KERIALIS PRÉVOYANCE

RAPPORT SUR LA SOLVABILITE ET LA SITUATION FINANCIERE (SFCR)

31-12-2024

KERIALIS

Prévoyance, Santé & Retraite

SOMMAIRE

1 PREAMBULE 5
1.1 DESCRIPTION GENERALE DE L'ACTIVITE 5
1.1.1 GARANTIES PROPOSEES 5
1.1.2 EFFECTIF ASSURE 5
2 PROFIL DE RISQUE 6
2.1 RISQUE DE SOUSCRIPTION 7
2.2 RISQUE DE MARCHE 7
2.3 RISQUE DE CREDIT ET DE LIQUIDITE 7
2.4 RISQUE OPERATIONNEL 7
2.5 ATTENUATION DES RISQUES TECHNIQUES ET FINANCIERS : REASSURANCE 8
3 VALORISATION A DES FINS DE SOLVABILITE 8
3.1 ACTIF 8
3.1.1 VALORISATION DES PLACEMENTS ET DU TITRE DE PARTICIPATION SUR KERIALIS RETRAITE 8
3.1.1.1 VALORISATION DES PLACEMENTS 8
3.1.1.2 VALORISATION DU TITRE DE PARTICIPATION SUR KERIALIS RETRAITE 9
3.1.2 LES PROVISIONS TECHNIQUES CEDEES 9
3.1.3 CREANCES 9
3.2 PASSIF 10
3.2.1 PROVISIONS TECHNIQUES 10
3.2.2 MARGE POUR RISQUE 11
3.2.3 IMPOT DIFFERE 11
4 GESTION DU CAPITAL 12
4.1 ELEMENTS CONSTITUTIFS A LA COUVERTURE DE LA MARGE DE SOLVABILITE – FONDS PROPRES 12
4.2 CAPITAL DE SOLVABILITE REQUIS 13
4.2.1 SCR 13
4.2.2 SCR DE MARCHE 13
4.2.3 SCR DE CONTREPARTIE 14
4.2.4 SCR SANTE ASSIMILABLE A LA NON-VIE 14
4.2.5 SCR SANTE ASSIMILABLE A LA VIE 15
4.2.6 SCR SOUSCRIPTION VIE 15
4.2.7 SCR CATASTROPHE 16
4.2.8 SCR OPERATIONNEL 16
4.3 RATIO DE SOLVABILITE 16
5 MCR 17

1 PREAMBULE

1.1 DESCRIPTION GENERALE DE L'ACTIVITE

1.1.1 GARANTIES PROPOSEES

KERIALIS PREVOYANCE exerce son activité exclusivement en France. Elle est agréée au titre des Branches 1, 2, 20.

KERIALIS PREVOYANCE assure les risques non-vie (incapacité, invalidité, dépendance et santé) et le risque vie décès.

Elle détient une participation à 99.99% sur KERIALIS retraite qui pratique des opérations d'assurance, de co-assurance et de réassurance couvrant les engagements de retraite professionnelle supplémentaire dans le cadre de l'article L143-1 du code des assurances. KERIALIS RETRAITE commercialise ainsi un produit de retraite professionnel supplémentaire en points et effectue également la gestion du fonds collectif « IFC », pour le compte des employeurs de la branche, laquelle consiste à collecter, à recouvrir et à rembourser l'indemnité de fin de carrière.

KERIALIS Prévoyance assure les régimes suivants :

- une offre collective de prévoyance, qui garantit une couverture sociale complète en cas de décès (et forfaits obsèques), Incapacité et Invalidité ;
- un régime collectif de dépendance qui offre le versement d'une rente viagère mensuelle en cas de dépendance totale ou partielle ;
- une offre collective de complémentaire santé.

1.1.2 EFFECTIF ASSURE

Nombre de cabinets adhérents	2023	2024	VARIATIONS
DEPENDANCE	12 375	12 126	-2,0%
PREVOYANCE	12 116	11 868	-2,0%
SANTE	2 719	2 837	4,3%

		2023	2024	VARIATIONS
DEPENDANCE	Nombre Salarié	32 212	31 309	-2,8%
	Masse Salariale	1 081 230 738 €	1 094 233 251 €	1,2%
PREVOYANCE	Nombre Salarié	28 807	28 106	-2,4%
	Masse Salariale	908 436 461 €	923 912 573 €	1,7%

2 PROFIL DE RISQUE

Les risques auxquels est exposée KERIALIS Prévoyance et les moyens mis en œuvre pour les couvrir sont décrits dans la politique de gestion des risques qui est produite annuellement.

La structure de gouvernance de KERIALIS Prévoyance s'articule autour des commissions lui permettant d'identifier et de gérer les risques et notamment :

- le risque opérationnel, incluant le risque de non-conformité à la législation et à la réglementation en vigueur, est suivi dans son ensemble en comité d'audit et des risques ;
- le risque financier est suivi à travers le contrôle interne des placements. L'élaboration annuelle de la politique de placements est effectuée par le conseil d'administration et sa mise en œuvre relève de la commission financière. Il en est fait état dans le rapport sur la politique de placements ;
- le risque assuranciel est contrôlé dans le cadre de l'élaboration de différents rapports annuels réglementaires (rapport actuariel, ORSA, RSR…), qui fournissent une analyse des provisions techniques, de l'impact des différentes stratégies, ainsi qu'une évaluation de la marge de solvabilité. Il est également suivi en Comité d'Audit et des Risques.
- La sécurité des systèmes d'information et la sécurité physique (accès aux locaux, évaluation des risques des locaux, tests incendies…) sont traitées par le Comité de sécurité, créé dans le but de renforcer la gouvernance de la sécurité au sein de KERIALIS.

