



# Skadeforsikringsselskapet

## Borettslagenes Sikringsordning AS

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

Med data pr. 31.12.2024

(Godkjent av styret 12. mars 2025)

## Innhold

|                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------|----|
| Innledning.....                                                                 | 4  |
| Sammendrag .....                                                                | 4  |
| A. Virksomhet og resultater .....                                               | 6  |
| A.1 Virksomhet.....                                                             | 6  |
| A.2 Forsikringsresultat.....                                                    | 7  |
| A.3 Investeringsresultat.....                                                   | 7  |
| A.4 Resultat fra øvrig virksomhet .....                                         | 8  |
| A.5 Andre opplysninger.....                                                     | 8  |
| B. System for risikostyring og internkontroll.....                              | 9  |
| B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll..... | 9  |
| B.2 Krav til egnethet .....                                                     | 10 |
| B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurdering av risiko og solvens .....   | 11 |
| B.4 Internkontrollsystem .....                                                  | 13 |
| B.5 Internrevisjonsfunksjon .....                                               | 13 |
| B.6 Aktuarfunksjon .....                                                        | 14 |
| B.7 Utkontraktering .....                                                       | 14 |
| B.8 Andre opplysninger.....                                                     | 14 |
| C. Risikoprofil.....                                                            | 15 |
| C.1 Forsikringsrisiko .....                                                     | 15 |
| C.2 Markedsrisiko .....                                                         | 15 |
| C.3 Kredittrisiko .....                                                         | 16 |
| C.4 Likviditetsrisiko.....                                                      | 16 |
| C.5 Operasjonell risiko .....                                                   | 16 |
| C.6 Andre vesentlige risikoer.....                                              | 16 |
| C.7 Andre opplysninger.....                                                     | 16 |
| D. Verdsetting for solvensformål .....                                          | 17 |
| D.1 Eiendeler.....                                                              | 17 |
| D.2 Forsikringstekniske avsetninger .....                                       | 17 |
| D.3 Andre forpliktelser .....                                                   | 17 |
| D.4 Alternative verdsettingsmetoder.....                                        | 17 |
| D.5 Andre opplysninger.....                                                     | 18 |
| E. Kapitalforvaltning .....                                                     | 18 |
| E.1 Ansvarlig kapital.....                                                      | 18 |
| E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav.....                                | 18 |

|                                                                                                           |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet ..... | 19 |
| E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller .....                               | 19 |
| E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet.....                             | 19 |
| E.6 Andre opplysninger .....                                                                              | 19 |

## Innledning

Finansforetaksloven § 14-12 pålegger skadeforsikringsselskaper årlig å offentliggjøre en rapport om foretakets solvens og finansielle stilling. Kravene til rapportens innhold følger av Solvens II-forskriften § 33, som igjen viser til forordning (EU) 2015/35, særlig artiklene 290–303, om utfylling av Solvens II-direktivet.

## Sammendrag

Skadeforsikringsselskapet Borettslagenes Sikringsordning AS (Borettslagenes Sikringsordning) er et datterselskap av Stiftelsen Borettslagenes Sikringsfond. Selskapet tilbyr forsikring til borettslag for å dekke tap som oppstår dersom andelseiere ikke betaler felleskostnadene.

Borettslagenes Sikringsordning forsikrer borettslag, hovedsakelig forvaltet av boligbyggelag som er medlemmer av Norske Boligbyggelags Landsforbund SA. Denne rapporten oppsummerer selskapets virksomhet med spesiell vekt på selskapets økonomiske situasjon, risikostyring og internkontroll.

Borettslagenes Sikringsordning er eksponert for flere typer risiko, hvor den største er knyttet til forsikringsavtalene selskapet inngår. I tillegg har selskapet en betydelig risiko for uventede svingninger i kapitalmarkedene. Disse risikoene håndteres gjennom retningslinjer for både inngåelse av nye forsikringsavtaler og kapitalforvaltning.

Borettslagenes Sikringsordning gjennomfører minst én gang i året en ORSA-prosess for å vurdere alle risikoer knyttet til virksomheten, fastsette kapitalbehovet og vurdere selskapets evne til å oppfylle kapitalkravene. ORSA-gjennomgangen oppsummeres i en egen rapport som oversendes Finanstilsynet.

Borettslagenes Sikringsordning kom gjennom covid-19-pandemien uten registrerbare tap. I etterkant har mange husholdninger opplevd betydelige økonomiske utfordringer, selv om konsekvensene har variert fra husholdning til husholdning. Den kraftige prisstigningen og økte lånekostnader har hatt negative følger for mange.

De siste par årene har selskapet registrert en moderat økning i gjennomsnittlig restanse blant andelseiere som allerede har misligholdt sine forpliktelser til å betale månedlige felleskostnader til borettslaget. Så langt har dette ikke ført til økte erstatningsutbetalinger, men utviklingen kan være bekymringsfull på sikt. Selskapet følger situasjonen tett.

Selskapets årsresultat er meget bra, hvor kapitalforvaltningen har gitt et historisk godt resultat. Selskapet har en bevisst strategi med en plassering i aksjefond på i underkant 30% og rundt 10 % i høyrentefond. Selskapet er bekvem med plasseringsstrategien som er valgt ut fra at selskapet har en betydelig kapitalbase og at naturlige svingninger i aksjeverdier ikke utsetter selskapet for utfordringer med å oppfylle så vel de myndighetsfastsatte som de egenfastsatte kapitalkrav for virksomheten.

Forsikringsrisikoen anses i hovedsak uforandret i 2024, mens markedsrisikoen har steget som følge av generell uro i verden.

Selskapets finansielle stilling er meget god. Selskapets solvensmargin er redusert fra 555% til 537%, og en dekning av selskapets egen ORSA vurdering pr. desember 2024 på 274%.

Selskapets risikoprofil, verdsetting og kapitalstyring er uforandret.

## A. Virksomhet og resultater

### A.1 Virksomhet

#### *Informasjon om selskapet*

Borettslagenes Sikringsordning AS er et skadeforsikringsselskap som eies 100 % av Stiftelsen Borettslagenes Sikringsfond. Selskapet fikk tillatelse fra Finansdepartementet til å drive skadeforsikringsvirksomhet den 26. oktober 2012. Fra og med 1. januar 2013 overtok Borettslagenes Sikringsordning driften av virksomheten, som frem til da var håndtert av stiftelsen.

Selskapet tilbyr forsikring til borettslag for å dekke tap som oppstår dersom andelseiere ikke betaler sine felleskostnader. Forsikringstakere inkluderer borettslag forvaltet av boligbyggelag tilknyttet Norske Boligbyggelags Landsforbund SA (NBBL), samt borettslag som var en del av den planmessige og gjennomførte byfornyelsen i Oslo kommune.

Borettslagenes Sikringsordning AS er under tilsyn av Finanstilsynet, med adresse Revierstredet 3, Postboks 1187 Sentrum, 0107 Oslo. Kontaktinformasjon:

- Telefon: 22 93 98 00
- E-post: [post@finanstilsynet.no](mailto:post@finanstilsynet.no)

Selskapets revisor er PricewaterhouseCoopers AS, med adresse Postboks 748 Sentrum, 0106 Oslo. Kontaktinformasjon:

- Telefon: 02316

Borettslagenes Sikringsordning AS driver utelukkende skadeforsikringsvirksomhet i Norge. Det har ikke inntruffet hendelser i perioden som har hatt vesentlig innvirkning på selskapets virksomhet.

## A.2 Forsikringsresultat

Selskapet har kun ett produkt.

| År   | Resultat teknisk regnskap | Resultat ikke teknisk regnskap | Total       | Skade prosent | Combined ratio |
|------|---------------------------|--------------------------------|-------------|---------------|----------------|
| 2013 | 413 117                   | 4 731 704                      | 4 657 116   | 3,60 %        | 55,0 %         |
| 2014 | - 2 813 028               | 4 303 745                      | 1 636 069   | 4,80 %        | 66,6 %         |
| 2015 | 1 756 833                 | 1 851 689                      | 3 106 414   | 5,90 %        | 76,8 %         |
| 2016 | 2 007 680                 | 6 952 982                      | 7 799 070   | 14,30 %       | 88,7 %         |
| 2017 | 3 585 584                 | 9 902 626                      | 11 898 107  | 6,30 %        | 83,7 %         |
| 2018 | 3 317 909                 | - 484 638                      | 1 810 647   | 2,90 %        | 56,5 %         |
| 2019 | 3 197 875                 | 10 543 463                     | 12 235 878  | 5,10 %        | 68,5 %         |
| 2020 | 3 114 091                 | 5 115 449                      | 7 325 822   | 9,70 %        | 67,7 %         |
| 2021 | 1 493 624                 | 13 551 485                     | 14 067 781  | 1,70 %        | 71,8 %         |
| 2022 | 2 320 282                 | - 2 731 581                    | - 1 366 147 | 4,10 %        | 75,6 %         |
| 2023 | 2 707 171                 | 16 013 107                     | 17 172 094  | 8,20 %        | 76,9 %         |
| 2024 | 2 268 899                 | 19 701 887                     | 20 192 869  | 9,20 %        | 82,1 %         |

### *Kundetilfredshet og skader, klager*

Kundetilfredsheten har ikke blitt målt de siste årene, men lojaliteten blant eksisterende kunder er høy, med en solid andel gjenkjøp. Det har ikke vært registrert noen klager det siste året.

