

Ulykkesforsikringsforbundet
for dansk Søfart



Rapport om solvens og
finansiell situation
SFCR 2022



Marts 2023

Indhold

Sammendrag	4
A. Virksomhed og resultater	5
A.1 Virksomhed	5
A.2 Forsikringsresultater	6
A.3 Investeringsresultater	6
A.4 Resultater af andre aktiviteter	8
A.5 Andre oplysninger	8
B. Ledelsessystem	8
B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet	8
B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav	8
B.3 Risikostyringssystem, herunder vurderingen af egen risiko og solvens	10
B.4 Internt kontrolsystem	11
B.5 Intern audit-funktion	12
B.6 Aktuarfunktion	12
B.7 Outsourcing	12
B.8 Andre oplysninger	13
C. Risikoprofil	13
C.1 Forsikringsrisici i øvrigt	14
C.2 Markedsrisici	15
C.3 Kreditrisici	16
C.4 Likviditetsrisici	16
C.5 Operationelle risici	16
C.6 Andre væsentlige risici	17
C.7 Andre oplysninger	17
D. Værdiansættelse til solvensformål	17
D.1 Aktiver	17
D.2 Forsikringsmæssige hensættelser	18
D.3 Andre forpligtelser	20
D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder	20

Solvens og finansiel situation - SFCR 2022
ULYKKESFORSIKRINGSFORBUNDET FOR DANSK SØFART



Marts 2023

D.5 Andre oplysninger	20
E. Kapitalstyring	20
E.1 Kapitalgrundlag	20
E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav	21
E.3 Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet	22
E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model	22
E.5 Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og manglende overholdelse af solvenskapitalkravet	22
E.6 Andre oplysninger	22
Andre forhold	22



Marts 2023

Sammendrag

Ulykkesforsikringsforbundet for Dansk Søfart (UFDS) er en gensidig forsikringsforening, der tilbyder lovpligtig arbejdsskadeforsikring til sine medlemmer. I dag er mere end 90% af de ansatte i den danske handelsflåde forsikret gennem UFDS og vi har, med over 100 års historie, viljen og styrken til at tilbyde danske rederier en god og billig forsikring.

Årets resultat viser et overskud før skat på 15,9 mio. kr. og et overskud efter skat på 15,9 mio. kr. Efter disponering af årets resultat udgør egenkapitalen 166,9 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende i forhold til det budgetterede resultat for 2022 på et underskud på 1,5 mio. kr.

UFDS har i 2022, som andre, været påvirket af forøgelsen i markedsrenten og inflationsforventningen. I lyset af denne udvikling har sammensætningen af passiver og aktiver ageret balanceret med et investeringsafkast på -106,9 mio. kr. mens kursreguleringen på de forsikringsmæssige hensættelser lå på 91,7 mio. kr. Det efterlod et investeringsafkast på -15,2 mio. kr. mod et budgetteret overskud på 3 mio. kr.

Det er UFDS's vurdering, at deres sammensætning af aktiver og passiver afdækker rente- og inflationsrisikoen som tiltænkt.

UFDS har taget stilling til krigen i Ukraine og dens økonomiske konsekvenser, hvor det er vurderet, at geopolitiske problemer i Europa er historiske, der har og vil få indvirkning på den økonomiske udvikling dog ikke i et omfang, der kommer til at påvirke UFDS' medlemmers betalingssevne, så det supplerende kapitalelement medtages i solvensen.

UFDS har i 2022 konstateret en stigning i antal forsikrede. Stigningen er på 253.959 forhyringsdage i forhold til 2021, svarende til godt 7%. UFDS har oplevet en nettotilgang af aktive fartøjer og har bevaret sin markedsposition.

I 2022 gennemførte UFDS en outsourcing af compliancefunktionen i form af et splitansættelsesforhold.

Opgørelse af UFDS's solvensbehov og kapitalgrundlag pr. 31. december 2022 viser en solvensdækning på 179%, og ledelsens kapitalplan for den kommende planlægningsperiode viser, at UFDS også fremover vil være i stand til at tilbyde sine produkter og kunne svare sine forpligtigelser over for de erstatningsberettigede.



Marts 2023

A. Virksomhed og resultater

A.1 Virksomhed

Ulykkesforsikringsforbundet for Dansk Søfart (UFDS) er et Gensidigt Forbund. Adressen er

UFDS

Amaliegade 33B, 2. sal
1256 København K

Telefon +45 3313 8688

ufds@ufds.dk

ufds.dk

CVR 67 76 07 19

Det danske Finanstilsyn fører tilsyn med UFDS. Kontaktoplysninger er

Finanstilsynet

Århusgade 110
2100 København Ø

Telefon: +45 3355 8282

Telefax: +45 3355 8200

finanstilsynet@ftnet.dk

finanstilsynet.dk

De eksterne revisorer er

Anja Bjørnholt Lüthcke, Partner, Statsautoriseret revisor, mne 10778

Henrik Barner Christiansen, Statsautoriseret revisor, mne 26779

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Telefon: +45 70 70 77 60

www.kpmg.dk

UFDS er et gensidigt selskab. Medlemmerne er UFDS's til enhver tid værende forsikringstagere.

UFDS's formål er, for arbejdsgivere inden for dansk søfart, at overtage enhver risiko vedrørende arbejdsulykker m.m. efter lov om arbejdsskadesikring og lov om arbejdsskadesikring for Grønland, eller fremtidige bestemmelser, der erstatter disse.



Marts 2023

UFDS kan tegne forsikring på arbejdsskadelignende vilkår for besætninger på skibe under fremmed flag tilknyttet et dansk rederi, samt accessorisk løsøreforsikring i henhold til de af bestyrelsen nærmere vedtagne retningslinjer.

A.2 Forsikringsresultater

UFDS har i 2022 konstateret en stigning i antal forsikrede. Stigningen er på 253.959 forhyringsdage i forhold til 2021, svarende til godt 7%. UFDS har oplevet en nettotilgang af aktive fartøjer og har bevaret sin markedsposition.

Det forsikringstekniske resultat i 2022 var et overskud på 31 mio. kr. mod et underskud på 10,7 mio. kr. året før. Det positive resultat skyldes primært en nedskrivning af hensættelserne på tidligere årgange, idet afgørelsesmønstret fra AES indikerer, at forpligtelserne for disse kan fastsættes med større sikkerhed.

t kr.	2022	2021
Præmieindtægt for egen regning	58.364	61.210
Erstatningsudgifter for egen regning	-14.611	-55.714
Forsikringsmæssige driftsomkostninger	-12.738	-16.194
Forsikringsteknisk resultat	31.015	-10.698

A.3 Investeringsresultater

Investeringsafkastet efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser udviste et negativt resultat på 15,2 mio. kr. mod et positivt resultat på 21,2 mio. kr. året før.

Dette resultat er særligt påvirket af forøgelsen i markedsrenten og inflationsforventningen, hvor sammensætningen af passiver og aktiver har været balanceret med et investeringsafkast på -106,9 mio. kr. (før forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser) mens kursreguleringen, som følge af renteforøgelsen, på de forsikringsmæssige hensættelser lå på 91,7 mio. kr.

