i lov om finansiel virksomhed skulle der være registrerede aktiver til fyldestgørelse af forsikringstagerne til dækning af forsikringsmæssige hensættelser samt indgåede præmier, hvor forsikringsperioden først skulle påbegyndes efter regnskabsårets afslutning. Kravet til registrerede aktiver udgik 31.12.2019.		
De samlede forpligtelser ved årets udgang		136.555
21 Egenkapital		
Popermos basiskapital svarende til egenkapitalen fratrukket udskudte skatteaktiver, og diskonterings effekt	478.373	472.351
22 Gæld		
Al gæld forfalder inden for 5 år. Stigning i anden gæld drives primært af obligationer handlet med valør i 2020.		

Noter

23 Nærtstående parter

Bestyrelsesmedlemmer er forsikringstagere i Popermo på almindelige markedsmæssige vilkår. Der er ikke ydet lån eller stillet pant, kaution eller garanti for Popermos direktion eller bestyrelse. Oplysninger om aflønning af bestyrelse og direktion fremgår af note 3.

24 Afledte finansielle instrumenter

Der er ingen afledte finansielle instrumenter.

25 Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser.

26 Risikoplysninger

Popermos risici

Bestyrelsen fastsætter gennem politikker og retningslinjer grænserne for hvilke forsikringer og til hvilke kundesegmenter, der kan sælges forsikringer. Direktionen rapporterer til bestyrelsen og holder således bestyrelsen orienteret om alle væsentlige aktiviteter. Bestyrelsen beslutter kravene til rapportering, herunder hvilke grænser der skal holdes øje med, og hvornår og hvordan rapporteringen skal ske.

Popermos væsentlige risici er forbundet med driften af forsikringsforretningen, håndteringen af Popermos investeringer af egne midler og de store pengestrømme, der kortvarigt kommer i de første måneder af året som følge af forudbetalte forsikringer.

Forsikringsrisici

Popermo tilbyder og sælger private forsikringer til den medlemskreds, som er Popermos segment. Popermos produkter har et indhold, der gør dem sammenlignelige med tilsvarende produkter i markedet. Der er tale om private forsikringer, som har et standardiseret indhold, da Popermo ikke ønsker produkter med atypisk, usædvanligt eller på anden måde uberegneligt indhold. Der ønskes ikke differentierede produkter i de enkelte brancher, men kun et til to produkter. Det er vigtigt, at medlemmerne opfatter Popermo som et forsikringselskab, der behandler medlemmerne ens. Det må ikke være muligt for et medlem at forhandle sig til fordele, rabatter og erstatninger, som andre medlemmer ikke kan opnå.

Der er begrænsede risici ved forsikringsforretningen. Popermo sælger private forsikringer på standardvilkår, hvor acceptpolitikken ligger fast. Gruppeulykkesforsikring sælges med bestyrelsens accept. Gruppeulykkesforsikringen har særlige dækningsmæssige risici, som er genforsikret hos reassurandørerne, således at Popermos egenkapital ikke er eksponeret i væsentligt omfang ved katastrofehandling.

Der ses ikke væsentlige risici på hensættelser til skader.

Hensættelserne foretages pr. sag og svinger især på skader, som er dækket af den lovpligtige ansvarsforsikring for motorkøretøjer og på ulykkesforsikring, hvor skader i et vist omfang anmeldes længe efter, at hændelsen er sket. Der er anvendt aktuarberegnet model for hensættelserne på ulykkes- og motoransvarsskaderne. Modellen sikrer, at der er foretaget fornøden IBNR/IBNER-hensættelse.

Katastroferisici

Ved overtagelse af risici kan et stort antal skader – sket ved samme begivenhed – medføre store erstatningsudgifter for Popermo. Det samme er tilfældet ved flere enkeltskader inden for en kort periode. Disse risici er minimeret ved afdækning hos reassurandører. Programmerne hos reassurandørerne tilpasses løbende til Popermos behov, skadehistorik samt de muligheder, der findes for at opnå de bedste priser og de bedste dækninger.