La supervision des risques est également favorisée par la remontée d'informations à la direction générale via notamment les tableaux de bord de gestion. Ceux-ci permettent le suivi et l'analyse des principaux indicateurs de l'activité. Ils livrent une vision transversale et jouent le rôle de système d'alerte pour la direction.

Afin d'assurer sa mission de surveillance du dispositif, l'organe délibérant est informé de l'organisation, de l'activité et des résultats du contrôle interne et de conformité, notamment à l'occasion de la présentation des rapports annuels de gestion, d'actuariat, sur les placements ainsi que sur le Contrôle Interne et conformité.

De plus, il existe des modalités d'alerte spécifiques aux fonctions clés arrêtées par le conseil d'administration qui permettent à ces dernières d'alerter le Conseil d'administration en cas de problème grave.

2.1 RISQUE DE SOUSCRIPTION

Les risques de souscriptions auxquels est exposée KERIALIS Prévoyance et les moyens mis en œuvre pour les couvrir sont décrits dans la politique de souscription qui est produite annuellement.

Afin d'atténuer l'effet de la sinistralité sur les résultats, améliorer la solvabilité et garantir les rendements financiers de ses placements, KERIALIS Prévoyance a souscrit des traités de réassurance techniques. Les traités de réassurance technique sont des traités proportionnels en quote-part. Ainsi, le réassureur et la cédante ont un partage de sort équitable : la cession étant exprimée en pourcentage des cotisations et des prestations.

Les programmes de réassurance permettent à KERIALIS Prévoyance d'atténuer les risques de souscriptions auxquels elle est exposée.

2.2 RISQUE DE MARCHE

KERIALIS Prévoyance a souscrit un traité de réassurance financière, le traité 2683 - branche 20 (au sens de l'article R321-1 du code des assurances) sur lequel AXA s'engage à verser une rémunération supérieure à 60% du TME. Un compte de créance envers AXA, nommé actif CREPA Branche 20, est doté à l'actif du bilan de KERIALIS. Les actifs couverts par ce traité sont les actifs en représentation des engagements de l'IFC, l'incapacité/invalidité et la dépendance. Le transfert des primes des régimes vers le fonds de réassurance se fait à la discrétion de KERIALIS Prévoyance qui peut choisir d'en conserver une partie afin de faire face à une éventuelle hausse de la sinistralité sur un exercice ; excepté pour la dépendance où 100% des primes sont transférées.

2.3 RISQUE DE CREDIT ET DE LIQUIDITE

Compte tenu de la mise en place de programmes de réassurance, KERIALIS Prévoyance est exposé à un risque de contrepartie auprès du réassureur. Toutefois, ce risque est atténué par la mise en place d'un compte de nantissement qui permet de couvrir les engagements contractuels.

2.4 RISQUE OPERATIONNEL

Les risques opérationnels sont maîtrisés et suivis au travers du système de contrôle interne de KERIALIS Prévoyance.

2.5 ATTENUATION DES RISQUES TECHNIQUES ET FINANCIERS : REASSURANCE

La politique de réassurance mise en œuvre par KERIALIS Prévoyance permet d'atténuer sensiblement les risques techniques et financiers. Des mesures d'impacts des programmes de réassurance sont effectuées annuellement par la fonction clé actuariel.

3 VALORISATION A DES FINS DE SOLVABILITE

3.1 ACTIF

	31/12/2024		31/12/2023	
	VALORISATION ECONOMIQUE	VALORISATION SOCIALE	VALORISATION ECONOMIQUE	VALORISATION SOCIALE
ACTIFS INCORPORELS	0 €	2 679 315 €	0 €	3 148 366 €
PARTICIPATIONS	56 956 416 €	71 468 300 €	42 218 185 €	71 468 300 €
PLACEMENTS	42 104 743 €	25 525 343 €	44 235 078 €	26 154 380 €
OBLIGATIONS	*4 873 150 €*	*5 000 000 €*	*4 720 300 €*	*5 000 000 €*
IMMOBILIER	*31 500 000 €*	*14 793 750 €*	*33 440 000 €*	*15 079 602 €*
ACTIONS	*0 €*	*0 €*	*0 €*	*0 €*
MONETAIRE	*5 731 593 €*	*5 731 593 €*	*6 074 778 €*	*6 074 778 €*
AUTRES INVESTISSEMENTS	*0 €*	*0 €*	*0 €*	*0 €*
ENGAGEMENT DU REASSUREUR	221 421 639 €	189 197 451 €	208 023 879 €	185 444 534 €
CREANCES	9 829 308 €	9 829 308 €	6 928 921 €	6 928 921 €
AUTRES ACTIFS	981 615 €	981 615 €	7 659 524 €	7 659 524 €
COMPTES DE REGULARISATION	94 696 €	94 696 €	124 980 €	124 980 €
IMPOTS DIFFERES	0 €		0 €	0 €
TOTAL ACTIFS	**331 388 416 €**	**299 776 028 €**	**309 190 567 €**	**300 929 004 €**

L'actif social reste stable entre 2023 et 2024.