## A.3 Investeringsresultat

### *Avkastning pr aktivaklasse*

Selskapet har vedtatt policy for markedsrisiko som omhandler kapitalforvaltningsstrategi. Forvaltningen baserer seg på inndeling i ulike risikoklasser fra 1 til 6, der risikoklasse 1 anses som minst risikabel.

| Risiko-klasse | Investeringstype                                                                                                                          |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1             | Bankinnskudd, statsgaranterte obligasjoner/sertifikater innenfor OECD, statsobligasjonsfond.                                              |
| 2             | Obligasjoner/sertifikater fra statsforetak, kommuner, banker, forsikringsselskap, kredittforetak eller lignende. Investment grade (BBB-). |
| 3             | Industriforetaksobligasjoner, ansvarlige lån eller tilsvarende fond. Investment grade (BBB-)                                              |
| 4             | Konvertible obligasjoner, kombinasjonsfond, high yield obligasjoner, hedgefond og high yield fond (rating lavere enn BBB-)                |
| 5             | Aksjefond.                                                                                                                                |
| 6             | Enkeltaksjer, grunnfondsbevis, fondsobligasjoner, tilsvarende fond og private equity.                                                     |

| Avkastning investering | Pr         | Pr         | Pr         | Pr         | Pr         |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                        | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Risikoklasse 1         | 4,73 %     | 3,72 %     | 1,93 %     | 0,58 %     | 1,39 %     |
| Risikoklasse 2         | 5,83 %     | 5,44 %     | 1,02 %     | 1,16 %     | 2,13 %     |
| Risikoklasse 3         | 8,04 %     | 7,40 %     | 0,97 %     | 2,32 %     | 2,10 %     |
| Risikoklasse 4         | 10,03 %    | 11,00 %    | 3,67 %     | 10,48 %    | -2,32 %    |
| Risikoklasse 5         | 20,16 %    | 18,46 %    | -9,92 %    | 26,60 %    | 9,75 %     |
| Risikoklasse 6         | 9,22 %     | 8,58 %     | 3,15 %     |            |            |
| Sum avkastning         | 11,34 %    | 10,16 %    | -1,43 %    | 8,77 %     | 3,65 %     |

#### *Finansielle instrumenter*

Selskapet bruker ingen finansielle instrumenter/derivater direkte. Derimot har selskapet investert i enkelte verdipapirfond der det brukes slike instrumenter.

#### *Beskrivelse av rapportering*

Administrasjonen rapporterer til styret ved utgangen av hvert kvartal. Det utarbeides rapport over kapitalplasseringer og avkastning. Rapporten er bygget opp på en slik måte at styret i størst mulig grad kan kontrollere at selskapets midler forvaltes innenfor styrets vedtatte strategi og retningslinjer.

#### *A.4 Resultat fra øvrig virksomhet*

Selskapet har ingen andre inntekter eller kostnader.

#### *A.5 Andre opplysninger*

Selskapet er en langsiktig investor med en normal risikoprofil.

## B. System for risikostyring og internkontroll

### B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

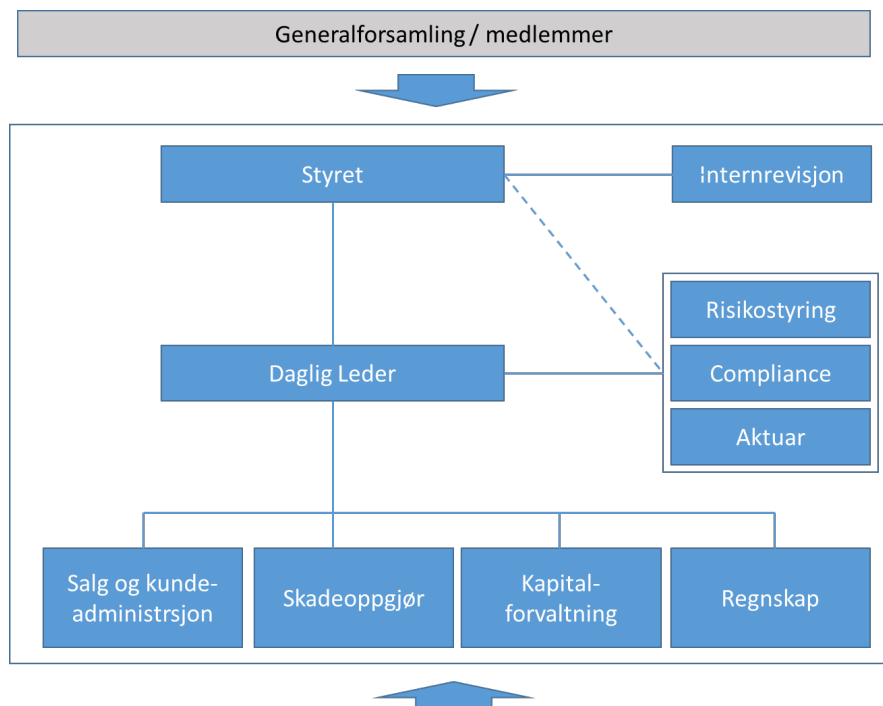
#### *Ledelse*

Styret har det overordnede ansvaret for selskapets risikostyring og internkontroll. I Borettslagenes Sikringsordning AS fungerer styret også som selskapets revisjons- og risikoutvalg. Det er utarbeidet en egen instruks for styrets arbeid.

Administrerende direktør har ansvar for å sikre at virksomheten drives i samsvar med gjeldende offentlige reguleringer, samt de policyer og rutiner som er fastsatt av styret. Styret har også vedtatt en egen instruks for administrerende direktør.

Administrerende direktør er selskapets eneste faste ansatte. Øvrige medarbeidere leies inn fra Norske Boligbyggelags Landsforbund SA og NBBL Fulltegningsforsikring AS. De innleide medarbeiderne arbeider under administrerende direktørs direkte ledelse i den perioden de utfører oppdrag for Borettslagenes Sikringsordning AS. Norske Boligbyggelags Landsforbund SA og NBBL Fulltegningsforsikring AS har imidlertid ikke noe ansvar for de tjenester som ytes av de utleide medarbeiderne mens de er engasjert i selskapet.

#### *Funksjonell organisering, organisasjonskart*



#### *Utkontraktering av sentrale arbeidsoppgaver*

Aktuærtjenester er utkontraktet til enkeltpersonforetak Morten Folkesson.

Internrevisjon er utkontraktet og ble utført av GRC Nexus AS.

#### *Godtgjørelsespolitikk*

Selskapet har ikke incentiv eller godtgjørelsesordninger bortsett fra godtgjøring til styret.

#### *Vesentlige transaksjoner*

Det har ikke vært noen vesentlige transaksjoner i 2024.

## B.2 Krav til egnethet

#### *Gjeldende retningslinjer, policy*

Krav til egnethet er definert i en egen policy. Egnethetskravene gjelder for hele styret, administrerende direktør, senior Controller og aktuarfunksjonen.

Retningslinjer for hvordan egnethet vurderes, er fastsatt i samme policy.