Markedsrisici

Popermos investeringer er placeret på en sådan måde, at der er den fornødne gennemsigtighed og forsigtighed i forhold til 'prudent person'-princippet. På denne måde er medlemmernes interesser beskyttet bedst muligt.

Investeringsstrategien er opdelt i en strategisk aktieinvestering i Lån & Spar Bank og desuden en fri portefølje, som forvaltes af eksterne porteføljeforvaltere. Der anvendes et risikomål efter Value at Risk (VaR) med et sikkerhedsniveau på 99,5 % og en tidshorisont på 12 måneder. Dette svarer til det risikomål, der bruges i forbindelse med beregning af solvenskapitalkravet. Investeringsuniverset består af en række investeringsmuligheder, som frit vælges under hensyntagen til risikomålet.

Investering i stats- og realkreditobligationer er det primære valg, og desuden anvendes investeringsforeninger. Der er enkelte undtagelser for investeringer: derivatbaserede udenlandske investeringsforeninger, finansielle instrumenter, strukturerede eller gearede produkter.

Operationelle risici

Operationelle risici er behandlet og håndteret, eventuelle tiltag gennemført, og et eventuelt behov for tillæg til kapitalbehov er opgjort.

Oplysninger om operationelle hændelser hentes mindst en gang om måneden. Data hentes ved at sende en besked til den risikoansvarlige. Den risikoansvarlige behandler i første omgang det rapporterede. Derefter sørger den risikoansvarlige for at samle og rapportere risiciene til direktionen og bestyrelsen.

Noter

27 Branchefordelte resultater

	Motor Ansvar	Motor Kasko	Motor i alt	Ulykke	Bygning	Indbo	Bygning og indbo i alt	Anden forsikring	Total	
1	Bruttopræmier	36.118	53.687	89.805	37.979	53.911	46.821	100.731	3.744	232.259
		36.770	50.736	87.506	36.835	53.017	44.261	97.278	3.581	225.201
2	Bruttoerstatningsudgifter	-27.678	-44.268	-71.945	-42.432	-60.484	-38.416	-98.900	-3.972	-217.248
		-17.961	-43.281	-61.242	-35.062	-56.782	-41.299	-98.081	-4.468	-198.853
3	Bruttodriftsomkostninger	-7.086	-9.353	-16.534	-4.535	-3.543	-3.401	-6.944	-425	-28.437
		-6.393	-8.439	-14.832	-4.092	-3.197	-3.069	-6.265	-384	-25.572
4	Resultat af afgiven forretning	5.067	-1.515	3.552	-697	-3.350	-2.455	-5.804	102	-2.848
		601	-858	-257	-674	-2.539	-2.420	-4.960	753	-5.137
5	Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-67	-101	-168	-25	-100	-84	-184	-7	-384
		-38	-53	-91	-13	-55	-44	-99	-4	-207
6	Loyalitetsbonus	-1.535	-2.282	-3.818	-1.615	-2.292	-1.990	-4.282	-159	-9.874
		0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	Forsikringsteknisk resultat Punkt 1-7 er angivet i t.kr.	4.818	-3.831	892	-11.324	-15.858	474	-15.384	-717	-26.532
		12.979	-1.894	11.085	-3.005	-9.555	-2.572	-12.127	-521	-4.569
8	Bruttoerstatningsprocent	80,0 %	86,1 %	83,7 %	116,7 %	117,2 %	85,7 %	102,5 %	110,8 %	97,7 %
		48,8 %	85,2 %	70,0 %	95,1 %	107,1 %	93,3 %	100,8 %	124,6 %	88,3 %
9	Erstatningsprocent f.e.r	62,4 %	86,1 %	76,6 %	119,0 %	117,8 %	85,7 %	102,9 %	108,0 %	98,9 %
		46,3 %	86,8 %	69,8 %	97,0 %	112,5 %	98,7 %	106,3 %	103,7 %	90,3 %
10	Omkostningsprocent brutto	-20,5 %	-18,2 %	-19,2 %	-12,5 %	-6,9 %	-7,6 %	-7,2 %	-11,9 %	-12,8 %
		17,4 %	16,6 %	16,9 %	11,1 %	6,0 %	6,9 %	6,4 %	10,7 %	11,4 %
11	Antal policer	24.476	23.489	25.738	9.054	12.292	17.881	30.173	3.834	68.799
		24.149	22.940	25.436	8.767	12.131	17.652	29.783	3.915	67.901
12	Antal medlemmer på gruppeforsikringer				9.638					9.404
13	Antal skader	800	4.924	5.204	1.797	2.751	5.791	8.542	858	16.401
		800	5.026	5.272	1.668	2.638	6.211	8.849	932	16.721
14	Gennemsnitlig erstatning	34.597	8.998	13.825	23.613	21.986	6.634	11.578	4.629	13.246
		22.451	8.611	11.616	21.021	21.525	6.649	11.084	4.794	11.892
15	Erstatningsfrekvens pr. 1000 policer	33	209	202	96	224	324	283	224	238
		33	219	207	92	217	352	297	238	246
	<i>grå tal er seneste årsregnskabsperiode</i>									