L'augmentation de l'actif économique est liée à l'augmentation de l'actif social, de la valeur économique du titre de participation et de la valeur de marché des actifs cédés dans le cadre de la réassurance financière.

3.1.1 VALORISATION DES PLACEMENTS ET DU TITRE DE PARTICIPATION SUR KERIALIS RETRAITE

3.1.1.1 VALORISATION DES PLACEMENTS

Les placements de KERIALIS Prévoyance, qui représentent 42 104 743 €, sont composés de l'immeuble d'exploitation à Paris (rue Saint-Lazare) et de comptes sur livret.

3.1.1.2 Valorisation du titre de participation sur KERIALIS Retraite

KERIALIS Prévoyance a créé une filiale KERIALIS Retraite par décisions de ses instances en juin et juillet 2022. KERIALIS Retraite a obtenu un agrément en tant que FRPS au 31/12/2022. KERIALIS Prévoyance a procédé à une réorganisation de ses activités de telle sorte que :

- Ses activités de retraite supplémentaire et de gestion d'indemnités de fin de carrière soient logées dans une nouvelle entité dédiée, KERIALIS Retraite, une filiale ayant le statut de FRPS détenue à 99,99 % par KERIALIS Prévoyance et 0,01% par KERIALIS COURTAGE pour un nombre total d'action de 5 000 et un nominal de 100€ ;
- Le reste de ses activités de prévoyance soit maintenu dans KERIALIS Prévoyance. Cette dernière exerce seulement une activité de prévoyance (accidents, maladie, vie-décès, dépendance et santé).

Cette organisation se matérialise par une participation de KERIALIS Retraite dans les comptes de KERIALIS Prévoyance. La valeur de cette participation est égale aux fonds propres de l'entité KERIALIS Retraite.

Le titre de participation de KERIALIS Prévoyance sur KERIALIS Retraite est égal à 56 956 416 €.

3.1.2 Les provisions techniques cedees

Les provisions techniques cédées par KERIALIS Prévoyance qui représentent 221 421 639 € sont composées de la valeur économique des actifs transférés au réassurance dans le cadre de la réassurance financière (191 816 044 €) ainsi que la valeur économique des actifs transférés au réassureur dans le cadre de la réassurance technique (29 605 594 €).

La meilleure estimation des engagements techniques cédés est calculée conformément de l'article 77 de la directive solvabilité 2.

3.1.3 Creances

Les créances qui représentent 9 829 308 € sont composées principalement des cotisations à recevoir.

3.2 PASSIF

	31/12/2024		31/12/2023	
	VALORISATION ECONOMIQUE	VALORISATION SOCIALE	VALORISATION ECONOMIQUE	VALORISATION SOCIALE
PROVISIONS TECHNIQUES	117 645 019 €	156 461 978 €	95 393 999	155 222 200
BEST ESTIMATE / PROVISIONS SOCIALES	*106 838 968 €*	*156 461 978 €*	*89 871 199*	*155 222 200*
MARGE POUR RISQUE	*10 806 051 €*		*5 522 799*	-
AUTRES DETTES	10 402 917 €	10 402 917 €	14 607 256	14 607 256
COMPTES DE REGULARISATION	158 777 €	158 777 €	75 514	75 514
IMPOTS DIFFERES	17 607 337 €		17 022 441	-
TOTAL PASSIF	**145 814 050 €**	**167 023 672 €**	**127 099 210**	**169 904 970**

L'écart de valorisation des provisions techniques entre les comptes sociaux et le bilan économique provient du régime de dépendance pour lequel la méthodologie retenue pour la valorisation de la provision pour risque croissant intègre les primes futures jusqu'à l'extinction du portefeuille, tandis que celle retenue pour la valorisation du BE ne prend en compte qu'une année de chiffre d'affaires.

Une correction pour volatilité est appliquée au calcul de la meilleure estimation des engagements techniques du régime de dépendance qui répond aux conditions d'application de la correction pour volatilité.