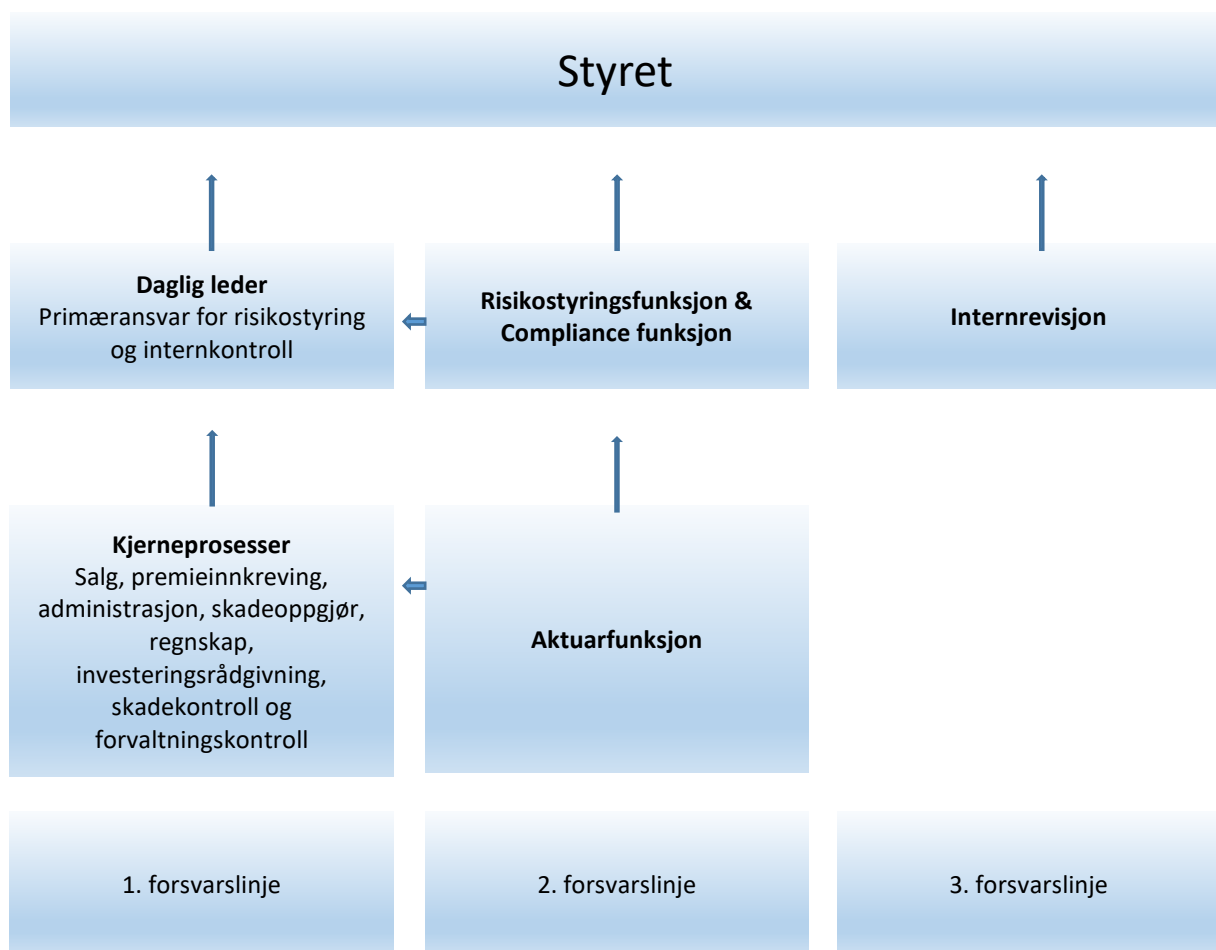
Personer som omfattes av egnethetskravene, må innhente politiattest og fylle ut Finanstilsynets skjema for egnethetsvurdering.

## B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurdering av risiko og solvens

### Organisering av virksomheten – roller og ansvar

#### *Tre forsvarslinjer*

Figuren nedenfor viser oppbyggingen av styrings- og kontrollsystemet i Borettslagenes Sikringsordning med nøkkelfunksjoner og rapporteringslinjer.



Selskapets styrings- og kontrollsystem er organisert etter en tre forsvarslinjermodell, som illustrert i figuren over.

#### **1. forsvarslinje – Operativ risikostyring og internkontroll**

Det primære ansvaret for risikostyring og internkontroll ligger i første forsvarslinje. Administrerende direktør har hovedansvaret for at alle operative ledd i selskapets kjerneprosesser utfører sitt arbeid i samsvar med gjeldende

retningslinjer, fullmakter og regelverk, slik det er beskrevet i kontrakter og avtaler.

## **2. forsvarslinje – Overvåking og uavhengig kontroll**

Den andre forsvarslinjen består av selskapets nøkkelfunksjoner: aktuar-, risikostyrings- og compliancefunksjonen.

- Aktuarfunksjonen har hovedansvar for å kontrollere og fastsette selskapets forsikringstekniske avsetninger.
- Risikostyringsfunksjonen overvåker selskapets risikostyringssystem og rapporterer løpende til ledelsen.
- Compliancefunksjonen sikrer at selskapet etterlever gjeldende offentligrettslige krav samt interne policyer, instruksjoner og rutiner.

## **3. forsvarslinje – Uavhengig internrevisjon**

Den tredje forsvarslinjen utøves av internrevisor, som på vegne av styret reviderer rammeverket for risikostyring og internkontroll. Internrevisor rapporterer direkte til styret.

### **Uavhengighet og utkontraktering**

For å sikre effektiv og uavhengig kontroll er funksjonene i andre og tredje forsvarslinje atskilt fra den operative virksomheten. Dette innebærer at disse funksjonene ikke har ansvar for å utføre de tjenester eller prosesser de skal kontrollere. Dersom det oppstår situasjoner som kan utfordre deres uavhengighet, skal det iverksettes tiltak for å opprettholde en objektiv og effektiv kontroll.

Som en del av dette prinsippet har Borettslagenes Sikringsordning valgt å utkontraktere både aktuarfunksjonen og internrevisjonen.

## **Roller og ansvar**

### *Styret*

Styret har det overordnede ansvaret for forvaltningen av Borettslagenes Sikringsordning AS og skal lede selskapets virksomhet på en forsvarlig måte, med fokus på å ivareta foretakets interesser. Sammen med administrerende direktør skal styret sørge for at selskapet er organisert i samsvar med kravene i Finansforetaksloven, samt at det etableres et hensiktsmessig og robust policyverk for virksomheten. Styret har ansvar for å fastsette retningslinjer, definere mål og utarbeide planer, strategier og budsjetter.

Videre skal styret holde seg løpende orientert om selskapets økonomiske situasjon og påse at virksomheten, regnskapet og formuesforvaltningen er underlagt betryggende kontroll.

#### *Adm. direktør*

Administrerende direktør skal sørge for at virksomheten i Borettslagenes Sikringsordning AS drives i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, selskapets vedtekter samt de retningslinjer og pålegg som er fastsatt av styret.

Administrerende direktør har det overordnede ansvaret for helhetlig risikostyring og internkontroll, inkludert etablering og oppfølging av effektive internkontrollsystemer i selskapet. Videre skal administrerende direktør sikre at beslutninger fattet av styret og generalforsamlingen blir gjennomført.

#### *ORSA prosessen*

Selskapet utarbeider årlig en ORSA-rapport (Own Risk and Solvency Assessment), der det gjennomføres en selvstendig vurdering av selskapets solvensbehov i forhold til tilgjengelig kapital.

Styret har ansvaret for å initiere og følge opp ORSA-prosessen løpende. Den endelige rapporten vedtas av styret før den oversendes Finanstilsynet.

## B.4 Internkontrollsystem

### Beskrivelse og status

#### *Kontrollfunksjonene*

**Risikostyringsfunksjonen** skal sikre at risikosystemet er implementert og gjennomføres i henhold til vedtatte retningslinjer. Funksjonen rapporterer direkte til daglig leder og i særlige tilfeller direkte til styret. Funksjonen avgir rapport til styret minst en gang årlig. Oppgaver framgår av årsplan og instruks for risikostyringsfunksjonen.

**Compliancefunksjonen** skal sikre at Borettslagenes Sikringsordning etterlever gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer. Funksjonen rapporterer direkte til daglig leder og i særlige tilfeller direkte til styret. Funksjonen avgir rapport til styret minst en gang årlig. Oppgaver framgår av årsplan og instruks for compliancefunksjonen.

## B.5 Internrevisjonsfunksjon

### Beskrivelse, status og uavhengighet

Selskapets internrevisor for 2024 er GRC Nexus AS. Kontrakten gjelder for perioden 2024–2025, med mulighet for forlengelse.

Internrevisjonen skal på vegne av styret undersøke hvorvidt det i Borettslagenes Sikringsordning er etablert og gjennomføres en tilstrekkelig og effektiv intern kontroll. Internrevisjonen skal uavhengig og objektivt gi råd som bidrar til forbedringer og verdiskapning i Borettslagenes Sikringsordning. Dette innebærer at internrevisjonen blant annet skal vurdere om risikoidentifisering og etablerte rutiner og styringsprosesser effektivt bidrar til å styrke Borettslagenes Sikringsordnings evne til måloppnåelse. Oppgaver framgår av instruks for internrevisor.

## B.6 Aktuarfunksjon

### Beskrivelse og status

Styret har vedtatt instruks for aktuarfunksjonen. I henhold til finansforetaksloven § 13-5 (2) skal et finansforetak ha en uavhengig kontrollfunksjon med ansvar for aktuarfaglige oppgaver. Aktuarfunksjonen er en nøkkelfunksjon innen Solvens II. Formålet med instruksen er å etablere en god og hensiktsmessig aktuarfunksjon for selskapet. I henhold til finansforetaksloven § 13-5 (2), og Solvens II forskriften § 28 skal den uavhengige kontrollfunksjonen utføres av personer som har kunnskap om forsikringsteknisk og finansiell matematikk på et nivå som står i forhold til arten, omfanget og kompleksiteten av risikoene i virksomheten og som kan godtgjøre at de har relevant erfaring med gjeldende faglige standarder.

## B.7 Utkontraktering

### *Retningslinjer for utkontraktering*

Det er vedtatt en egen policy for utkontraktering. Formål med policyen er å sørge for at oppgavene utføres med like god kvalitet som om de var utført innomhus.

### *Utkontraktering av viktige funksjoner*

Aktuarfunksjonen og internrevisjon er utkontraktert. I tillegg er det inngått en avtale med Norske Boligbyggelags Landsforbund SA om innkjøp av IKT-leveranser til selskapet, samt en avtale om innkjøp av tjenester vedrørende diverse regnskaps-, lønns- og posttjenester.

Selskapet har inngått avtale med BBL Datakompetanse AS om en helhetlig database for selskapets portefølje.