Noter

28 Femårsoversigt

	2019	2018	2017	2016	2015
1 Bruttopræmieindtægter	232.259	225.201	216.180	210.483	203.052
2 Bruttoerstatningsudgifter	-217.248	-198.853	-194.137	-176.090	-173.987
3 Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-28.437	-25.572	-25.081	-20.412	-24.600
4 Resultat af genforsikring	-2.848	-5.137	-6.924	-7.408	-9.992
5 Loyalitetsbonus	-9.874	0	0	0	0
6 Forsikringsteknisk resultat	-26.532	-4.569	-9.222	7.027	-4.440
7 Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	31.640	-4.664	18.900	23.021	10.199
8 Årets resultat	5.309	-7.070	7.854	22.431	4.321
9 Afløbsresultat	-2.852	5.208	3.793	8.360	16.240
10 Forsikringsmæssige hensættelser i alt	155.717	136.555	133.871	118.732	128.823
11 Forsikringsaktiver	17.776	11.990	8.585	8.545	8.985
12 Egenkapital i alt	480.684	475.375	482.445	474.590	452.160
13 Aktiver i alt <small>Punkt 1-13 er angivet i Lkr.</small>	667.365	624.988	632.295	612.659	604.953
14 Bruttoerstatningsprocent	97,7	88,3	89,8	83,7	85,7
15 Bruttoomkostningsprocent	12,8	11,4	11,6	9,7	12,1
16 Combined ratio f.e.r.	111,8	101,9	104,6	96,9	102,7
17 Operating ratio	112,4	102,1	104,4	96,8	102,7
18 Nettogenforsikringsprocent	-1,3	-2,3	-3,2	-3,5	-4,9
19 Relativt afløbsresultat	-2,1	4,4	3,2	6,5	11,3
20 Afløbsprocent	-1,3	2,3	1,8	4,0	8,0
21 Egenkapitalforrentning i procent	1,1	-1,5	1,6	4,8	1,0
22 Resultatgrad	2,4	-3,1	3,6	10,7	2,1
23 Forsikringsteknisk overskudsgrad	-11,9	-2,0	-4,3	3,3	-2,0
24 Antal policer	68.799	67.901	67.628	66.880	65.529
25 Antal medlemmer på gruppeforsikringer	9.638	9.404	9.268	9.219	9.360
26 Antal skader	16.401	16.721	15.618	15.465	15.182
27 Erstatningsfrekvens (antal skader pr. 1.000 policer)	238	246	231	230	232
28 Erstatningsmargin	67,0	60,6	61,9	56,4	63,3

Definition af nøgletal

14 Bruttoerstatningsprocent

Forholdet mellem bruttoerstatningsudgifter og bruttopræmieindtægter – fratrukket bonus og præmierabatter (loyalitetbonus).