Solvens og finansiel situation - SFCR 2022

ULYKKESFORSIKRINGSFORBUNDET FOR DANSK SØFART

Marts 2023



t.kr.		2022			
		Renter & udbytter	Kursgevinst /tab	Omkostninger	Total
Statsobligationer	CIC 1x	1.112	-4.489	-242	-3.619
Realkredit	CIC 2x	3.012	-11.191	-606	-8.785
Obligationer i alt		4.124	-15.680	-848	-12.404
Investeringsforeninger	CIC 4x	1.870	-33.757	-1.212	-33.099
Øvrige	CIC 7x	344	-5	-73	266
Forwards	CIC Ex	-	-603	-48	-651
SWAP	CIC Dx	-133	-60.641	-242	-61.016
Sum		6.205	-110.686	-2.423	-106.904
Forrent. og kursreg. af fors.m. hensættelser					91.753
Netto investeringsafkast					-15.153

t.kr.		2021			
		Renter & udbytter	Kursgevinst /tab	Omkostninger	Total
Statsobligationer	CIC 1x	3.828	-4.619	-610	-1.401
Realkredit	CIC 2x	-	-	-	-
Obligationer i alt		3.828	-4.619	-610	-1.401
Investeringsforeninger	CIC 4x	2.603	3.285	-872	5.016
Øvrige	CIC 7x	582	-	-87	495
Forwards	CIC Ex	-	-	-	-
SWAP	CIC Dx	-96	-16.351	-174	-16.621
Sum		6.917	-17.685	-1.743	-12.511
Forrent. og kursreg. af fors.m. hensættelser					33.673



Marts 2023

Netto investeringsafkast					21.162
---------------------------------	--	--	--	--	---------------

A.4 Resultater af andre aktiviteter

UFDS har ingen andre væsentlige indtægter eller udgifter, der påvirker selskabets virksomhed eller resultater i rapporteringsperioden.

A.5 Andre oplysninger

I 2022 har UFDS indgået en kontrakt til at dække ufordelagtig udvikling på sygeforsikringsrisikoen ("LPT-kontrakt"), der har til formål at give UFDS dækning i alvorlige skadesscenarier såsom i 200-års-scenarier som defineret i Solvens II.

UFDS har ingen andre væsentlige oplysninger, der påvirker selskabets virksomhed eller resultater i rapporteringsperioden.

B. Ledelsessystem

B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet

Juridisk er UFDS en forsikringsforening, hvor medlemmerne hæfter solidarisk med deres formue for selskabets forpligtelser. Selskabets øverste organ – den delegerede forsamling – udpeges af Danske Rederier, og denne vælger en bestyrelse til at varetage ledelsen af UFDS.

Bestyrelsen har ansat en administrerende direktør Jacob Munch, der også varetager risikostyringsfunktionen. Daniel Glud Madsen er nøgleperson for Aktuarfunktionen, Ann-Sofie Merkouk er nøgleperson for Compliancefunktionen, mens Jørn Hvidtfeldt alene er ansat som nøgleperson for Intern Audit-funktionen. UFDS har efter outsourcing af skadebehandling, police- og økonomifunktionen ingen fuldtidsansatte udover direktøren.

Bestyrelsen har desuden nedsat et Revisionsudvalg, som har til formål at bistå bestyrelsen med at overvåge UFDS's regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold, herunder interne kontrol- og risikostyringssystemer. Revisionsudvalget består af tre bestyrelsesmedlemmer. Yderligere om ledelsessystemet, se punkt B.3 til B.6.

UFDS anvender ikke variabel løn eller bonus.

B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav

UFDS har vedtaget en politik for egnethed og hæderlighed i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 (Solvens II) Artikel 273. Formålet med politikken er at sikre, at UFDS lever op til



Marts 2023

Lov om finansiel virksomhed (FIL) §64, med henblik på bl.a. at sikre, at bestyrelsen, direktionen og eventuelle andre nøglepersoner til enhver tid er kompetente til at træffe rigtige beslutninger.

Når det vurderes, hvilke kundskaber, erfaringer og kompetencer en given opgave i en bestemt funktion i UFDS kræver, er det også muligt at tage kvalifikationer og erfaringer hos andre medarbejdere i UFDS med i betragtning.

Egnethedsvurderingen er en statusvurdering for både nye eller eksisterende medarbejdere. Det bør tages med i betragtning, at der er mulighed for efteruddannelse, således at personale løbende kan leve op til forandringer og voksende krav inden for deres specifikke ansvarsområder. Ved tiltrædelser i direktionen, bestyrelsen eller en nøglefunktion i UFDS skal det vurderes, om personen opfylder kravet om hæderlighed. Hæderlighed indbefatter, om personen er dømt for en relevant lovovertrædelse, eller relevant disciplinær eller administrativ forseelse i såvel Danmark som tilsvarende lovgivning i udlandet. Såfremt personen er tidligere straffet, skal en straf vurderes ud fra, om der er tale om en mindre forseelse, eller om der er tale om et større strafbart forhold.

De samlede kompetencer og erfaringer i bestyrelsen og direktionen - under ét ledelsen – samt nøglepersonerne, skal som minimum omfatte følgende områder:

- Markedskendskab
 - Kendskab til og bred forståelse for det forretnings-, økonomi- og markedsområde, som UFDS opererer i, herunder i særdeleshed arbejdsskade og investeringsvirksomhed
- Forretningsstrategi og forretningsmodel
 - Passende kendskab til og forståelse for UFDS's strategi og forretningsmodel
- Styreform – Risikostyring og kontrolsystemer
 - Kendskab til og forståelse for de risici, UFDS er eksponeret for, samt evner til at håndtere disse
 - Evner til at vurdere UFDS's styreform, og om denne er effektivt, samt foranledige ændringer i styreformen hvis nødvendigt, fx på grund af udviklinger i markedet
- Finansiell og aktuariemæssig analyse
 - Evnen til at fortolke finansiell og aktuariemæssig information, identificere væsentlige problemstillinger, indføre passende kontroller og tage nødvendige skridt baseret på denne information
- Regulatoriske rammer og krav
 - Kendskab til og forståelse for de regulatoriske rammer, som UFDS opererer i, og evne til at tilpasse selskabet til nye lovkrav inden for de tidsrammer, der er fastsat af Finanstilsynet

Med de samlede kompetencer menes, at den enkelte person i ledelsen ikke nødvendigvis skal besidde ekspertviden, kompetencer og erfaringer inden for alle ovenfor nævnte områder. Ledelsen skal dog som helhed besidde kompetencer og erfaringer inden for alle områderne nævnt ovenfor for at kunne lede UFDS på velfunderet og forsvarlig vis.



Marts 2023

Det bemærkes i øvrigt, at bestyrelsens politik for outsourcing også omfatter en vurdering i henhold til politikken for egnethed og hæderlighed ved indgåelse af nye aftaler.

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

Af UFDS's politik for risikostyring fremgår følgende:

Risikostyringsfunktionens opgaver og ansvar er at koordinere og forestå alle aktiviteter i UFDS, som har forbindelse til risikostyring, således at UFDS's samlede ledelse kan leve op til de krav, der stilles i denne politik. Funktionens opgaver og ansvar er, at

- a. indsamle og behandle data på risikostyringsområdet, således at direktionen kan udarbejde en vurdering af den samlede risikoeksponering jf. "Politik for vurdering af egen risiko og solvens" (ORSA)
- b. beskrive UFDS's samlede risikoprofil, herunder udarbejder udkast til ORSA-rapport om UFDS's solvensbehov jf. "Politik for vurdering af egen risiko og solvens" og "Rapport om solvens og finansiel situation" jf. "Politik for fyldestgørende oplysninger i rapport om solvens og finansiel situation"
- c. løbende tage stilling til og overvåge UFDS's aktuelle risikoprofil i forhold til den vedtagne risikoappetit og tolerance. Kontrollerne indgår i den kvartalsvise rapportering til bestyrelsen
- d. udarbejde UFDS's kapitalplan og kapitalnødplan samt opdatere og vedligeholde følsomhedsanalyser jf. denne politik og "Politik for vurdering af egen risiko og solvens"
- e. skabe nødvendig opmærksomhed på risikostyring i UFDS, ved løbende at facilitere udvikling, implementering, overvågning og effektivitet af UFDS's samlede risikostyring.

Direktøren varetager rollen som nøgleperson for risikostyringsfunktionen.

På baggrund af identifikationen af de udvalgte risikoområder bliver UFDS's risikotolerancegrænser som udgangspunkt defineret i politikker og retningslinjer på følgende områder:

- Forsikringsmæssige risici, herunder
 - Forsikringstegning og hensættelser
 - Genforsikring
- Investeringsrisici, herunder
 - Aktiv-passiv-styring (ALM)
 - Likviditetsrisiko
 - Koncentrationsrisiko
 - Andre risikoreduktionsteknikker
- Operationelle risici
- Udskudte skatters absorberende evne

UFDS anvender følgende begreber i relation til risiko:



Marts 2023

- Risikoprofil: herved forstås den faktiske sum af risici, som selskabet har påtaget sig
- Risikotolerance/risikoniveau: herved forstås acceptable udfald af risikopådragelsen, oftest udtrykt i specifikke grænser.