3.2.1 PROVISIONS TECHNIQUES

		2024		2023		*VARIATIONS*	
REASSURANCE		VALORISATION ECONOMIQUE	VALORISATION SOCIALE	VALORISATION ECONOMIQUE	VALORISATION SOCIALE	VALORISATION ECONOMIQUE	VALORISATION SOCIALE
	KERIALIS PREVOYANCE	**224 483 988 €**	**156 461 978 €**	**185 540 787 €**	**155 222 200 €**	***38 943 201 €***	***1 239 778 €***
QP 100%	PROVISIONS DECES	15 684 349 €	11 379 988 €	9 576 225 €	10 291 395 €	*6 108 124 €*	*1 088 593 €*
	Dont BE de prime	*-3 144 770 €*		*-870 461 €*			
	Dont BE de sinistre	*18 829 118 €*		*10 446 686 €*			
QP 50%	PROVISIONS INCAPACITE	16 640 266 €	15 390 279 €	14 295 641 €	14 026 193 €	*2 344 625 €*	*1 364 086 €*
	Dont BE de prime	*-9 434 309 €*		*-723 845 €*			
	Dont BE de sinistre	*26 074 574 €*		*15 019 486 €*			
QP 100%	PROVISIONS INVALIDITE	32 489 593 €	30 332 946 €	30 047 043 €	32 658 283 €	*2 442 550 €*	*-2 325 337 €*
	Dont BE de prime	*-1 475 428 €*		*-1 152 237 €*			
	Dont BE de sinistre	*33 965 021 €*		*31 199 280 €*			
QP 100%	PROVISIONS DEPENDANCE	40 304 829 €	98 100 916 €	34 661 901 €	97 899 696 €	*5 642 928 €*	*201 221 €*
	Dont BE de prime	*27 420 327 €*		*24 278 516 €*			
	Dont BE de sinistre	*12 884 502 €*		*10 383 385 €*			
NON REASSURE	PROVISIONS SANTE	1 719 932 €	1 257 849 €	1 290 389 €	346 633 €	*429 543 €*	*911 216 €*
	Dont BE de prime	*620 402 €*		*943 756 €*			
	Dont BE de sinistre	*1 099 530 €*		*346 633 €*			
	MARGE POUR RISQUE	10 806 051 €		5 798 388 €		*5 007 663 €*	

La meilleure estimation des provisions techniques est calculée conformément à la formule standard définie dans l'article 77 de la Directive Solvabilité II. Les principales hypothèses sont les suivantes :

- Les flux sont projetés en intégrant une année de cotisation après la date de clôture ;
- Les frais de gestion et d'administration en continuité d'activité hors frais exceptionnels sont projetés en appliquant un taux de frais à chaque individu du périmètre assuré ;
- Les prévisions d'inflation sont celles publiées par la banque de France
- Les tables d'incapacité et d'invalidité retenues sont celles du BCAC ;
- KERIALIS retient des tables de mortalité des valides certifiées basées sur son expérience.

- Les tables de maintien en incapacité, transitions de l'incapacité vers l'invalidité et maintien en invalidité reposent sur les tables du BCAC 2010.

Les provisions de la garantie décès contiennent les provisions pour sinistres à payer et inconnus et la portabilité de la garantie décès ainsi que la provision pour maintien de la garantie décès généré par les garanties incapacité et d'invalidité.

Les provisions de la garantie incapacité contiennent les provisions pour sinistres à payer et inconnus, la provision mathématique incapacité, la provision mathématique de passage en invalidité pour les individus en état d'incapacité ainsi que la provision pour sinistre à payer liée à la réassurance OCIRP.

Les provisions de la garantie invalidité contiennent les provisions pour sinistres à payer et inconnus, la provision mathématique invalidité ainsi que la portabilité.

3.2.2 MARGE POUR RISQUE

La marge de risque représente le coût de transfert du portefeuille d'assurance. Elle est estimée par 6 % de la somme des SCR futurs actualisés (après déduction des SCR marché, contrepartie hors réassurance et des impôts différés). Conformément à l'article 37 du règlement délégué, la marge de risque pour le portefeuille global des engagements d'assurance est calculée avec la formule suivante :

$$RM = CoC * \sum_{t \geq 0} \frac{SCR(t)}{\left(1 + r(t+1)\right)^{t+1}}$$

Avec CoC = 6 % représentant le taux de coût du capital, $SCR(t)$ le capital de solvabilité requis après t années sous une hypothèse de run-off et $\mathrm{r}\,(\mathrm{t}+1)$ représente le taux d'intérêt sans risque de base pour l'échéance $t+1$ années.

3.2.3 IMPOT DIFFERE

Un passif d'impôt différé égal à 17 607 337 € est enregistré au passif. Le passif d'impôt différé correspond à la différence de valorisation du bilan entre la vision économique et vision sociale.