15 Bruttoomkostningsprocent

Forholdet mellem administrative omkostninger og bruttopræmieindtægter.

16 Combined ratio f.e.r.

Forholdet mellem summen af bruttoerstatningsudgifter, forsikringsmæssige driftsomkostninger, resultat af genforsikring og bruttopræmieindtægter – fratrukket bonus og præmierabatter (loyalitetbonus).

17 Operating ratio

Forholdet mellem summen af bruttoerstatningsudgifter, forsikringsmæssige driftsomkostninger, resultat af genforsikring og summen af bruttopræmieindtægter – fratrukket bonus og præmierabatter (loyalitetbonus) – og forsikringsteknisk rente.

18 Nettogenforsikringsprocent

Resultat af genforsikring i procent af bruttopræmieindtægter.

19 Relativt afløbsresultat

Forholdet mellem afløbsresultatet og erstatningshensættelser primo.

20 Afløbsprocent

Forholdet mellem afløbsresultatet og bruttopræmieindtægter.

21 Egenkapitalforrentning

Forholdet mellem årets resultat og årets gennemsnitlige egenkapital i procent.

22 Resultatgrad

Forholdet mellem årets resultat og bruttopræmieindtægter.

23 Forsikringsteknisk overskudsgrad

Forholdet mellem forsikringsteknisk resultat og bruttopræmieindtægter.

27 Erstatningsfrekvens

Forholdet mellem antallet af skader og det gennemsnitlige antal af forsikringer der var i kraft.

28 Erstatningsmargin

Forholdet mellem forsikringsmæssige hensættelser og bruttopræmieindtægter.

Personfortegnelse

Delegerede

Valgt af medlemmerne (fra generalforsamlingen 2020)

Kreds

1 Nordjylland

Poul Buus
politiassistent

Tinna Hörmann
politiassistent

2 Midt- og Vestjylland

Henning Præstegaard
vicekriminalkommisær

Michael Friis Rosenberg
politiassistent

3 Østjylland

Bjarne Baagø
politiassistent

Flemming Stie-Svendsen
politiassistent

4 Sydøstjylland

Stefan Skouboe Nielsen
politiassistent

5 Syd- og Sønderjylland

Michael Ro Carlson
politiassistent

Flemming Gjelstrup
politiassistent

6 Fyn

Jesper Kjær Andersen
politiassistent

Steffen Daugaard
politiassistent

Kreds

7 Sydsjælland og Lolland Falster

Søren Skotte
politiassistent

8 Midt- og Vestsjælland

Mogens Heggelund
politiassistent

Flemming Bjarup D. Sørensen
politiassistent

9 Nordsjælland

Henrik Basse
politiassistent

Henrik Matzen Brodt
politiassistent

10 Vestegnen

Anja Høpfner
politikommisær

Nadja Hurup Philipsen
politiassistent

11 Hovedstaden

Ebbe Jakobsen
politiassistent

Henrik Møller Jakobsen
vicepolitiinspektør

Torben Krog Jensen
politiassistent

Michael Roar Olofsen
politiassistent

Kreds

12 Rigspolitiet

Torkil Hattel
politiassistent

Ulrik Hove
politikommisær

Ole Kjær Jacobsen
politiassistent

René Reimann
kriminalassistent

13 Retskredsene 1-13 m.fl.

Jens Chr. Brodersen
retsassessor

Helle Holmen
kontorfuldmægtig

14 Retskredsene 14-24 m.fl.

Kate Kengen
kontorfuldmægtig

Marianne Kjølbye
sektionsleder

15 Staten med administrativt arbejde m.fl.

Tine Boe
kontorfuldmægtig

Personfortegnelse

Bestyrelse

Formand
Torkil Hattel

Næstformand
Torben Krog Jensen
politiassistent

Poul Buus
politiassistent

Flemming Gjelstrup
politiassistent

Claus Hartmann *)