Af UFDS's politik for vurdering af egen risiko og solvens fremgår følgende:

”Opgørelsen af det samlede solvensbehov skal ske på baggrund af standardmodellen fra Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 (Solvens II). Det samlede solvensbehov sammenlagt med eventuelle yderligere risici, til hvilke bestyrelsen anser det nødvendigt at afsætte kapital, udgør UFDS's aktuelle risikoprofil.”

”Selskabets virksomhed og præmieopkrævning kombineret med, at UFDS har en pæn solvensoverdækning gør, at bestyrelsen anser det for tilstrækkeligt at udføre ORSA-processen en gang årligt i henhold til bestyrelsens årshjul. Bestyrelsen kan dog vælge at udføre en ekstraordinær ORSA-proces, hvis den vurderer, at der har været væsentlige ændringer i selskabets risikoprofil. Dette kunne eksempelvis skyldes væsentlige ændringer i produktsammensætningen, den interne risikohåndtering eller eksterne forhold, der ledte til at risikovurderingen ikke længere var retvisende.”

B.4 Internt kontrolsystem

Af UFDS's politik for intern kontrol fremgår:

” I første forsvarslinje skal der foreligge forretningsgange på alle væsentlige forretningsområder. Som udgangspunkt er der princip om fire øjne på alle væsentlige leverancer hvis ikke der findes understøttende systemkontrol på leverancen. Fire øjne gennemgangen dokumenteres ved signatur på fysisk bilag (evt. elektronisk) og central registrering af gennemført gennemgang.

Der føres en hændelseslog for operationelle fejl, som danner basis for input til risikostyringsfunktionens vurdering af, om de risikomitigerende tiltag er tilstrækkelige. ”

Det interne kontrolsystem overvåges i sin helhed af UFDS's revisionsudvalg.

Direktøren har udpeget Ann-Sofie Merkouk til nøgleperson for compliancefunktionen.

Af UFDS's politik for compliance fremgår:

”Gældende lovgivning

UFDS sikrer compliance med gældende lovgivning ved opdatering af vedtagne politikker og retningslinjer samt ved løbende compliancekontroller og opfølgning på disse med forretningen.

er medlem af foreningen Gensidig Forsikring samt Forsikring & Pension, der begge løbende holder medlemmerne informeret om relevante lovændringer. Herudover holder selskabet sig løbende orienteret via relevante nyhedsbreve, kurser, gå-hjem-møder mm.

Markedsstandarder



Marts 2023

UFDS holder sig orienteret om markedsstandarder gennem Gensidig Forening, Forsikring & Pension og via ekstern rådgivning.

Interne regelsæt

Den interne compliance sikres ved den kvartalsvise rapportering til direktionen og den årlige gennemgang af politikker og retningslinjer i henhold til årshjulet. Herudover fører revisionsudvalget og den interne auditfunktion tilsyn med kontroller af compliance med de interne regelsæt.”

B.5 Intern audit-funktion

Af UFDS’s politik for intern audit fremgår:

”Den interne auditfunktion skal løbende vurdere, hvorvidt det interne kontrolsystem og andre elementer af ledelsen og styringen af UFDS er hensigtsmæssige og betryggende. Den interne auditfunktion skal være objektiv og uafhængig af virksomhedens operationelle funktioner. Den interne auditfunktion må ikke i sin audit, vurdering og rapportering af sit auditresultat være under påvirkning fra direktionen eller bestyrelsen, som kan bringe funktionens uafhængighed og upartiskhed i fare.

Vurderingen skal baseres på en intern auditplan, der er opbygget på en metodisk analyse af risici. Auditplanen skal tage højde for alle UFDS’s aktiviteter og hele ledelsessystemet.”

Den interne auditfunktion er varetaget af Jørn Hvidtfeldt. Jørn Hvidtfeldt har ikke andre funktioner i UFDS, hvilket sikrer hans uafhængighed.

B.6 Aktuarfunktion

Af UFDS’s retningslinjer for forsikringsmæssige risici fremgår følgende:

”Opgørelsen af de samlede hensættelser er outsourcet og direktøren kontrollerer beregningerne. Ansvar for opgørelse af hensættelserne ligger hos direktøren. Bestyrelsen kan foretage yderligere kontroller med de opgjorte hensættelser gennem revisionsudvalget.”

Direktøren har udpeget Daniel Glud Madsen til nøgleperson for aktuarfunktion, der overvåges af revisionsudvalget, som har til opgave af udfordre analyser og konklusioner.

B.7 Outsourcing

Outsourcing af væsentlige aktivitetsområder – som f.eks. outsourcing af it-driften eller andet af betydeligt omfang – skal i henhold til bekendtgørelse om outsourcing af væsentlige aktivitetsområder godkendes af bestyrelsen. Ved outsourcing skal det til enhver tid sikres, at relevante politikker og retningslinjer overholdes, og der skal altid ske en eksplicit vurdering af de operationelle risici hørende til en sådan aftale samt mulighederne for at kontrollere disse.

UFDS har outsourcet investerings- og it-håndtering. For kontinuerligt at levere et kvalitetsprodukt til en konkurrencedygtig pris er der igangsat en ændring af den organisatoriske tilrettelæggelse af opgaveløsningen i UFDS. Arbejdet relateret til skadebehandling, police og økonomi blev i 2021 outsourcet.



Marts 2023

Yderligere har UFDS outsourcet risikostyrings-, aktuar-, compliance- og intern auditfunktionen, så det sikres, at de rigtige kompetencer følger de stadig mere komplekse opgaver, der opstår som følge af nye regler og procedurer.

B.8 Andre oplysninger

Bestyrelsen vurderer årligt hele ledelsessystemet. Seneste vurdering blev foretaget 22.09.2022, og der blev ikke fundet anledning til at foretage væsentlige ændringer.

C. Risikoprofil

Af UFDS's politikker fremgår blandt andet følgende:

Direktøren skal udarbejde en vurdering af de enkelte risikoeksponeringer på tværs af væsentlige risikoområder, som UFDS kan blive mødt med i den strategiske planlægningsperiode i en årlig risikoidentifikation til bestyrelsen, herunder vurdere, om det beregnede solvensbehov tager tilstrækkelig højde for alle væsentlige risici.

De risici, som UFDS er påvirket af, skal prioriteres efter tre parametre:

- Sandsynlighed – hvor sandsynligt er det, at hændelsen indtræffer?
- Økonomisk konsekvens – hvad er det økonomiske tab, hvis hændelsen indtræffer?
- Kontrollerbarhed – i hvilket omfang de nuværende politikker, forretningsgange, genforsikringskontrakter eller lignende nedbringer sandsynligheden og/eller den økonomiske konsekvens af hændelsen?

For bedre at kunne prioritere og sammenligne de enkelte risici indføres et samlet risikomål for hver risiko baseret på de tre ovennævnte parametre.