## B.8 Andre opplysninger

Selskapets egenvurdering er at risikostyringssystemet og internkontrollen som er fastsatt og følges opp gjennom 1., 2. og 3. forsvarslinje er hensiktsmessig og tilstrekkelig, hensyntatt selskapets størrelse og kompleksitet.

## C. Risikoprofil

### C.1 Forsikringsrisiko

Alle forsikringstakere vurderes individuelt før forsikring tegnes for første gang.

Selskapet gjennomgår kvartalsvis alle utestående fordringer knyttet til manglende betaling av felleskostnader over fire måneder i de forsikrede borettslagene. Denne oversikten danner grunnlaget for selskapets vurdering av forsikringsrisiko.

Porteføljen er geografisk spredt over hele landet, uten betydelig eksponering mot enkelte områder.

Selskapet dekker maksimalt tap av felleskostnader per borettslagsandel i opptil 24 måneder. Den totale dekningen per regnskapsår for et borettslag er begrenset til 15 % av de samlede felleskostnadene. Dette samsvarer med minimumskravene i forskrift om sikringsordninger i borettslag (FOR-2010-12-15-1694).

### C.2 Markedsrisiko

#### Risikoeksponering

Selskapet har en fastsatt policy for markedsrisiko, balansestyring og likviditetsrisiko, med særlig vekt på kapitalforvaltning. Policyen definerer hvilke risikoklasser det kan investeres i (se punkt A.3).

#### Risikokonsentrasjon

Det er satt grenser for maksimal eksponering per debitor, basert på porteføljens totale forvaltningskapital.

#### Risikoreduserende tiltak

Selskapet holder jevnlig møter med makroøkonomer for å vurdere utviklingen i verdipapirmarkedene. En detaljert inndeling i risikoklasser sikrer god spredning av investeringer både på ulike verdipapirtyper og utstedere. For obligasjoner prioriteres papirer med svært kort rentedurasjon, noe som reduserer markedsrisikoen. Investeringsbeslutninger fattes av administrerende direktør.

#### Risikosensitivitet

Porteføljen er bredt diversifisert, men påvirkes likevel av generelle markedsbevegelser. Selskapet investerer ikke direkte i derivater, men enkelte fond kan inneholde slike instrumenter. Verdipapirene er hovedsakelig børsnoterte, og det er ingen betydelig eksponering mot enkeltutstedere.

### C.3 Kredittrisiko

Selskapets holdning til kredittrisiko reguleres gjennom policyene for kreditt-, motparts- og konsentrasjonsrisiko, i sammenheng med retningslinjene for markedsrisiko.

Formålet med kredittrisikopolicyen er å etablere klare retningslinjer for å begrense tap som følge av at motparter eller debitorer ikke oppfyller sine forpliktelser. Selskapets kredittrisiko er primært knyttet til kapitalforvaltningen og valg av verdipapirutstedere.

Ved investering i verdipapirer vurderes alltid papirtypen og utstederens soliditet. Selskapet investerer direkte i obligasjoner, obligasjonsfond og aksjefond, men har for tiden ingen eksponering mot enkeltaksjer. Plassering i fond gir generelt bedre risikospredning.

### C.4 Likviditetsrisiko

Borettslagenes Sikringsordning utarbeider likviditetsbudsjett for å sikre tilstrekkelige likvide midler til å dekke kortsiktige forpliktelser, inkludert månedlige driftskostnader og skadeutbetalinger.

Selskapet investerer i lett omsettelige verdipapirer, og det er ikke foretatt spesifikke vurderinger av forventet avkastning på fremtidige premier.

### C.5 Operasjonell risiko

Selskapet reduserer operasjonell risiko gjennom klare policyer, detaljerte rutinebeskrivelser for sentrale arbeidsoppgaver, internkontroll av kritiske prosesser. I tillegg bidrar lang ansiennitet blant medarbeidere til stabilitet og redusert operasjonell risiko.

### C.6 Andre vesentlige risikoer

En generell nedgangskonjunktur i norsk økonomi kan påvirke de nevnte risikoene. Erfaring viser at selskapets produkt er svært sensitivt for store konjunktursvingninger, noe som kan føre til betydelige erstatningsutbetalinger.

### C.7 Andre opplysninger

Selskapet har ingen gjenforsikringsavtaler.

## D. Verdsetting for solvensformål

### D.1 Eiendeler

|                             |            |
|-----------------------------|------------|
| Bank                        | 25 275 683 |
| Rentebærende verdipapir     | 85 543 942 |
| Rentebærende verdipapirfond | 27 298 315 |
| Aksjer og andeler           | 63 524 627 |
| Forsikringstakere           | 29 644     |

#### *Metoder og forutsetninger*

Aksjer, andeler og verdipapirfond vurderes til markedsverdi. Rentebærende verdipapirer verdsettes til estimert markedsverdi basert på kurser fra Nordic Bond Pricing. Øvrige fordringer bokføres til pålydende. Dette samsvarer med verdsettelsesprinsippene i finansregnskapet.

### D.2 Forsikringstekniske avsetninger

#### *Selskapet er kun i en bransje.*

|                                      | Brutto    | Netto     | Reassuranse | Risikomargin |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-------------|--------------|
| Beste estimat Premieavsetning        | -         | -         | -           |              |
| Beste estimat Erstatningsavsetninger | 2 779 068 | 2 779 068 | -           |              |
| ULAE                                 | 555 814   | 555 814   | -           |              |
| Beste estimat risikomargin           |           |           |             | 416 860      |

Beste estimat Erstatningsavsetning i finansregnskapet er ikke neddiskontert som tallene i tabellen over.

### D.3 Andre forpliktelser

#### *Verdsettelse av andre forpliktelser*

Andre forpliktelser føres til pålydende på samme måte som i finansregnskapet. Skatt justeres for effekten av forskjellene i forsikringstekniske avsetninger som er beskrevet ovenfor.

### D.4 Alternative verdsettingsmetoder

Det benyttes ikke alternative verdsettingsmetoder.

## D.5 Andre opplysninger

Beskrivelsen ovenfor anses som dekkende for selskapet.

## E. Kapitalforvaltning

### E.1 Ansvarlig kapital

Selskapet forvalter kapitalen etter vedtatt markedspolicy. Formålet er å oppnå avkastning i henhold til selskapets risikorammer. Det er ikke fastsatt et direkte mål for egenkapital. Foreløpig anses den økonomiske stillingen som svært god. Det er ingen vesentlige endringer i rammene i 2024.

Selskapet har kun innskutt eller opptjent egenkapital, T1.

Solvenskapitalkravet er på kr 35,3 millioner mens innskutt egenkapital utgjør kr 88 millioner og selskapets totale egenkapital utgjør kr 189,9 millioner. Selskapets ansvarlige kapital er på kr 189,6 millioner.

### E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

| <b>Ansvarlig kapital Solvens II-regler</b> |                    |
|--------------------------------------------|--------------------|
| <b>Eiendeler</b>                           | <b>Beløp</b>       |
|                                            |                    |
| Verdipapirer                               | 176 366 884        |
| Utestående fordringer                      | 29 644             |
| Bank m.m.                                  | 25 275 683         |
| <b>Sum eiendeler</b>                       | <b>201 672 212</b> |
|                                            |                    |
| <b>Gjeld</b>                               |                    |
| Tekniske avsetninger                       | 2 779 068          |
| Risikomargin                               | 416 860            |
| Annen gjeld                                | 8 783 604          |
| <b>Sum gjeld</b>                           | <b>11 979 533</b>  |
|                                            |                    |
| <b>Sum ansvarlig kapital</b>               | <b>189 692 679</b> |

Selskapets minstekapitalkrav (MCR) er det absolutte minimumskravet og er på kr 32,2 millioner som tilsvarer 2,7 millioner EURO.

Det brukes standard modell i beregning av SCR.

### Forventet utvikling

Det forventes ikke store endringer i de ovenstående tall de nærmeste årene.

### E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet

Selskapet bruker ikke durasjonsbasert metode.

### E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

Selskapet benytter standard modeller og har ikke gjort noen vurderinger av ovennevnte.

### E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet

Selskapet har en tilfredsstillende økonomisk stilling. MCR og SCR kravene er oppfylt. Selskapets SCR prosent er 537%.

Dersom selskapet går med store underskudd, vil styret fortløpende vurdere situasjonen og treffe nødvendige tiltak. Basert på ovenstående er det ikke utarbeidet noen planer i tilfelle man ikke klarer å overholde kravet.

### E.6 Andre opplysninger

Selskapets kapitalforvaltning er oppsummert i punkt E1 og det er ingen vesentlige tilleggsopplysninger.