4 GESTION DU CAPITAL

4.1 ELEMENTS CONSTITUTIFS A LA COUVERTURE DE LA MARGE DE SOLVABILITE – FONDS PROPRES

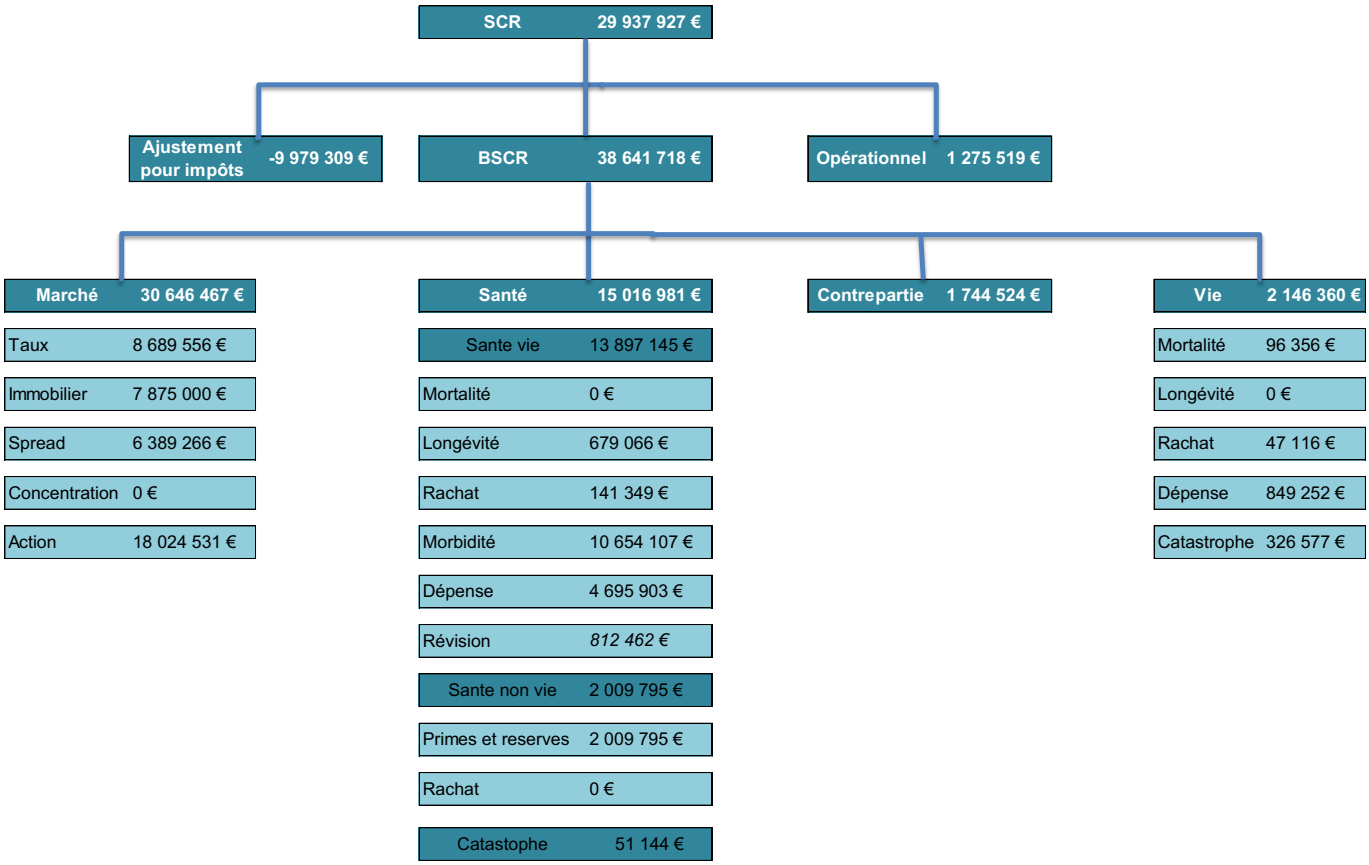
	31/12/2024		31/12/2023	
	VALORISATION ECONOMIQUE	VALORISATION SOCIALE	VALORISATION ECONOMIQUE	VALORISATION SOCIALE
FONDS PROPRES SOCIAUX		**132 752 355 €**	**-**	**131 024 034**
ACTIFS INCORPORELS	-2 679 315 €		- 3 148 366	-
PARTICIPATIONS KERIALIS RETRAITE	-14 511 884 €		- 29 250 115	-
PLUS VALUES LATENTES	16 579 400 €		18 080 698	-
PART DES CESSIONNAIRES	32 224 188 €		22 579 346	-
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	49 623 010 €		65 351 001	-
MARGE POUR RISQUE	-10 806 051 €		- 5 522 799	-
IMPOTS DIFFERES	-17 607 337 €		- 17 022 441	-
FONDS PROPRES ECONOMIQUES	**185 574 366 €**		**182 091 357**	-

Les fonds propres économiques sont égaux à la différence entre l'actif économique et le passif économique. Les éléments hors bilan (réserves générales et provisions d'égalisation) ne sont pas comptabilisés dans les fonds propres économiques.

Les fonds propres de KERIALIS Prévoyance sont classés en niveau 1 par la directive.

4.2 CAPITAL DE SOLVABILITE REQUIS

4.2.1 SCR



L'ajustement correspond à la part de passif d'impôt différé qui ne serait plus exigible en cas de survenance des risques définis par la directive. Cet ajustement qui est fonction du SCR est plafonné par le passif d'impôt différé enregistré dans le bilan économique.

4.2.2 SCR DE MARCHE

	TOTAL	PLACEMENTS	ACTIFS NANTIS
VALEUR DE MARCHE	195 500 656 €	36 373 150 €	159 127 506 €
SCR ACTION	18 093 645 €	9 288 001 €	5 494 119 €
SCR IMMOBILIER	7 875 000 €	7 875 000 €	
SCR CONCENTRATION			
SCR DE CHANGE			
SCR TAUX	8 689 556 €		
SCR DE SPREAD	6 389 266 €	153 958 €	6 235 308 €
SCR DE MARCHE	**30 646 467 €**		

Les actifs exposés au choc de marché sont les actifs gérés directement par KERIALIS, ou par un tiers dans le cadre d'un mandat de gestion, et les actifs en représentation des engagements issus du traité de réassurance financière.

Le SCR de marché des actifs gérés dans le cadre du traité de réassurance est très prudent. En effet, dans ce calcul, KERIALIS ne tient compte ni de la capacité du passif à absorber les pertes par l'intermédiaire de la clause de PB qui est égale à 85% des produits financiers, ni de la couverture liée au traité de réassurance financière qui impose au réassureur un rendement au moins égal à 60% du TME.