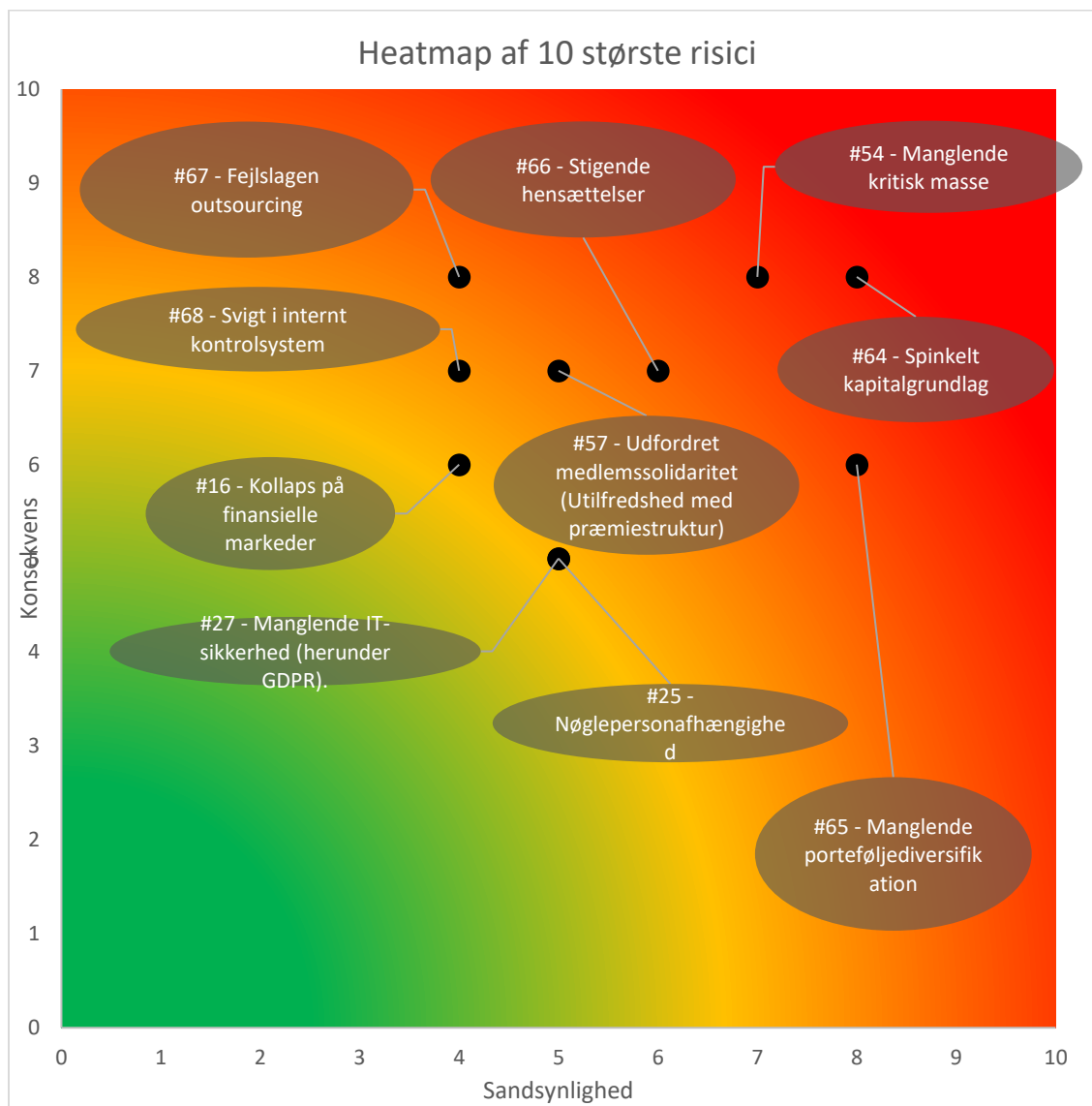
En del af de relevante risici/hændelser er omfattet af standardmodellen. De øvrige risici/hændelser er ikke indregnet i standardmodellen, og der skal derfor enten udregnes et særskilt kapitalkrav for disse risici eller etableres politikker og forretningsgange, som reducerer disse risici. De særskilte kapitalkrav afspejles i risikovurderingen og indgår i kapitalplanen.

Det skal fremgå af risikoidentifikationen, hvorvidt den enkelte risiko vurderes omfattet af standardformlen for beregning af kapitalkrav, eller om det vurderes, at der skal holdes ekstra kapital til risikoen. Angivelsen af disse risici skal fremgå af risikoidentifikationen under "håndtering".

Nedenfor vises de 10 mest væsentlige risici, udtrykt ved de 10 højeste risikoscorer jf. forrige afsnit, i et diagram med konsekvensen og sandsynligheden på de to akser.



Marts 2023



Risikoeksponeringen forventes ikke at ændre sig væsentligt i budgetplanlægningsperioden.

C.1 Forsikringsrisici i øvrigt

UFDS har en løbende proces for at overvåge om reassurancedækningen er effektiv i forhold til den risikoprofil, bestyrelsen har accepteret. UFDS's genforsikringskontrakt dækker begivenheder, hvor der ved samme hændelse er mindst to tilskadekomne, og hvor der udløses en kapitalerstatning, som overstiger selskabets selvbehold.

Forsikringsrisici omfatter risiko for tab ved en negativ udvikling af erstatningshensættelserne eller tab for utilstrækkelige præmier samt katastroferisiko. Forsikringsrisikoen i UFDS består af



Marts 2023

skadesforsikringsrisiko (løsøre) og sygeforsikringsrisiko (arbejdsskade) og endvidere kan ændringer i særlige forsikringsmæssige risici som følge af lovændringer og skelsættende højesteretsdomme påvirke UFDS økonomiske position

I 2022 har UFDS indgået en kontrakt til at dække ufordelagtig udvikling på sygeforsikringsrisikoen ("LPT-kontrakt"), der har til formål at give UFDS dækning i alvorlige skadesscenarier såsom i 200-års-scenarier som defineret i Solvens II. Kontrakten giver, som tiltænkt, ingen dækning i det forventede scenarie, men kun i tilpas alvorlige skadesscenarier, og der indregnes således kun en effekt, når dette vurderes passende. Kontrakten var forhandlet, under en kommunikationsklausul, baseret på antagelser pr. 2022 Q1, der bestod af bedsteskøn af cash flows og CIBOR6M-renten.

Forsikringsrisici i standardmodellen, t.kr.	
Skadeforsikringsrisici, i alt	21
SLT-sygeforsikringsrisici	9.288
NSLT-sygeforsikringsrisici	93.961
Sygeforsikringskatastroferisici	5.000
Diversifikation	-7.896
Sygeforsikringsrisici, i alt	100.364

C.2 Markedsrisici

Markedsrisici omfatter risikoen for rentestigninger eller fald, både på den risikofri rente og på rentespænd, fald på aktier, valutakurser samt koncentrationsrisici.

Af UFDS's politik for investeringsområdet fremgår:

"For samtlige investeringer set under ét skal der tilstræbes en rimelig diversifikation og dermed værdi- og afkaststabilitet. Styring af selskabets finansielle positioner er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, idet resultatet heraf har væsentlig betydning for selskabets samlede stilling herunder solvens.

Dette overordnede mål søges opnået gennem aktiv styring af positioner, påtagne risici og gennem outsourcing."

UFDS har investeret i renteswap for at reducere risikoen på udsving i renten for den langhalede forretning, som i øvrigt kan være udfordrende at afdække i markedet. Der foretages månedlig opfølgning på udviklingen i kursreguleringerne og den samlede risiko indgår i den øvrige risikoovervågning.

Markedsrisici i standardmodellen, t.kr.	
Renterisici	912



Marts 2023

Aktierisici	27.602
Kreditspændrisici	11.063
Valutaspændrisici	17.590
Koncentrationsrisici	9.604
Diversifikation	-20.640
Markedsrisici i alt	46.132

C.3 Kreditrisici

Modpartsrisikoen dækker kreditrisikoen på tilgodehavender, der ikke indgår i markedsmodulet. De væsentligste modparter er genforsikringselskaber og banker.

Type 1-eksponeringer, største enkeltnavnseksponeringer, t.kr. ¹	Tab ved mislighold
Danske Bank A/S	38.331
Arch Re	773
Markel Insurance SE	6.764
Chaucer - Lloyds Syndicate 1084	4.832
Type 2-eksponeringer, t.kr.	
Tilgodehavender fra mæglere, med forfald ældre end 3 måneder	0
Alle type 2-eksponeringer, bortset fra tilgodehavender fra mæglere, med forfald ældre end 3 måneder	7.577

I markedsrisikoen indgår også koncentrationsrisikoen fra investeringerne.