## Vedlegg appendix

S.02.01

S.05.01

S.17.01

S.19.01

S.22.01

S.23.01

S.25.01

S.28.01

— — — — —

## Balance sheet

2024-12-31

|                                                                                        |              | Solvency II value |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|
|                                                                                        |              | C0010             |
| <b>Assets</b>                                                                          |              |                   |
| Goodwill                                                                               | R0010        |                   |
| Deferred acquisition costs                                                             | R0020        |                   |
| Intangible assets                                                                      | R0030        | 0                 |
| Deferred tax assets                                                                    | R0040        | 0                 |
| Pension benefit surplus                                                                | R0050        | 0                 |
| Property, plant & equipment held for own use                                           | R0060        | 0                 |
| Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)        | R0070        | 176 367           |
| Property (other than for own use)                                                      | R0080        | 0                 |
| Holdings in related undertakings, including participations                             | R0090        | 0                 |
| Equities                                                                               | R0100        | 0                 |
| Equities - listed                                                                      | R0110        | 0                 |
| Equities - unlisted                                                                    | R0120        | 0                 |
| Bonds                                                                                  | R0130        | 85 544            |
| Government Bonds                                                                       | R0140        | 0                 |
| Corporate Bonds                                                                        | R0150        | 85 544            |
| Structured notes                                                                       | R0160        | 0                 |
| Collateralised securities                                                              | R0170        | 0                 |
| Collective Investments Undertakings                                                    | R0180        | 90 823            |
| Derivatives                                                                            | R0190        | 0                 |
| Deposits other than cash equivalents                                                   | R0200        | 0                 |
| Other investments                                                                      | R0210        | 0                 |
| Assets held for index-linked and unit-linked contracts                                 | R0220        | 0                 |
| Loans and mortgages                                                                    | R0230        | 0                 |
| Loans on policies                                                                      | R0240        | 0                 |
| Loans and mortgages to individuals                                                     | R0250        | 0                 |
| Other loans and mortgages                                                              | R0260        | 0                 |
| Reinsurance recoverables from:                                                         | R0270        | 0                 |
| Non-life and health similar to non-life                                                | R0280        | 0                 |
| Non-life excluding health                                                              | R0290        | 0                 |
| Health similar to non-life                                                             | R0300        | 0                 |
| Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked     | R0310        | 0                 |
| Health similar to life                                                                 | R0320        | 0                 |
| Life excluding health and index-linked and unit-linked                                 | R0330        | 0                 |
| Life index-linked and unit-linked                                                      | R0340        | 0                 |
| Deposits to cedants                                                                    | R0350        | 0                 |
| Insurance and intermediaries receivables                                               | R0360        | 11                |
| Reinsurance receivables                                                                | R0370        | 0                 |
| Receivables (trade, not insurance)                                                     | R0380        | 0                 |
| Own shares (held directly)                                                             | R0390        | 0                 |
| Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in | R0400        | 0                 |
| Cash and cash equivalents                                                              | R0410        | 25 276            |
| Any other assets, not elsewhere shown                                                  | R0420        | 19                |
| <b>Total assets</b>                                                                    | <b>R0500</b> | <b>201 672</b>    |

|                                                                                 |              |                |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Liabilities</b>                                                              |              |                |
| Technical provisions – non-life                                                 | R0510        | 3 196          |
| Technical provisions – non-life (excluding health)                              | R0520        | 3 196          |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0530        | 0              |
| Best Estimate                                                                   | R0540        | 2 779          |
| Risk margin                                                                     | R0550        | 417            |
| Technical provisions - health (similar to non-life)                             | R0560        | 0              |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0570        | 0              |
| Best Estimate                                                                   | R0580        | 0              |
| Risk margin                                                                     | R0590        | 0              |
| Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)            | R0600        | 0              |
| Technical provisions - health (similar to life)                                 | R0610        | 0              |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0620        | 0              |
| Best Estimate                                                                   | R0630        | 0              |
| Risk margin                                                                     | R0640        | 0              |
| Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked) | R0650        | 0              |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0660        | 0              |
| Best Estimate                                                                   | R0670        | 0              |
| Risk margin                                                                     | R0680        | 0              |
| Technical provisions – index-linked and unit-linked                             | R0690        | 0              |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0700        | 0              |
| Best Estimate                                                                   | R0710        | 0              |
| Risk margin                                                                     | R0720        | 0              |
| Other technical provisions                                                      | R0730        |                |
| Contingent liabilities                                                          | R0740        | 0              |
| Provisions other than technical provisions                                      | R0750        | 0              |
| Pension benefit obligations                                                     | R0760        | 0              |
| Deposits from reinsurers                                                        | R0770        | 0              |
| Deferred tax liabilities                                                        | R0780        | 1 295          |
| Derivatives                                                                     | R0790        | 0              |
| Debts owed to credit institutions                                               | R0800        | 0              |
| Financial liabilities other than debts owed to credit institutions              | R0810        | 0              |
| Insurance & intermediaries payables                                             | R0820        | 0              |
| Reinsurance payables                                                            | R0830        | 0              |
| Payables (trade, not insurance)                                                 | R0840        | 412            |
| Subordinated liabilities                                                        | R0850        | 0              |
| Subordinated liabilities not in Basic Own Funds                                 | R0860        | 0              |
| Subordinated liabilities in Basic Own Funds                                     | R0870        | 0              |
| Any other liabilities, not elsewhere shown                                      | R0880        | 7 076          |
| <b>Total liabilities</b>                                                        | <b>R0900</b> | <b>11 980</b>  |
| <b>Excess of assets over liabilities</b>                                        | <b>R1000</b> | <b>189 693</b> |

## Premiums, claims and expenses by line of business

## S.05.01.02.01

## Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

|                                               |       | Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance) |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                              | Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance |          |                             |          |  | Total |
|-----------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------|------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------|----------|--|-------|
|                                               |       | Medical expense insurance                                                                                                    | Income protection insurance | Workers' compensation insurance | Motor vehicle liability insurance | Other motor insurance | Marine, aviation and transport insurance | Fire and other damage to property insurance | General liability insurance | Credit and suretyship insurance | Legal expenses insurance | Assistance | Miscellaneous financial loss | Health                                                      | Casualty | Marine, aviation, transport | Property |  |       |
|                                               |       | C0010                                                                                                                        | C0020                       | C0030                           | C0040                             | C0050                 | C0060                                    | C0070                                       | C0080                       | C0090                           | C0100                    | C0110      | C0120                        | C0130                                                       | C0140    | C0150                       | C0160    |  |       |
| Premiums written                              |       |                                                                                                                              |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                              |                                                             |          |                             |          |  |       |
| Gross - Direct Business                       | R0110 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 9 449      |                              |                                                             |          |                             | 9 449    |  |       |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0120 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          |                              |                                                             |          |                             | 0        |  |       |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0130 |                                                                                                                              |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 0        |  |       |
| Reinsurers' share                             | R0140 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 0        |  |       |
| Net                                           | R0200 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 9 449      | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 9 449    |  |       |
| Premiums earned                               |       |                                                                                                                              |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                              |                                                             |          |                             |          |  |       |
| Gross - Direct Business                       | R0210 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 9 449      |                              |                                                             |          |                             | 9 449    |  |       |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0220 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          |                              |                                                             |          |                             | 0        |  |       |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0230 |                                                                                                                              |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 0        |  |       |
| Reinsurers' share                             | R0240 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 0        |  |       |
| Net                                           | R0300 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 9 449      | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 9 449    |  |       |
| Claims incurred                               |       |                                                                                                                              |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                              |                                                             |          |                             |          |  |       |
| Gross - Direct Business                       | R0310 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 58         |                              |                                                             |          |                             | 58       |  |       |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0320 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          |                              |                                                             |          |                             | 0        |  |       |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0330 |                                                                                                                              |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 0        |  |       |
| Reinsurers' share                             | R0340 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 0        |  |       |
| Net                                           | R0400 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 58         | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 58       |  |       |
| Changes in other technical provisions         |       |                                                                                                                              |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                              |                                                             |          |                             |          |  |       |
| Gross - Direct Business                       | R0410 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          |                              |                                                             |          |                             | 0        |  |       |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0420 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          |                              |                                                             |          |                             | 0        |  |       |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0430 |                                                                                                                              |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 0        |  |       |
| Reinsurers' share                             | R0440 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 0        |  |       |
| Net                                           | R0500 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 0        |  |       |
| Expenses incurred                             | R0550 | 0                                                                                                                            | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 7 370      | 0                            | 0                                                           | 0        | 0                           | 7 370    |  |       |
| Other expenses                                | R1200 |                                                                                                                              |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                              |                                                             |          |                             | 0        |  |       |
| Total expenses                                | R1300 |                                                                                                                              |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                              |                                                             |          |                             | 7 370    |  |       |

S.05.01.02.02

Life

|                                       |       | Line of Business for: life insurance obligations |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    | Life reinsurance obligations |                  | Total |
|---------------------------------------|-------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|-------|
|                                       |       | Health insurance                                 | Insurance with profit participation | Index-linked and unit-linked insurance | Other life insurance | Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations | Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations | Health reinsurance           | Life reinsurance |       |
|                                       |       | C0210                                            | C0220                               | C0230                                  | C0240                | C0250                                                                                             | C0260                                                                                                                              | C0270                        | C0280            |       |
| Premiums written                      |       |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |       |
| Gross                                 | R1410 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Reinsurers' share                     | R1420 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Net                                   | R1500 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Premiums earned                       |       |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |       |
| Gross                                 | R1510 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Reinsurers' share                     | R1520 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Net                                   | R1600 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Claims incurred                       |       |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |       |
| Gross                                 | R1610 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Reinsurers' share                     | R1620 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Net                                   | R1700 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Changes in other technical provisions |       |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |       |
| Gross                                 | R1710 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Reinsurers' share                     | R1720 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Net                                   | R1800 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Expenses incurred                     | R1900 | 0                                                | 0                                   | 0                                      | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 0     |
| Other expenses                        | R2500 |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 0     |
| Total expenses                        | R2600 |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 0     |