Le titre de participation stratégique KERIALIS Retraite est choqué à 22%.

Le SCR de concentration est principalement expliqué par les investissements immobiliers.

4.2.3 SCR DE CONTREPARTIE

Le risque de contrepartie lié aux provisions cédées au réassureur est couvert, contractuellement, par des actifs mis en nantissement par le réassureur au profit de la cédante. Par conséquent, KERIALIS n'ayant pas prêté de titres, seuls les dépôts bancaires expliquent le risque de contrepartie de type 1.

Les créances de type 2 se composent des créances nées d'opérations directes et des autres créances au personnel et débiteurs divers.

4.2.4 SCR SANTE ASSIMILABLE A LA NON-VIE

Le SCR de la garantie incapacité, qui couvre les actifs incapables et les actifs incapables potentiellement invalides pour lesquels la rente d'invalidité n'est pas consolidée, est calculé dans le module de risque de « santé assimilable à la non-vie ». De surcroit, la directive impose la segmentation du module santé assimilable à la non-vie en trois LoB (Line of Business) :

	31/12/2024	**31/12/2023**
PRIME-RESERVE	2 009 795 €	4 214 036 €

- les frais de soin relatifs aux traitements ou soins, curatifs ou préventifs, pour maladies, accidents ou infirmités non consécutif à un accident de travail ;
- la protection de revenus relative aux compensations financières suite à une maladie, accident ou infirmité non consécutif à un accident de travail dans lequel sont choqués les primes des garanties incapacité et invalidité, nettes de réassurance, le BE de provision

de la garantie incapacité, sans prise en compte de la première année de prime, et le BE de l'invalidité en attente ; et

- la compensation des salariés relative aux soins, traitements ou compensations financières suite à une maladie professionnelle ou à un accident de travail.

4.2.5 SCR SANTE ASSIMILABLE A LA VIE

Les SCR du régime de dépendance et des rentes d'invalidité consolidées sont calculées dans le module de risque de « santé assimilable à la vie ».

	31/12/2024	31/12/2023
MORTALITE	0 €	0 €
LONGEVITE	679 066 €	584 375 €
MORBIDITE	10 654 107 €	1 824 309 €
RACHAT	141 349 €	0 €
DEPENSE	4 695 903 €	2 907 496 €
REVISION	812 462 €	647 553 €
SCR SANTE SIMILAIRE A LA VIE	**13 897 145 €**	**4 557 206 €**

La revue du SCR de morbidité explique la hausse du SCR de « santé assimilable à la vie ».

4.2.6 SCR SOUSCRIPTION VIE

Les SCR de la garantie décès sont calculés dans le module de risque souscription vie.

	31/12/2024	31/12/2023
MORTALITE	96 356 €	73 203 €
LONGEVITE	0 €	0 €
MORBIDITE	1 420 468 €	0 €
RACHAT	47 116 €	0 €
DEPENSE	849 252 €	127 341 €
REVISION	0 €	0 €
CATASTROPHE	326 577 €	46 804 €
SCR SOUSCRIPTION VIE	**2 146 360 €**	**181 986 €**

La revue du SCR de morbidité explique la hausse du SCR de « souscription vie ».

4.2.7 SCR CATASTROPHE

	31/12/2024
Risque accident de masse	3 392 €
Risque concentration d'accidents	35 747 €
Risque pandémie	36 420 €
Effet de diversification	*-24 414 €*
SCR catastrophe santé	51 144 €

4.2.8 SCR OPERATIONNEL

Le SCR opérationnel est égal à 1 275 519 € au 31/12/2024 alors qu'il représentait 1 010 755 € au 31/12/2023. Le SCR opérationnel est calculé en appliquant la formule standard et dépend du niveau des primes et des provisions.

4.3 RATIO DE SOLVABILITE

	31/12/2024	31/12/2023
	KERIALIS PREVOYANCE	KERIALIS PREVOYANCE
SCR DE MARCHE	30 646 467 €	29 542 442 €
SCR VIE	2 146 360 €	181 986 €
SCR SANTE	15 016 981 €	7 612 350 €
SCR DEFAUT	1 744 524 €	1 670 503 €
BSCR	38 641 718 €	32 871 532 €
SCR OPERATIONNEL	1 275 519 €	1 010 755 €
SCR	39 917 236 €	33 882 287 €
AJUSTEMENT POUR IMPOTS	-9 979 309 €	-8 470 572 €
SCR APRES AJUSTEMENT POUR IMPOTS	**29 937 927 €**	**25 411 715 €**
FONDS PROPRES ECONOMIQUE	**185 574 366 €**	**182 091 357 €**
PARTICIPATION KERIALIS RETRAITE	56 956 416 €	42 218 185 €
RATIO DE SOLVABILITE	**620%**	**717%**
SURPLUS DE FONDS PROPRES ECONOMIQUES	155 636 439 €	156 679 642 €

Le ratio de solvabilité est égal à 620%. Pour rappel, la directive européenne solvabilité 2 impose un ratio de solvabilité supérieur à 100%.

L'augmentation de la valeur du titre de participation de KERIALIS Prévoyance sur KERIALIS Retraite de 42 218 185 € à 56 956 416 permet de consolider le niveau des fonds propres économiques. Toutefois, sur ce titre de participation un choc de perte en capital de 22% augmente également le niveau d'exigence de marge de solvabilité.