C.4 Likviditetsrisici

UFDS's præmiehensættelser udgør -11,8 mio. kr. Præmiehensættelsen udgøres alene af "forventet fortjeneste indeholdt i fremtidige præmier" som defineret i Solvens II-forordningen.

Størstedelen af selskabets aktiver består af kontanter og let omsættelige investeringsaktiver. Den samlede likviditetsrisiko for UFDS vurderes derfor at være stærkt begrænset.

C.5 Operationelle risici

De operationelle risici omfatter risiko for administrative fejl og besvigelser. Eksponeringer, som indgår i standardformlen, er følgende:

Operationelle risici, t.kr.	
Forsikringsmæssige hensættelser vedrørende livsforsikringsforpligtelser	167.221

¹ Det bemærkes, at "LPT-kontrakten" også indgår som type 1-eksponering, men grundet renteutviklingen mellem 2022 Q1, hvor kontrakten blev forhandlet, og 2022 Q4, så er der ikke en solvensmæssig gevinst i et 200-års scenarie. UFDS er opmærksomme på, hvornår "LPT-kontrakten" får en solvensmæssig effekt og deraf også indvirkningen på modpartsrisikoen.



Marts 2023

Forsikringsmæssige hensættelser vedrørende skadesforsikringsforpligtelser	234.794
Bruttopræmieindtægter (seneste 12 måneder)	63.581
Bruttopræmieindtægter (12 måneder forud for seneste 12 måneder)	62.540

C.6 Andre væsentlige risici

UFDS har afdækket katastroferisiko via genforsikring, hvis effekt indgår konsistent i standardformlen for SCR.

UFDS har afdækket prisinflation via inflationsswaps, men ydelser for arbejdsskade reguleres ved lønindeks, og der er således risiko for løninflation, som ikke er overvejende drevet af prisinflation. Det fremgår af bestyrelsens retningslinjer, at inflationsrisikoen skal afdækkes i intervallet 50 til 120%. Denne risiko overvåges løbende, og afdækningen justeres, således at bestyrelsens risikomål til stadighed er opfyldt.

C.7 Andre oplysninger

UFDS er særligt følsomme over for rente- og inflationsrisici på grund af selskabets forretninger med lange afløb, men disse risici er mitigeret ved en passende aktiv-passiv styring, herunder investering i rente- og inflationsswaps. Endvidere kan ændringer i særlige forsikringsmæssige risici som følge af lovændringer og skelsættende højesteretsdomme påvirke UFDS's økonomiske position.

Af UFDS's politikker fremgår det, at direktøren skal udarbejde de af bestyrelsen vedtagne følsomhedsanalyser og stresstests, hvis formål er at understøtte bestyrelsen i deres vurdering af selskabets risikoprofil.

Direktøren skal tillige løbende vurdere hensigtsmæssigheden af de valgte følsomhedsanalyser.

Analysen har vist, at de mest realistiske stresstests til at få UFDS's solvensgrad ned på 100 knytter sig til de investeringsmæssige risici. Disse overvåges og følges samt indberettes kvartalsvist til Finanstilsynet.

D. Værdiansættelse til solvensformål

Bemærk, at værdiansættelsen ikke afviger fra regnskabspraksis.

D.1 Aktiver

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. I kostprisen medregnes omkostninger indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en forventet brugstid på 3 år for it og 5 år for øvrige aktiver.

Investeringsforeningsandele, der er genstand for offentlig notering, måles til dagsværdi. Indregning sker på afregningsdagen. Unoterede investeringsforeningsandele måles til skønnet dagsværdi.



Marts 2023

Obligationer måles til dagsværdi på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der svarer bedst hertil. Dagsværdi af udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Indlån i kreditinstitutter er aftaleindskud og måles til dagsværdi.

Afledte finansielle instrumenter består af inflationsswaps til afdækning af inflationsrisikoen og renteswaps til afdækning af renterisikoen, og indregnes til dagsværdi på balancedagen. De indgåede swap aftaler vedrører dagsværdisikring af de indregnede forsikringsmæssige hensættelser og regulering af dagsværdien indregnes derfor i resultatopgørelsen. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender eller anden gæld.

Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter er opgjort som de beløb, der i henhold til indgåede genforsikringskontrakter kan forventes modtaget fra genforsikringsselskaber og i overensstemmelse med opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser.

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres efter en individuel vurdering af det enkelte tilgodehavende.

Aktuelle skatteaktiver/-forpligtelser vedrører betalt aconto skat og måles til pålydende værdi.

Udskudt skat (skatteaktiv) indregnes af de midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv, og efter gældende skatteregler og skattesatser. Skattemæssige underskud (skatteaktiver) medtages i opgørelsen af udskudt skat, hvis det er overvejende sandsynligt, at disse kan udnyttes i fremtidige overskud og kun med den værdi, hvortil de forventes udnyttet.

Likvide beholdninger består af beholdninger i fremmed valuta, der på balancedagen reguleres til balancedagens kurs svarende til kursen på seneste handelsdag.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

D.2 Forsikringsmæssige hensættelser

De samlede hensættelser ultimo 2022 fremgår af nedenstående tabel. Selskabets forsikringsmæssige hensættelser er opgjort til bedste skøn, og der er således ingen afvigelse mellem hensættelserne anvendt til regnskabs- og solvensformål.

For arbejdsskade skelnes mellem hensættelser til løbende ydelser og anden erstatningshensættelse. Løbende ydelser omfatter midlertidigt og endeligt afgjorte erstatninger til tab af erhvervsevne, som udbetales som løbende ydelser. Således indgår nedenstående hensættelser for anden erstatningshensættelse i Solvens II-branchen "Arbejdsskadeforsikring", mens de løbende ydelser indgår i Solvens II-branchen "Annuiteter hidrørende fra skadesforsikringsaftaler og relateret til sygeforsikringsforpligtelser".

Solvens og finansiel situation - SFCR 2022
ULYKKESFORSIKRINGSFORBUNDET FOR DANSK SØFART



Marts 2023

t.kr.	2022	2021
Løbende ydelser	167.221	216.156
Anden erstatningshensættelse	246.547	259.820
I alt	413.768	475.976

I opgørelsen af risikomargen bruges metode 2 i EIOPA's Guideline 62.

Således er de samlede hensættelser som følger:

t.kr.	2022	2021
Præmiehensættelse	-11.752	-3.270
Erstatningshensættelse	413.768	475.976
Risikomargin	33.723	39.703
Forsikringsmæssige hensættelser	435.739²	512.409

UFDS beregner hensættelser til erhvervsevnetab til gældende pensionsalder plus 1 år for på den måde at lave et bedste skøn over den fremtidige udvikling i pensionsalderen. Anden erstatningshensættelse opgøres efter anerkendte aktuar metoder med en Bornhuetter-Ferguson-model. Bornhuetter-Ferguson-modellen er specielt velegnet til langhalet forretning som arbejdsskade, idet den giver mulighed for at inddrage viden på tværs af skadesårgange for de nyeste skadeårgange. På denne måde opnås en mere stabil fremskrivning end ved mere simple trekantsmodeller. Der er i analyserne taget hensyn til Arbejdsmarkedets Erhvervssikrings (AES) ændrede afgørelsesmønstre som følge af Kammeradvokatens rapport fra 2014.

UFDS anvender den risikofri volatilitetsjusterede rentekurve fra EIOPA til diskontering. Diskontering med rentekurven uden volatilitetsjustering ville medføre en stigning i de forsikringsmæssige hensættelser. For en fuldstændig konsekvensberegning af solvenskapitalbehov, kapitalgrundlag m.v., henvises til skema S.22 i bilaget.

UFDS anvender ikke midlertidig rentekurve eller overgangsfradrag jf. forordningens artikel 296 stk. 2, f) og g).

² Solvens II har ikke et ækvivalent til fortjenstmargen, som UFDS medregner, som resultat af anvendelsen af hovedreglen § 69 i regnskabsbekendtgørelsen. Fortjenstmargen udgør 7,3 mio. kr., der får den samlede hensættelse, jf. regnskabsbekendtgørelsen, op på 443 mio. kr.