## Life and Health SLT Technical Provisions

|                                                                                                                                                                   |  | Insurance with profit participation | Index-linked and unit-linked insurance   |                                      | Other life insurance                     |                                      |                                          | Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations | Accepted reinsurance | Total (Life other than health insurance, Incl. Unit-Linked) | Health insurance (direct business)   |       |       | Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations | Health reinsurance (reinsurance accepted) | Total (Health similar to life insurance) |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------|
|                                                                                                                                                                   |  |                                     | Contracts without options and guarantees | Contracts with options or guarantees | Contracts without options and guarantees | Contracts with options or guarantees | Contracts without options and guarantees |                                                                                                                                   |                      |                                                             | Contracts with options or guarantees |       |       |                                                                                                   |                                           |                                          |       |
|                                                                                                                                                                   |  |                                     |                                          |                                      |                                          |                                      |                                          |                                                                                                                                   |                      |                                                             |                                      |       |       |                                                                                                   |                                           |                                          |       |
|                                                                                                                                                                   |  | C0020                               | C0030                                    | C0040                                | C0050                                    | C0060                                | C0070                                    | C0080                                                                                                                             | C0090                | C0100                                                       | C0150                                | C0160 | C0170 | C0180                                                                                             | C0190                                     | C0200                                    | C0210 |
| Technical provisions calculated as a whole                                                                                                                        |  | R0010                               | 0                                        | 0                                    |                                          | 0                                    |                                          |                                                                                                                                   | 0                    | 0                                                           | 0                                    | 0     |       |                                                                                                   | 0                                         | 0                                        | 0     |
| Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole |  | R0020                               | 0                                        | 0                                    |                                          |                                      |                                          |                                                                                                                                   | 0                    | 0                                                           | 0                                    | 0     |       |                                                                                                   | 0                                         | 0                                        | 0     |
| Technical provisions calculated as a sum of BE and RM                                                                                                             |  |                                     |                                          |                                      |                                          |                                      |                                          |                                                                                                                                   |                      |                                                             |                                      |       |       |                                                                                                   |                                           |                                          |       |
| Best Estimate                                                                                                                                                     |  |                                     |                                          |                                      |                                          |                                      |                                          |                                                                                                                                   |                      |                                                             |                                      |       |       |                                                                                                   |                                           |                                          |       |
| Gross Best Estimate                                                                                                                                               |  | R0030                               | 0                                        |                                      | 0                                        |                                      |                                          | 0                                                                                                                                 | 0                    | 0                                                           | 0                                    |       | 0     | 0                                                                                                 | 0                                         | 0                                        | 0     |
| Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default                                        |  | R0080                               | 0                                        |                                      | 0                                        |                                      |                                          | 0                                                                                                                                 | 0                    | 0                                                           | 0                                    |       | 0     | 0                                                                                                 | 0                                         | 0                                        | 0     |
| Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total                                                                                       |  | R0090                               | 0                                        |                                      | 0                                        |                                      |                                          | 0                                                                                                                                 | 0                    | 0                                                           | 0                                    |       | 0     | 0                                                                                                 | 0                                         | 0                                        | 0     |
| Risk Margin                                                                                                                                                       |  | R0100                               | 0                                        |                                      |                                          |                                      |                                          |                                                                                                                                   |                      | 0                                                           | 0                                    | 0     |       |                                                                                                   | 0                                         | 0                                        | 0     |
| Amount of the transitional on Technical Provisions                                                                                                                |  |                                     |                                          |                                      |                                          |                                      |                                          |                                                                                                                                   |                      |                                                             |                                      |       |       |                                                                                                   |                                           |                                          |       |
| Technical Provisions calculated as a whole                                                                                                                        |  | R0110                               | 0                                        | 0                                    |                                          |                                      | 0                                        |                                                                                                                                   | 0                    | 0                                                           | 0                                    | 0     |       |                                                                                                   | 0                                         | 0                                        | 0     |
| Best estimate                                                                                                                                                     |  | R0120                               | 0                                        |                                      | 0                                        | 0                                    |                                          | 0                                                                                                                                 | 0                    | 0                                                           | 0                                    |       | 0     | 0                                                                                                 | 0                                         | 0                                        | 0     |
| Risk margin                                                                                                                                                       |  | R0130                               | 0                                        | 0                                    |                                          |                                      |                                          |                                                                                                                                   |                      | 0                                                           | 0                                    | 0     |       |                                                                                                   |                                           |                                          |       |
| Technical provisions - total                                                                                                                                      |  | R0200                               | 0                                        | 0                                    |                                          |                                      |                                          |                                                                                                                                   | 0                    | 0                                                           | 0                                    | 0     |       |                                                                                                   | 0                                         | 0                                        | 0     |

## Non-Life Technical Provisions

|                                                                                                       |  | Direct business and accepted proportional reinsurance |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            | Accepted non-proportional reinsurance |                                     |                                       |                                                             |                                       | Total Non-Life obligation |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------|------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
|                                                                                                       |  | Medical expense insurance                             | Income protection insurance | Workers' compensation insurance | Motor vehicle liability insurance | Other motor insurance | Marine, aviation and transport insurance | Fire and other damage to property insurance | General liability insurance | Credit and suretyship insurance | Legal expenses insurance | Assistance | Miscellaneous financial loss          | Non-proportional health reinsurance | Non-proportional casualty reinsurance | Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance | Non-proportional property reinsurance |                           |
|                                                                                                       |  | C0020                                                 | C0030                       | C0040                           | C0050                             | C0060                 | C0070                                    | C0080                                       | C0090                       | C0100                           | C0110                    | C0120      | C0130                                 | C0140                               | C0150                                 | C0160                                                       | C0170                                 | C0180                     |
| Technical provisions calculated as a whole                                                            |  | R0010                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 0                                   | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 0                         |
| Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to |  | R0050                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 0                                   | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 0                         |
| Technical provisions calculated as a sum of BE and RM                                                 |  |                                                       |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                                       |                                     |                                       |                                                             |                                       |                           |
| Best estimate                                                                                         |  |                                                       |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                                       |                                     |                                       |                                                             |                                       |                           |
| Premium provisions                                                                                    |  |                                                       |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                                       |                                     |                                       |                                                             |                                       |                           |
| Gross                                                                                                 |  | R0060                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 0                                   | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 0                         |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected                |  | R0140                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 0                                   | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 0                         |
| Net Best Estimate of Premium Provisions                                                               |  | R0150                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 0                                   | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 0                         |
| Claims provisions                                                                                     |  |                                                       |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                                       |                                     |                                       |                                                             |                                       |                           |
| Gross                                                                                                 |  | R0160                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 2 779                               | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 2 779                     |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected                |  | R0240                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 0                                   | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 0                         |
| Net Best Estimate of Claims Provisions                                                                |  | R0250                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 2 779                               | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 2 779                     |
| Total Best estimate - gross                                                                           |  | R0260                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 2 779                               | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 2 779                     |
| Total Best estimate - net                                                                             |  | R0270                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 2 779                               | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 2 779                     |
| Risk margin                                                                                           |  | R0280                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 417                                 | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 417                       |
| Amount of the transitional on Technical Provisions                                                    |  |                                                       |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                                       |                                     |                                       |                                                             |                                       |                           |
| Technical Provisions calculated as a whole                                                            |  | R0290                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 0                                   | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 0                         |
| Best estimate                                                                                         |  | R0300                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 0                                   | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 0                         |
| Risk margin                                                                                           |  | R0310                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 0                                   | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 0                         |
| Technical provisions - total                                                                          |  |                                                       |                             |                                 |                                   |                       |                                          |                                             |                             |                                 |                          |            |                                       |                                     |                                       |                                                             |                                       |                           |
| Technical provisions - total                                                                          |  | R0320                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 3 196                               | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 3 196                     |
| Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses      |  | R0330                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 0                                   | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 0                         |
| Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total                    |  | R0340                                                 | 0                           | 0                               | 0                                 | 0                     | 0                                        | 0                                           | 0                           | 0                               | 0                        | 0          | 0                                     | 3 196                               | 0                                     | 0                                                           | 0                                     | 3 196                     |

## Non-life insurance claims

## S.19.01.21.01

## Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount). Total Non-Life Business

|       |       | 0     | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 & + |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
|       |       | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110  |
| Prior | R0100 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 0      |
| N-9   | R0160 | 0     | 115   | 268   | 0     | 117   | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |        |
| N-8   | R0170 | 234   | 74    | 637   | 0     | 151   | 52    | 0     | 0     | 0     |       |        |
| N-7   | R0180 | 0     | 23    | 225   | 129   | 144   | 0     | 0     | 0     |       |       |        |
| N-6   | R0190 | 0     | 0     | 109   | 108   | 0     | 0     | 0     |       |       |       |        |
| N-5   | R0200 | 0     | 0     | 313   | 3     | 95    | 0     |       |       |       |       |        |
| N-4   | R0210 | 0     | 38    | 508   | 197   | 42    |       |       |       |       |       |        |
| N-3   | R0220 | 0     | 0     | 0     | 0     |       |       |       |       |       |       |        |
| N-2   | R0230 | 0     | 0     | 0     |       |       |       |       |       |       |       |        |
| N-1   | R0240 | 0     | 43    |       |       |       |       |       |       |       |       |        |
| N     | R0250 | 0     |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |

**S.19.01.21.02****Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative). Total Non-Life Business**

|       |       | In Current<br>year | Sum of years<br>(cumulative) |
|-------|-------|--------------------|------------------------------|
|       |       | C0170              | C0180                        |
| Prior | R0100 | 0                  | 958                          |
| N-9   | R0160 | 0                  | 501                          |
| N-8   | R0170 | 0                  | 1 148                        |
| N-7   | R0180 | 0                  | 522                          |
| N-6   | R0190 | 0                  | 217                          |
| N-5   | R0200 | 0                  | 411                          |
| N-4   | R0210 | 42                 | 786                          |
| N-3   | R0220 | 0                  | 0                            |
| N-2   | R0230 | 0                  | 0                            |
| N-1   | R0240 | 43                 | 43                           |
| N     | R0250 | 0                  | 0                            |
| Total | R0260 | 85                 | 4 586                        |

## S.19.01.21.03

## Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount). Total Non-Life Business

|       |       | 0     | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 & + |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
|       |       | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300  |
| Prior | R0100 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 0      |
| N-9   | R0160 | 1 689 | 689   | 496   | 129   | 36    | 0     | 45    | 4     | 4     | 0     |        |
| N-8   | R0170 | 2 670 | 804   | 407   | 119   | 31    | 42    | 37    | 4     | 3     |       |        |
| N-7   | R0180 | 777   | 801   | 385   | 132   | 78    | 38    | 40    | 3     |       |       |        |
| N-6   | R0190 | 1 012 | 767   | 400   | 187   | 71    | 41    | 37    |       |       |       |        |
| N-5   | R0200 | 972   | 789   | 452   | 173   | 78    | 38    |       |       |       |       |        |
| N-4   | R0210 | 965   | 826   | 412   | 199   | 70    |       |       |       |       |       |        |
| N-3   | R0220 | 953   | 768   | 462   | 176   |       |       |       |       |       |       |        |
| N-2   | R0230 | 942   | 857   | 435   |       |       |       |       |       |       |       |        |
| N-1   | R0240 | 1 219 | 971   |       |       |       |       |       |       |       |       |        |
| N     | R0250 | 1 047 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |

**S.19.01.21.04****Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative). Total Non-Life Business**

|       |       | Year end<br>(discounted data)<br>C0360 |
|-------|-------|----------------------------------------|
| Prior | R0100 | 0                                      |
| N-9   | R0160 | 0                                      |
| N-8   | R0170 | 3                                      |
| N-7   | R0180 | 3                                      |
| N-6   | R0190 | 30                                     |
| N-5   | R0200 | 30                                     |
| N-4   | R0210 | 56                                     |
| N-3   | R0220 | 142                                    |
| N-2   | R0230 | 352                                    |
| N-1   | R0240 | 785                                    |
| N     | R0250 | 846                                    |
| Total | R0260 | 2 246                                  |

## Impact of long term guarantees measures and transitionals

|                                                         |       | Amount with Long<br>Term Guarantee<br>measures and<br>transitionals | Impact of transitional<br>on technical<br>provisions | Impact of transitional<br>on interest rate | Impact of volatility<br>adjustment set to<br>zero | Impact of matching<br>adjustment set to<br>zero |
|---------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                         |       | C0010                                                               | C0030                                                | C0050                                      | C0070                                             | C0090                                           |
| Technical provisions                                    | R0010 | 0                                                                   | 0                                                    | 0                                          | 0                                                 | 0                                               |
| Basic own funds                                         | R0020 | 0                                                                   | 0                                                    | 0                                          | 0                                                 | 0                                               |
| Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement | R0050 | 0                                                                   | 0                                                    | 0                                          | 0                                                 | 0                                               |
| Solvency Capital Requirement                            | R0090 | 0                                                                   | 0                                                    | 0                                          | 0                                                 | 0                                               |
| Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement  | R0100 | 0                                                                   | 0                                                    | 0                                          | 0                                                 | 0                                               |
| Minimum Capital Requirement                             | R0110 | 0                                                                   | 0                                                    | 0                                          | 0                                                 | 0                                               |

## Own funds

## S.23.01.01.01

|                                                                                                                                                                                    |       | Total<br>C0010 | Tier 1 - unrestricted<br>C0020 | Tier 1 - restricted<br>C0030 | Tier 2<br>C0040 | Tier 3<br>C0050 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35</b>                                     |       |                |                                |                              |                 |                 |
| Ordinary share capital (gross of own shares)                                                                                                                                       | R0010 | 50 500         | 50 500                         |                              | 0               |                 |
| Share premium account related to ordinary share capital                                                                                                                            | R0030 | 37 500         | 37 500                         |                              | 0               |                 |
| Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings                                                              | R0040 | 0              | 0                              |                              | 0               |                 |
| Subordinated mutual member accounts                                                                                                                                                | R0050 | 0              |                                | 0                            | 0               | 0               |
| Surplus funds                                                                                                                                                                      | R0070 | 0              | 0                              |                              |                 |                 |
| Preference shares                                                                                                                                                                  | R0090 | 0              |                                | 0                            | 0               | 0               |
| Share premium account related to preference shares                                                                                                                                 | R0110 | 0              |                                | 0                            | 0               | 0               |
| Reconciliation reserve                                                                                                                                                             | R0130 | 101 693        | 101 693                        |                              |                 |                 |
| Subordinated liabilities                                                                                                                                                           | R0140 | 0              |                                | 0                            | 0               | 0               |
| An amount equal to the value of net deferred tax assets                                                                                                                            | R0160 | 0              |                                |                              |                 | 0               |
| Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above                                                                                  | R0180 | 0              | 0                              | 0                            | 0               | 0               |
| <b>Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds</b> |       |                |                                |                              |                 |                 |
| Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds        | R0220 | 0              |                                |                              |                 |                 |
| <b>Deductions</b>                                                                                                                                                                  |       |                |                                |                              |                 |                 |
| Deductions for participations in financial and credit institutions                                                                                                                 | R0230 | 0              | 0                              | 0                            | 0               | 0               |
| <b>Total basic own funds after deductions</b>                                                                                                                                      | R0290 | 189 693        | 189 693                        | 0                            | 0               | 0               |
| <b>Ancillary own funds</b>                                                                                                                                                         |       |                |                                |                              |                 |                 |
| Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand                                                                                                                      | R0300 | 0              |                                |                              | 0               |                 |
| Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand                      | R0310 | 0              |                                |                              | 0               |                 |
| Unpaid and uncalled preference shares callable on demand                                                                                                                           | R0320 | 0              |                                |                              | 0               | 0               |
| A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand                                                                                           | R0330 | 0              |                                |                              | 0               | 0               |
| Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC                                                                                                  | R0340 | 0              |                                |                              | 0               |                 |
| Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC                                                                                       | R0350 | 0              |                                |                              | 0               | 0               |
| Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC                                                                                 | R0360 | 0              |                                |                              | 0               |                 |
| Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC                                                                    | R0370 | 0              |                                |                              | 0               | 0               |
| Other ancillary own funds                                                                                                                                                          | R0390 | 0              |                                |                              | 0               | 0               |
| <b>Total ancillary own funds</b>                                                                                                                                                   | R0400 | 0              |                                |                              | 0               | 0               |
| <b>Available and eligible own funds</b>                                                                                                                                            |       |                |                                |                              |                 |                 |
| Total available own funds to meet the SCR                                                                                                                                          | R0500 | 189 693        | 189 693                        | 0                            | 0               | 0               |
| Total available own funds to meet the MCR                                                                                                                                          | R0510 | 189 693        | 189 693                        | 0                            | 0               |                 |
| Total eligible own funds to meet the SCR                                                                                                                                           | R0540 | 189 693        | 189 693                        | 0                            | 0               | 0               |
| Total eligible own funds to meet the MCR                                                                                                                                           | R0550 | 189 693        | 189 693                        | 0                            | 0               |                 |
| <b>SCR</b>                                                                                                                                                                         | R0580 | 35 311         |                                |                              |                 |                 |
| <b>MCR</b>                                                                                                                                                                         | R0600 | 32 234         |                                |                              |                 |                 |
| <b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>                                                                                                                                          | R0620 | 537 %          |                                |                              |                 |                 |
| <b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>                                                                                                                                          | R0640 | 588 %          |                                |                              |                 |                 |