5 MCR

Le MCR correspond au niveau minimal de fonds propres que l'organisme doit détenir en permanence, sous peine d'une action immédiate pouvant entraîner un transfert du portefeuille. Le calcul s'effectue en trois étapes consécutives :

- L'application d'une fonction linéaire simple et vérifiable en fonction des primes et des provisions techniques pour obtenir le MCR Linéaire,
- Le retraitement éventuel du MCR Linéaire pour qu'il soit compris entre 25% et 45% du SCR afin d'aboutir au MCR Combiné. Le corridor entre 25% et 45% du SCR provient de la volonté du régulateur de prévoir une zone d'intervention graduée de l'autorité de contrôle entre le franchissement à la baisse du SCR et celui à la baisse du MCR,
- Le cas échéant, l'application d'un plancher absolu par type d'activité pour assurer un niveau de prudence minimal.

Ainsi, $\mathbf{MCR = max(MCR_{combined}; AMCR)}$ **où**

$$\mathrm{MCR_{combined}} = \min\left(\max(\mathrm{MCR_{linear}}; 0{,}25 \times \mathrm{SCR})\,;\, 0{,}45 \times \mathrm{SCR}\right)$$

	31/12/2024	31/12/2023
MCR LINEAIRE NON VIE	5 024 954 €	3 914 335 €
MCR LINEAIRE VIE	335 602 €	171 298 €
MCR LINEAIRE	**5 360 556 €**	**4 085 633 €**
AMCR	4 000 000 €	4 000 000 €
MCR COMBINE	7 484 482 €	6 352 929 €
MCR	**7 484 482 €**	**6 352 929 €**
FONDS PROPRES ELIGIBLES	**185 574 366 €**	**182 091 357 €**
COUVERTURE DU MCR	**2479%**	**2866%**
Surplus de fonds propres	178 089 884 €	175 738 428 €

Balance sheet

S.02.01.01.01

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		
Intangible assets	R0030		2 679 315,31
Deferred tax assets	R0040		
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060	31 500 000,00	14 793 749,75
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	225 828 519,84	81 339 748,63
Property (other than for own use)	R0080		
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	56 956 415,56	71 468 300,00
Equities	R0100	14 114 971,42	0,00
Equities - listed	R0110	14 114 971,42	
Equities - unlisted	R0120		
Bonds	R0130	149 885 684,23	5 000 000,00
Government Bonds	R0140	34 803 008,22	5 000 000,00
Corporate Bonds	R0150	115 082 676,02	
Structured notes	R0160		
Collateralised securities	R0170		
Collective Investments Undertakings	R0180		
Derivatives	R0190		
Deposits other than cash equivalents	R0200	4 871 448,63	4 871 448,63
Other investments	R0210		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220		
Loans and mortgages	R0230	0,00	0,00
Loans on policies	R0240		
Loans and mortgages to individuals	R0250		
Other loans and mortgages	R0260		
Reinsurance recoverables from:	R0270	62 294 132,87	131 040 406,83
Non-life and health similar to non-life	R0280	11 628 915,45	9 528 303,92
Non-life excluding health	R0290		
Health similar to non-life	R0300	11 628 915,45	9 528 303,92
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	50 665 217,42	121 512 102,92
Health similar to life	R0320	39 898 677,75	110 777 413,96
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	10 766 539,67	10 734 688,96
Life index-linked and unit-linked	R0340		
Deposits to cedants	R0350	860 144,26	860 144,26
Insurance and intermediaries receivables	R0360	9 829 308,29	9 829 308,29
Reinsurance receivables	R0370		58 157 043,30
Receivables (trade, not insurance)	R0380		
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		
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	1 076 310,70	1 076 310,70
Total assets	R0500	331 388 415,97	299 776 027,07
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	19 989 981,20	16 648 127,73
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	0,00	
Technical provisions calculated as a whole	R0530		
Best Estimate	R0540		
Risk margin	R0550		
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	19 989 981,20	16 648 127,73
Technical provisions calculated as a whole	R0570		
Best Estimate	R0580	18 360 197,94	
Risk margin	R0590	1 629 783,26	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	97 655 038,19	128 433 862,12
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	80 783 210,46	
Technical provisions calculated as a whole	R0620		
Best Estimate	R0630	72 794 421,89	
Risk margin	R0640	7 988 788,57	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	16 871 827,73	128 433 862,12
Technical provisions calculated as a whole	R0660		
Best Estimate	R0670	15 684 348,64	
Risk margin	R0680	1 187 479,09	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0,00	11 379 988,32
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	317 875,30	317 875,30
Pension benefit obligations	R0760		
Deposits from reinsurers	R0770		
Deferred tax liabilities	R0780	17 607 336,81	
Derivatives	R0790		
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820	0,00	0,00
Reinsurance payables	R0830	0,00	0,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	10 085 041,52	10 085 041,52
Subordinated liabilities	R0850	0,00	0,00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870		
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	158 777,11	158 777,11
Total liabilities	R0900	145 814 050,13	167 023 672,10
Excess of assets over liabilities	R1000	185 574 365,84	132 752 354,97