Marts 2023

D.3 Andre forpligtelser

Gæld i forbindelse med direkte forsikring består af gæld til rederier og til skadelidte og måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til den nominelle værdi.

Gæld til kreditinstitutter vedrører bankkonti, og indregning sker til dagsværdi.

Anden gæld omfatter kreditorer og lønrelaterede gældsposter. Gælden måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til den nominelle værdi.

D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder

Intet at bemærke.

D.5 Andre oplysninger

Intet at bemærke.

E. Kapitalstyring

E.1 Kapitalgrundlag

Af UFDS's politik for kapitalstruktur fremgår følgende:

”Selskabets basiskapitalgrundlag består alene af egenkapital, der er akkumuleret af overført resultat, og dermed er Tier 1 kapital. Eventuelle udskudte skatteaktiver, indgår som Tier 3 kapital.

Selskabets kapitalgrundlag kan desuden bestå af supplerende kapitalgrundlag, der indgår som Tier 2 kapital. Det supplerende kapitalgrundlag skal godkendes af Finanstilsynet.”

UFDS har som gensidigt forsikringsforening muligheden for at regulere præmien bagudrettet, og Solvens II forordningen giver mulighed for, at dette instrument kan indregnes som supplerende kapital ved opgørelsen af solvensdækningen. Bestyrelsens vurdering var, at det ville give et mere retvisende billede af solvenssituationen, hvis denne mulighed blev udnyttet, hvorfor UFDS, efter godkendelse fra Finanstilsynet i 2019, bruger denne metode fremadrettet. Godkendelsen dækker et beløb op til 48 mio. kr. og er ikke tidsbegrænset.

UFDS har taget stilling til krigen i Ukraine og dens økonomiske konsekvenser, hvor det er vurderet, at geopolitiske problemer i Europa er historiske, der har og vil få indvirkning på den økonomiske udvikling dog ikke i et omfang, der kommer til at påvirke UFDS' medlemmers betalingsevne, så det supplerende kapitalelement medtages i solvensen.

UFDS har et fremførbart underskud på 26,1 mio.kr., hvoraf der er aktiveret en skatteværdi på 3,9 mio.kr., opgjort i henhold til den danske regnskabsbekendtgørelse. Se i øvrigt afsnit D.1. om opgørelse.

Der opdateres løbende en treårig kapitalplan, som sikrer, at virksomhedens kapitalgrundlag vil være tilstrækkeligt til at dække de risici, som virksomheden kan forventes at blive udsat for ved prævirksomhedens fortsatte drift i henhold til den fastsatte strategi.



Marts 2023

Det tilgængelige kapitalgrundlag er angivet i tabellen herunder:

t.kr.	2022	2021
Overført overskud, tier 1-kapital	170.266	147.153
Supplerende kapital, tier 2-kapital	48.000	48.000
Udskudt skatteaktiv, tier 3-kapital	3.888	3.888

Det anerkendte kapitalgrundlag til at dække henholdsvis SCR og MCR pr. 31.12.2022 er angivet i tabellen herunder:

t.kr.	Total	Tier 1	Tier 2	Tier 3
Anerkendt kapitalgrundlag til dækning af SCR	222.154	170.266	48.000	3.888
Anerkendt kapitalgrundlag til dækning af MCR	170.266	170.266	-	-

E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

UFDS anvender standardmodellen til beregning af solvenskravet, nedenfor fremgår solvenskravet for de enkelte moduler i 2021 sammen med det totale solvenskrav efter diversifikation.

t. kr.	
Markedsrisiko	46.132
Modpartsrisiko	6.984
Sygeforsikringsrisiko	100.354
Skadeforsikringsrisiko	21
Diversifikation	-30.711
Operationel risiko	7.796
Tabsabsorberende evne fra udskudt skat	-6.672
Solvenskapitalkrav	123.903

Minimumskapitalkravet på 33.718 t.kr. udgøres af den absolutte nedre grænse. Beregningen er baseret på nedenstående input. Minimumskapitalkravet forventes at være konstant i planlægningsperioden.

t.kr.	Forsikringsmæssige hensættelser netto	Tegnede præmier netto
Arbejdsskadeforsikring (NSLT)	234.794	68.979
Arbejdsskadeforsikring (SLT)	167.221	
Brand og andre skader på ejendom	-	80

Pr. 31.12.2022 udgør det beløb, hvormed solvenskapitalkravet er blevet justeret for udskudte skatters tabsabsorberende evne 6,7 mio.kr. Beregningen tager udgangspunkt i den senest godkendte kapitalplan



Marts 2023

og foretages ved at simulere et tab svarende til en 200-års begivenhed, opgjort som basissolvenskapitalkravet, og de konsekvenser dette vurderes at have i forhold til ledelsesmæssige tiltag og ændrede markedsforhold på den forventede indtjening. Tabsabsorberingsevnen består af ændringen i værdien af det udskudte skatteaktiv.

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

Ikke relevant.

E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

E.6 Andre oplysninger

Ikke relevant.

Andre forhold

Ikke relevant.

Bilag med skemaer

Indhold:

- S.02.01.02 Balance sheet
- S.05.01.02 Premiums, claims and expenses by line of business
- S.05.02.01 Premiums, claims and expenses by country
- S.12.01.02 Life and Health SLT Technical Provisions
- S.17.01.02 Non-life Technical Provisions
- S.19.01.21 Non-life Insurance Claims Information
- S.22.01.21 Impact of long term guarantees measures and transitionals
- S.23.01.01 Own funds
- S.25.01.21 Solvency Capital Requirement — for undertakings on Standard Formula
- S.28.01.01 Minimum Capital Requirement — Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

S.02.01.02 Balance sheet

t.kr.

Solvency II value
C0010

Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	-
Deferred tax assets	R0040	3.888
Pension benefit surplus	R0050	-
Property, plant & equipment held for own use	R0060	48
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	626.585
Property (other than for own use)	R0080	-
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	-
Equities	R0100	1.997
Equities — listed	R0110	1.992
Equities — unlisted	R0120	5
Bonds	R0130	511.960
Government Bonds	R0140	-
Corporate Bonds	R0150	511.960
Structured notes	R0160	-
Collateralised securities	R0170	-
Collective Investments Undertakings	R0180	73.659
Derivatives	R0190	38.970
Deposits other than cash equivalents	R0200	-
Other investments	R0210	-
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	-
Loans and mortgages	R0230	-
Loans on policies	R0240	-
Loans and mortgages to individuals	R0250	-
Other loans and mortgages	R0260	-
Reinsurance recoverables from:	R0270	-
Non-life and health similar to non-life	R0280	-
Non-life excluding health	R0290	-
Health similar to non-life	R0300	-
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	-
Health similar to life	R0320	-
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	-
Life index-linked and unit-linked	R0340	-
Deposits to cedants	R0350	-
Insurance and intermediaries receivables	R0360	4.149
Reinsurance receivables	R0370	140.942
Receivables (trade, not insurance)	R0380	46.378
Own shares (held directly)	R0390	-
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	-
Cash and cash equivalents	R0410	20.468
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	7.267
Total assets	R0500	849.725

		Solvency II value
		C0010
Liabilities		
Technical provisions — non-life	R0510	254.888
Technical provisions — non-life (excluding health)	R0520	-
Technical provisions calculated as a whole	R0530	-
Best Estimate	R0540	-
Risk margin	R0550	-
Technical provisions — health (similar to non-life)	R0560	254.888
Technical provisions calculated as a whole	R0570	-
Best Estimate	R0580	234.794
Risk margin	R0590	20.093
Technical provisions — life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	180.850
Technical provisions — health (similar to life)	R0610	180.850
Technical provisions calculated as a whole	R0620	-
Best Estimate	R0630	167.221
Risk margin	R0640	13.629
Technical provisions — life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	-
Technical provisions calculated as a whole	R0660	-
Best Estimate	R0670	-
Risk margin	R0680	-
Technical provisions — index-linked and unit-linked	R0690	-
Technical provisions calculated as a whole	R0700	-
Best Estimate	R0710	-
Risk margin	R0720	-
Other technical provisions	R0730	-
Contingent liabilities	R0740	-
Provisions other than technical provisions	R0750	-
Pension benefit obligations	R0760	-
Deposits from reinsurers	R0770	-
Deferred tax liabilities	R0780	-
Derivatives	R0790	79.517
Debts owed to credit institutions	R0800	53
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	-
Insurance & intermediaries payables	R0820	90
Reinsurance payables	R0830	140.942
Payables (trade, not insurance)	R0840	19.231
Subordinated liabilities	R0850	-
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	-
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	-
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	-
Total liabilities	R0900	675.571
Excess of assets over liabilities	R1000	174.154

S.05.01.02 Premiums, claims and expenses by line of business

t.kr.

Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)

	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
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premiums written									
Gross — Direct Business	R0110	-	-	72.462	-	-	46	-	-
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0140	-	-	4.813	-	-	-	-	-
Net	R0200	-	-	67.649	-	-	46	-	-
Premiums earned									
Gross — Direct Business	R0210	-	-	62.413	-	-	46	-	-
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0240	-	-	4.813	-	-	-	-	-
Net	R0300	-	-	57.600	-	-	46	-	-
Claims incurred									
Gross — Direct Business	R0310	-	-	(9.060)	-	-	-	-	-
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0340	-	-	(4.816)	-	-	-	-	-
Net	R0400	-	-	(4.244)	-	-	-	-	-
Changes in other technical provisions									
Gross — Direct Business	R0410	-	-	5.439	-	-	-	-	-
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0500	-	-	5.439	-	-	-	-	-
Expenses incurred	R0550	-	-	17.311	-	-	-	-	-
Other expenses	R1200								
Total expenses	R1300								

Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and

	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	Total
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Premiums written								
Gross — Direct Business	R0110	0	0	0				72.508
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130							-
Reinsurers' share	R0140	0	0	0	0	0	0	4.813
Net	R0200	0	0	0	0	0	0	67.695
Premiums earned								
Gross — Direct Business	R0210	0	0	0				62.459
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230							-
Reinsurers' share	R0240	0	0	0	0	0	0	4.813
Net	R0300	0	0	0	0	0	0	57.646
Claims incurred								
Gross — Direct Business	R0310	0	0	0				(9.060)
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0				-

Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330									-
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	(4.816)
Net	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	(4.244)
Changes in other technical provisions										-
Gross — Direct Business	R0410	0	0	0						5.439
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0420	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	-
Net	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	5.439
Expenses incurred	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	17.311
Other expenses	R1200									-
Total expenses	R1300									12.135

Line of Business for: life insurance obligations

Total

		Health insurance C0210	Insurance with profit participation C0220	Index-linked and unit- linked insurance C0230	Other life insurance C0240	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations C0250	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations C0260	Health reinsurance C0270	Life reinsurance C0280	C0300
Premiums written										
Gross	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Premiums earned										
Gross	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Claims incurred										
Gross	R1610	-	-	-	-	(10.814)	-	-	-	(10.814)
Reinsurers' share	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1700	-	-	-	-	(10.814)	-	-	-	(10.814)
Changes in other technical provisions										
Gross	R1710	-	-	-	-	(177)	-	-	-	(177)
Reinsurers' share	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1800	-	-	-	-	(177)	-	-	-	(177)
Expenses incurred	R1900	-	-	-	-	6.649	-	-	-	6.649
Other expenses	R2500									-
Total expenses	R2600									5.136

S.05.02.01 Premiums, claims and expenses by country

		t.kr.						
		Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) — non-life obligations					
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
		R0010						
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premiums written								
Gross — Direct Business	R0110	72.508	-	-	-	-	-	72.508
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0140	4.813	-	-	-	-	-	4.813
Net	R0200	67.695	-	-	-	-	-	67.695
Premiums earned								
Gross — Direct Business	R0210	62.459	-	-	-	-	-	62.459
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0240	4.813	-	-	-	-	-	4.813
Net	R0300	57.646	-	-	-	-	-	57.646
Claims incurred								
Gross — Direct Business	R0310	(9.060)	-	-	-	-	-	(9.060)
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0340	(4.816)	-	-	-	-	-	(4.816)
Net	R0400	(4.244)	-	-	-	-	-	(4.244)
Changes in other technical provisions								
Gross — Direct Business	R0410	5.439	-	-	-	-	-	5.439
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non- proportional reinsurance accepted	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers'share	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0500	5.439	-	-	-	-	-	5.439
Expenses incurred	R0550	17.311	-	-	-	-	-	17.311
Other expenses	R1200	-	-	-	-	-	-	-
Total expenses	R1300	-	-	-	-	-	-	17.311

	R1400	Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) — life obligations					
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premiums written								
Gross	R1410	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R1420	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1500	-	-	-	-	-	-	-
Premiums earned								
Gross	R1510	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R1520	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1600	-	-	-	-	-	-	-
Claims incurred								
Gross	R1610	(10.814)	-	-	-	-	-	(10.814)
Reinsurers' share	R1620	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1700	(10.814)	-	-	-	-	-	(10.814)
Changes in other technical provisions								
Gross	R1710	(177)	-	-	-	-	-	(177)
Reinsurers' share	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1800	(177)	-	-	-	-	-	(177)
Expenses incurred	R1900	6.649	-	-	-	-	-	6.649
Other expenses	R2500	-	-	-	-	-	-	-
Total expenses	R2600	-	-	-	-	-	-	6.649

S.12.01.02 Life and Health SLT Technical Provisions

	t.kr.															
	Insurance with profit participation	Index-linked insurance	and unit-linked		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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																
Best Estimate																
Gross Best Estimate	R0030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	167.221	-	167.221
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	167.221	-	167.221
Risk Margin	R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.629	-	13.629
Amount of the transitional on Technical Provisions																
Technical Provisions calculated as a whole	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Best estimate	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risk margin	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions - total	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.850	-	180.850

S.17.01.02 Non-life Technical Provisions

t.kr.

Direct business and accepted proportional reinsurance

	Medical expense insurance C0020	Income protection insurance C0030	Workers' compensatio n insurance C0040	Motor vehicle liability insurance C0050	Other motor insurance C0060	Marine, aviation and transport insurance C0070	
Technical provisions calculated as a whole	R0010	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 as a whole	R0050	0	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM							
Best estimate							
<u>Premium provisions</u>							
Gross	R0060	0	0	(11.752)	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	(11.752)	0	0	0
<u>Claims provisions</u>							
Gross	R0160	0	0	246.547	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	246.547	0	0	0
Total Best estimate — gross	R0260	0	0	234.794	0	0	0
Total Best estimate — net	R0270	0	0	234.794	0	0	0
Risk margin	R0280	0	0	20.093	0	0	0
Amount of the transitional on Technical Provisions							
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0
Technical provisions - total							
Technical provisions - total	R0320	0	0	254.888	0	0	0
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default — total	R0330	0	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	254.888	0	0	0

Direct business and accepted proportional reinsurance

	Fire and other damage to property insurance C0080	General liability insurance C0090	Credit and suretyship insurance C0100	Legal expenses insurance C0110	Assistance C0120	Miscellaneous financial loss C0130	
Technical provisions calculated as a whole	R0010	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 as a whole	R0050	0	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM							
Best estimate							
<u>Premium provisions</u>							
Gross	R0060	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	0	0	0
<u>Claims provisions</u>							
Gross	R0160	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	0	0	0
Total Best estimate — gross	R0260	0	0	0	0	0	0
Total Best estimate — net	R0270	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0280	0	0	0	0	0	0
Amount of the transitional on Technical Provisions							
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0

Best estimate	R0300	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0
Technical provisions - total							
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	0	0	0
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default — total	R0330	0	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	0	0	0	0