Mogens Heggelund
politiassistent

Henning Jønsson ***)

Kate Kengen
kontorfuldmægtig

Jakob Nyborg **)

*) Bestyrelsesmedlem
indstillet af Politiforbundets
Hovedbestyrelse

**) Uafhængigt bestyrelsesmedlem
med kvalifikationer inden for
regnskabsvæsen

***) Bestyrelsesmedlem med
særlig forretningsmæssig
og/eller forsikringsmæssig
kompetence

Direktion

John Rasmussen
adm. direktør, cand.jur.

Henrik Boysen
direktør

Ledende medarbejdere

Uffe Bjerg
regnskabschef (HD)

Linda Brudlykke
chef for Salg og Rådgivning

Bjørn Damsgaard
it-chef

Allan Madsen
skadechef

Revision

Ernst & Young
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Allan Lunde Pedersen
statsautoriseret revisor

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

John Duerlund Rasmussen

Adm. direktør

På vegne af: Popermo Forsikring GS

Serienummer: PID:9208-2002-2-897878340306

IP: 94.101.xxx.xxx

2020-04-04 07:20:58Z

NEM ID 

Henrik Hartvig Boysen

Direktør

På vegne af: Popermo Forsikring GS

Serienummer: PID:9208-2002-2-835082502188

IP: 94.101.xxx.xxx

2020-04-06 11:08:42Z

NEM ID 

Torkil Allan Hattel

Bestyrelsesformand

På vegne af: Popermo Forsikring GS

Serienummer: PID:9208-2002-2-032314277994

IP: 188.177.xxx.xxx

2020-04-06 19:26:15Z

NEM ID 

Torben Krog Jensen

Næstformand

På vegne af: Popermo Forsikring GS

Serienummer: PID:9208-2002-2-401921494903

IP: 109.57.xxx.xxx

2020-04-07 07:03:21Z

NEM ID 

Poul Buus

Bestyrelse

På vegne af: Popermo Forsikring GS

Serienummer: PID:9208-2002-2-351294069894

IP: 178.157.xxx.xxx

2020-04-07 07:23:40Z

NEM ID 

Claus Peter Hartmann

Bestyrelse

På vegne af: Popermo Forsikring GS

Serienummer: PID:9208-2002-2-685357904587

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-04-10 07:50:27Z

NEM ID 

Jakob Nyborg

Bestyrelse

På vegne af: Popermo Forsikring GS

Serienummer: PID:9208-2002-2-302107216701

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-04-14 07:49:21Z

NEM ID 

Flemming Andresen Gjelstrup

Bestyrelse

På vegne af: Popermo Forsikring GS

Serienummer: PID:9208-2002-2-432936284151

IP: 212.112.xxx.xxx

2020-04-14 11:01:47Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Henning Vagn Jønsson

Bestyrelse

På vegne af: Popermo Forsikring GS

Serienummer: PID:9208-2002-2-972922908872

IP: 2.111.xxx.xxx

2020-04-14 13:03:42Z

NEM ID 

Kate Kengen

Bestyrelse

På vegne af: Popermo Forsikring GS

Serienummer: PID:9208-2002-2-540816649902

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-04-14 15:19:48Z

NEM ID 

Mogens Heggelund

Bestyrelse

På vegne af: Popermo Forsikring GS

Serienummer: PID:9208-2002-2-775087126173

IP: 87.49.xxx.xxx

2020-04-14 16:51:33Z

NEM ID 

Allan Lunde Pedersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-131043963795

IP: 87.63.xxx.xxx

2020-04-15 05:51:04Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: TWKVK-MDNHS-SVTZ4-WB12B-T0QG0-JDSYD

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>