## S.23.01.01.02

## Reconciliation reserve

|                                                                                                             |              | C0060          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Reconciliation reserve</b>                                                                               |              |                |
| Excess of assets over liabilities                                                                           | R0700        | 189 693        |
| Own shares (held directly and indirectly)                                                                   | R0710        | 0              |
| Foreseeable dividends, distributions and charges                                                            | R0720        | 0              |
| Other basic own fund items                                                                                  | R0730        | 88 000         |
| Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds | R0740        | 0              |
| <b>Reconciliation reserve</b>                                                                               | <b>R0760</b> | <b>101 693</b> |
| <b>Expected profits</b>                                                                                     |              |                |
| Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business                                        | R0770        | 0              |
| Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business                                    | R0780        | 0              |
| <b>Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)</b>                                           | <b>R0790</b> | <b>0</b>       |

## Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

## S.25.01.21.01

|                                           |              | Gross solvency capital requirement | Simplifications | USP   |
|-------------------------------------------|--------------|------------------------------------|-----------------|-------|
|                                           |              | C0110                              | C0120           | C0090 |
| Market risk                               | R0010        | 33 072                             |                 |       |
| Counterparty default risk                 | R0020        | 2 446                              |                 |       |
| Life underwriting risk                    | R0030        | 0                                  |                 |       |
| Health underwriting risk                  | R0040        | 0                                  |                 |       |
| Non-life underwriting risk                | R0050        | 6 917                              |                 |       |
| Diversification                           | R0060        | -6 112                             |                 |       |
| Intangible asset risk                     | R0070        | 0                                  |                 |       |
| <b>Basic Solvency Capital Requirement</b> | <b>R0100</b> | <b>36 322</b>                      |                 |       |

**S.25.01.21.02****Calculation of Solvency Capital Requirement**

|                                                                                             |              | Value         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
|                                                                                             |              | C0100         |
| Operational risk                                                                            | R0130        | 283           |
| Loss-absorbing capacity of technical provisions                                             | R0140        | 0             |
| Loss-absorbing capacity of deferred taxes                                                   | R0150        | -1 295        |
| Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC | R0160        | 0             |
| <b>Solvency Capital Requirement excluding capital add-on</b>                                | <b>R0200</b> | <b>35 311</b> |
| Capital add-on already set                                                                  | R0210        | 0             |
| Solvency capital requirement                                                                | R0220        | 35 311        |
| <b>Other information on SCR</b>                                                             |              |               |
| Capital requirement for duration-based equity risk sub-module                               | R0400        | 0             |
| Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part                   | R0410        | 0             |
| Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds                | R0420        | 0             |
| Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios   | R0430        | 0             |
| Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304                         | R0440        | 0             |

**Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity****S.28.01.01.01****Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations**

|                          |       | MCR components |
|--------------------------|-------|----------------|
|                          |       | C0010          |
| MCR <sub>NL</sub> Result | R0010 | 1 670          |

**S.28.01.01.02****Background information**

|                                                                          |       | Background information                                              |                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|                                                                          |       | Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months |
|                                                                          |       | C0020                                                               | C0030                                                       |
| Medical expense insurance and proportional reinsurance                   | R0020 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Income protection insurance and proportional reinsurance                 | R0030 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Workers' compensation insurance and proportional reinsurance             | R0040 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance           | R0050 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Other motor insurance and proportional reinsurance                       | R0060 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance    | R0070 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance | R0080 | 0                                                                   | 0                                                           |
| General liability insurance and proportional reinsurance                 | R0090 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance             | R0100 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Legal expenses insurance and proportional reinsurance                    | R0110 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Assistance and proportional reinsurance                                  | R0120 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance      | R0130 | 2 779                                                               | 9 449                                                       |
| Non-proportional health reinsurance                                      | R0140 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Non-proportional casualty reinsurance                                    | R0150 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance              | R0160 | 0                                                                   | 0                                                           |
| Non-proportional property reinsurance                                    | R0170 | 0                                                                   | 0                                                           |

**S.28.01.01.03****Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations**

|                         |       |       |
|-------------------------|-------|-------|
|                         |       | C0040 |
| MCR <sub>L</sub> Result | R0200 | 0     |

**S.28.01.01.04****Total capital at risk for all life (re)insurance obligations**

|                                                                       |       | Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk |
|-----------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                       |       | C0050                                                               | C0060                                          |
| Obligations with profit participation - guaranteed benefits           | R0210 | 0                                                                   |                                                |
| Obligations with profit participation - future discretionary benefits | R0220 | 0                                                                   |                                                |
| Index-linked and unit-linked insurance obligations                    | R0230 | 0                                                                   |                                                |
| Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations         | R0240 | 0                                                                   |                                                |
| Total capital at risk for all life (re)insurance obligations          | R0250 |                                                                     | 0                                              |

**S.28.01.01.05****Overall MCR calculation**

|                             |       | C0070  |
|-----------------------------|-------|--------|
| Linear MCR                  | R0300 | 1 670  |
| SCR                         | R0310 | 35 311 |
| MCR cap                     | R0320 | 15 890 |
| MCR floor                   | R0330 | 8 828  |
| Combined MCR                | R0340 | 8 828  |
| Absolute floor of the MCR   | R0350 | 32 234 |
| Minimum Capital Requirement | R0400 | 32 234 |

**Minimum Capital Requirement - Both life and non-life insurance activity**

|                                                                       |       | MCR components                 |                               |
|-----------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------|-------------------------------|
|                                                                       |       | Non-life activities            | Life activities               |
|                                                                       |       | MCR <sub>(NL, NL)</sub> Result | MCR <sub>(NL, L)</sub> Result |
|                                                                       |       | C0010                          | C0020                         |
| Linear formula component for non-life insurance and reinsurance oblig | R0010 | 0                              | 0                             |

## S.28.02.01.02

## Background information

|                                                                          |       | Background information                                               |                                                             |                                                                     |                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|                                                                          |       | Non-life activities                                                  |                                                             | Life activities                                                     |                                                             |
|                                                                          |       | Net (of reinsurance/ SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months | Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months |
|                                                                          |       | C0030                                                                | C0040                                                       | C0050                                                               | C0060                                                       |
| Medical expense insurance and proportional reinsurance                   | R0020 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Income protection insurance and proportional reinsurance                 | R0030 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Workers' compensation insurance and proportional reinsurance             | R0040 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance           | R0050 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Other motor insurance and proportional reinsurance                       | R0060 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance    | R0070 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance | R0080 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| General liability insurance and proportional reinsurance                 | R0090 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance             | R0100 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Legal expenses insurance and proportional reinsurance                    | R0110 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Assistance and proportional reinsurance                                  | R0120 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance      | R0130 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Non-proportional health reinsurance                                      | R0140 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Non-proportional casualty reinsurance                                    | R0150 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance              | R0160 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |
| Non-proportional property reinsurance                                    | R0170 | 0                                                                    | 0                                                           | 0                                                                   | 0                                                           |

**S.28.02.01.03****Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations**

|                                                                        |       | Non-life activities    | Life activities       |
|------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------|-----------------------|
|                                                                        |       | $MCR_{(L, NL)}$ Result | $MCR_{(L, L)}$ Result |
|                                                                        |       | C0070                  | C0080                 |
| Linear formula component for life insurance and reinsurance obligation | R0200 | 0                      | 0                     |

**S.28.02.01.04****Total capital at risk for all life (re)insurance obligations**

|                                                                       |       | Non-life activities                                                 |                                                | Life activities                                                     |                                                |
|-----------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                       |       | Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk | Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk |
|                                                                       |       | C0090                                                               | C0100                                          | C0110                                                               | C0120                                          |
| Obligations with profit participation - guaranteed benefits           | R0210 | 0                                                                   |                                                | 0                                                                   |                                                |
| Obligations with profit participation - future discretionary benefits | R0220 | 0                                                                   |                                                | 0                                                                   |                                                |
| Index-linked and unit-linked insurance obligations                    | R0230 | 0                                                                   |                                                | 0                                                                   |                                                |
| Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations         | R0240 | 0                                                                   |                                                | 0                                                                   |                                                |
| Total capital at risk for all life (re)insurance obligations          | R0250 |                                                                     | 0                                              |                                                                     | 0                                              |

**S.28.02.01.05****Overall MCR calculation**

|                                    |       | C0130 |
|------------------------------------|-------|-------|
| Linear MCR                         | R0300 | 0     |
| SCR                                | R0310 | 0     |
| MCR cap                            | R0320 | 0     |
| MCR floor                          | R0330 | 0     |
| Combined MCR                       | R0340 | 0     |
| Absolute floor of the MCR          | R0350 | 0     |
| <b>Minimum Capital Requirement</b> | R0400 | 0     |

**S.28.02.01.06****Notional non-life and life MCR calculation**

|                                                              |       | Non-life activities | Life activities |
|--------------------------------------------------------------|-------|---------------------|-----------------|
|                                                              |       | C0140               | C0150           |
| Notional linear MCR                                          | R0500 | 0                   | 0               |
| Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation) | R0510 | 0                   | 0               |
| Notional MCR cap                                             | R0520 | 0                   | 0               |
| Notional MCR floor                                           | R0530 | 0                   | 0               |
| Notional Combined MCR                                        | R0540 | 0                   | 0               |
| Absolute floor of the notional MCR                           | R0550 | 0                   | 0               |
| Notional MCR                                                 | R0560 | 0                   | 0               |