Accepted non-proportional reinsurance

A

		Non-proportional health reinsurance C0140	Non-proportional casualty reinsurance C0150	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance C0160	Non-proportional property reinsurance C0170	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	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 as a whole	R0050	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM						
Best estimate						
<u>Premium provisions</u>						
Gross	R0060	0	0	0	0	(11.752)
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	0	(11.752)
<u>Claims provisions</u>						
Gross	R0160	0	0	0	0	246.547
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	0	246.547
Total Best estimate — gross	R0260	0	0	0	0	234.794
Total Best estimate — net	R0270	0	0	0	0	234.794
Risk margin	R0280	0	0	0	0	20.093
Amount of the transitional on Technical Provisions						
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0
Technical provisions - total						
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	0	254.888
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default — total	R0330	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	0	0	254.888

S.19.01.21 Non-life Insurance Claims Information

Total Non-Life Business

Acciden Z0020 1 — Accident year

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		Development year										In Current year	Sum of years (cumulative)		
		t.kr.													
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9 10 & +				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
Prior	R0100											40	R0100	40	40
N-9	R0160	403	2.721	1.029	965	157	83	72	9	2	1		R0160	1	5.442
N-8	R0170	291	1.603	727	537	79	87	9	88	19	-		R0170	19	3.441
N-7	R0180	230	1.143	811	382	60	137	60	-	-	-		R0180	-	2.824
N-6	R0190	382	1.782	1.563	1.138	176	163	30	-	-	-		R0190	30	5.235
N-5	R0200	205	1.272	1.370	308	153	46	-	-	-	-		R0200	46	3.352
N-4	R0210	303	841	1.153	137	322	-	-	-	-	-		R0210	322	2.756
N-3	R0220	202	955	929	949	-	-	-	-	-	-		R0220	949	3.035
N-2	R0230	627	1.844	1.834	-	-	-	-	-	-	-		R0230	1.834	4.304
N-1	R0240	369	1.738	-	-	-	-	-	-	-	-		R0240	1.738	2.107
N	R0250	314	-	-	-	-	-	-	-	-	-		R0250	314	314
													R0260	5.292	32.850

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		Development year										Year end (discounted data)		
		t.kr.												
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9 10 & +			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0180	
Prior	R0100											2.321	R0100	1.829
N-9	R0160				16.209	17.807	5.950	1.755	917	1.010	(160)		R0160	(3.799)
N-8	R0170			29.240	28.099	10.022	5.937	1.038	1.994	323			R0170	244
N-7	R0180		44.385	32.807	23.176	5.872	5.801	2.317	1.413				R0180	1.002
N-6	R0190	51.032	39.391	28.240	24.010	14.889	12.079	20.813					R0190	15.292
N-5	R0200	41.669	39.413	40.817	39.805	35.945	33.386						R0200	23.967
N-4	R0210	53.991	48.040	46.480	41.538	42.300							R0210	29.960
N-3	R0220	51.474	50.892	49.049	48.329								R0220	34.743
N-2	R0230	50.853	51.978	38.118									R0230	27.239
N-1	R0240	61.673	59.243										R0240	42.049
N	R0250	68.091											R0250	47.301
													R0260	219.827

S.22.01.21 Impact of long term guarantees measures and transitionals

t.kr.

Impact of the LTG measures and transitionals (Step-by-step approach)

		Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Impact of transitional on technical provisions C0030	Impact of transitional on interest rate C0050	Impact of volatility adjustment set to zero C0070	Impact of matching adjustment set to zero C0090
Technical provisions	R0010	435.738	-	-	6.681	-
Basic own funds	R0020	174.154	-	-	(50.136)	-
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	R0050	222.154	-	-	(50.136)	-
Solvency Capital Requirement	R0090	123.903	-	-	7.141	-
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement	R0100	170.266	-	-	(50.136)	-
Minimum Capital Requirement	R0110	33.718	-	-	5.039	-

S.23.01.01 Own funds

t.kr.

		Total C0010	Tier 1 — unrestricted C0020	Tier 1 — restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	-	-	-	-	-
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	-	-	-	-	-
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own — fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	-	-	-	-	-
Subordinated mutual member accounts	R0050	-	-	-	-	-
Surplus funds	R0070	163.016	163.016	-	-	-
Preference shares	R0090	-	-	-	-	-
Share premium account related to preference shares	R0110	-	-	-	-	-
Reconciliation reserve	R0130	7.250	7.250	-	-	-
Subordinated liabilities	R0140	-	-	0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	3.888	-	-	-	3.888
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	-	-	-	-	-
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						
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	-	-	-	-	-
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	-	-	-	-	-
Total basic own funds after deductions	R0290	174.154	170.266	-	-	3.888
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	-	-	-	-	-
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual — type undertakings, callable on demand	R0310	-	-	-	-	-
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	-	-	-	-	-
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	-	-	-	-	-
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	-	-	-	-	-
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	-	-	-	-	-
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	-	-	-	-	-
Supplementary members calls — other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	48.000	-	-	48.000	0
Other ancillary own funds	R0390	-	-	-	-	0
Total ancillary own funds	R0400	48.000	-	-	48.000	-
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	222.154	170.266	-	48.000	3.888
Total available own funds to meet the MCR	R0510	170.266	170.266	-	-	-
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	222.154	170.266	-	48.000	3.888
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	170.266	170.266	-	-	-
SCR	R0580	123.903	-	-	-	-
MCR	R0600	33.718	-	-	-	-
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	1,78	-	-	-	-
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	6,61	-	-	-	-
C0060						
Reconciliation reserve						
Excess of assets over liabilities	R0700	174.154	-	-	-	-
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	-	-	-	-	-
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	-	-	-	-	-
Other basic own fund items	R0730	166.904	-	-	-	-
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	-	-	-	-	-
Reconciliation reserve	R0760	7.250	-	-	-	-
Expected profits						
Expected profits included in future premiums (EPIFP) — Life business	R0770	-	-	-	-	-
Expected profits included in future premiums (EPIFP) — Non- life business	R0780	-	-	-	-	-
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	-	-	-	-	-

S.25.01.21 Solvency Capital Requirement — for undertakings on Standard Formula

t.kr.

Article 112 **Z0010** 2 — Regular reporting

		Gross solvency capital requirement	USP	Simplifications
		C0110	C0090	C0100
Market risk	R0010	46.132		
Counterparty default risk	R0020	6.984		
Life underwriting risk	R0030	-	— None	
Health underwriting risk	R0040	100.354	— None	
Non-life underwriting risk	R0050	21	— None	
Diversification	R0060	(30.711)		
Intangible asset risk	R0070	-		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	122.779		
			C0100	
Calculation of Solvency Capital Requirement				
Operational risk	R0130	7.796		
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	-		
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	(6.672)		
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	-		
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	123.903		
Capital add-on already set	R0210	-		
Solvency capital requirement	R0220	123.903		
Other information on SCR				
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		

S.28.01.01 Minimum Capital Requirement — Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

		t.kr.			
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations					
		C0010			
MCRNL Result	R0010		30.206		
				Net (of reinsurance/SP V) 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		-	-	
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030		-	-	
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		234.794	67.695	
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050		-	-	
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060		-	-	
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		-	-	
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080		-	82	
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090		-	-	
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100		-	-	
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110		-	-	
Assistance and proportional reinsurance	R0120		-	-	
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		-	-	
Non-proportional health reinsurance	R0140		-	-	
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		-	-	
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		-	-	
Non-proportional property reinsurance	R0170		-	-	
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations					
		C0040			
MCRL Result	R0200		3.512		
				Net (of reinsurance/SP V) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SP V) total capital at risk
				C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210		-		
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220		-		
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230		-		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240		167.221		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250				-
Overall MCR calculation					
		C0070			
Linear MCR	R0300		33.718		
SCR	R0310		123.903		
MCR cap	R0320		55.756		
MCR floor	R0330		30.976		
Combined MCR	R0340		33.718		
Absolute floor of the MCR	R0350		27.515		
		C0070			
Minimum Capital Requirement	R0400		33.718		