Life and Health SLT Technical Provisions

S.12.01.01

		DC (sub 32)								BE DEPENDANCE (sub 29)										INVA + PM RENTE EN COURS DEPENDANCE (sub 33)		
			Index-linked and unit-linked insurance			Other life insurance					Accepted reinsurance						Health insurance (direct business)					
		Insurance with profit participation		Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees		Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations		Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life accepted insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)		Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	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 calculated as a whole	R0020																				
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																					
Best Estimate																					
Gross Best Estimate	R0030						15 686 348,64								15 686 348,64		39 636 502,53		30 157 909,36		72 794 621,89
Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0040						10 828 057,47								10 829 057,47		32 409 671,24		7 724 685,35		40 130 356,59
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses	R0050						10 828 057,47								10 829 057,47		32 409 671,24		7 724 685,35		40 130 356,59
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0060																				
Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses	R0070																				
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080						10 766 539,67								10 766 539,67		32 213 809,50		7 684 818,20		39 898 677,70
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re	R0090						4 917 808,97								4 917 808,97		7 422 693,09		25 473 101,16		32 895 794,25
Risk Margin	R0100					1 187 679,09									1 187 679,09	1 816 125,87			6 172 863,37		7 988 788,5
Amount of the transitional on Technical Provisions																					
Technical Provisions calculated as a whole	R0110																				
Best estimate	R0120																				
Risk margin	R0130																				
Technical provisions - total	R0150					16 871 827,71									16 871 827,71	41 452 827,24			39 183 382,72		80 783 210,43
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0160					6 105 288,24									6 105 288,24	9 258 968,37			31 445 564,38		40 704 532,71
Best Estimate of products with a surrender option	R0220																				
Gross BE for Cash flow																					
Cash out-flows																					
Future guaranteed and discretionary benefits	R0230					15 180 346,39									15 180 346,39	42 118 177,27			29 053 152,84		71 131 329,89
Future guaranteed benefits	R0240																				
Future discretionary benefits	R0250																				
Future expenses and other cash out-flows	R0260					3 648 770,61									3 648 770,61	7 233 875,47			4 141 247,66		11 395 223,09
Cash in-flows																					
Future premiums	R0270					3 144 788,28									3 144 788,28	9 715 693,15			0,00		9 715 693,15
Other cash in-flows	R0280																				
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0291																				
Surrender value	R0300																				
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0310																				
Technical provisions without transitional on interest rate	R0320																				
Best estimate subject to volatility adjustement	R0330															39 636 502,53					39 636 502,53
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0340															32 318 051,19					32 318 051,19
Best estimate subject to matching adjustement	R0350																				
Technical provisions without matching adjustment and without all the others	R0360																				
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0370																				

Non-Life Technical Provisions

S.17.01.01

		Segmentation for:																	
		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	
		C0010	C0020	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Direct business	R0020																	0,00
Accepted proportional reinsurance business	R0030																	0,00
Accepted non-proportional reinsurance	R0040																	0,00
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	R0050																	0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																		
Best estimate																		
Premium provisions																		
Gross - Total	R0060	620 402,01	-1 316 994,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-696 592,44
Gross - direct business	R0070	620 402,01	-1 316 994,45															-696 592,44
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080																	0,00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090																	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110																	0,00
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120																	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130																	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140																	0,00
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	620 402,01	-1 316 994,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-696 592,44
Claims provisions																		
Gross - Total	R0160	1 099 530,27	17 957 260,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 056 790,33
Gross - direct business	R0170	1 099 530,27	17 957 260,07															19 056 790,33
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180																	0,00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190																	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	0,00	11 696 440,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 696 440,78
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210		11 696 440,78															11 696 440,78
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220																	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230																	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240		11 628 915,45															11 628 915,45
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	1 099 530,27	6 328 344,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 427 874,89
Total Best estimate - gross	R0260	1 719 932,32	16 640 265,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 360 197,94
Total Best estimate - net	R0270	1 719 932,32	5 631 350,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 731 282,45
Risk margin	R0280	439 615,12	3 209 110,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 629 765,24
Amount of the transitional on Technical Provisions																		
TP as a whole	R0290																	0,00
Best estimate	R0300																	0,00
Risk margin	R0310																	0,00
Technical provisions - total																		
Technical provisions - total	R0320	2 140 581,43	17 849 397,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 989 981,19
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0,00	11 628 915,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 628 915,45
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	2 140 581,43	6 220 482,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 361 065,75
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)																		
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350																	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360																	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)																		
Cash out-flows																		
Future benefits and claims	R0370	10 248 264,14	6 134 380,69															16 382 644,83
Future expenses and other cash-out flows	R0380	1 356 413,81	1 825 537,90															3 181 951,71
Cash-in-flows																		
Future premiums	R0390	10 984 275,90	9 276 913,04															20 261 188,94
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400																	0,00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)																		
Cash out-flows																		
Future benefits and claims	R0410	1 099 530,27	16 207 900,66															17 307 430,93
Future expenses and other cash-out flows	R0420		1 906 755,12															1 906 755,12
Cash-in-flows																		
Future premiums	R0430		157 395,71															157 395,71
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440																	0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450																	
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460																	0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470																	0,00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480																	0,00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490																	0,00
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0500																	0,00

Total (no breakdown by currency)
Non-life insurance claims
S.19.01.01.01

Unit	EUR

Line of business*	Z0010	2
Accident year / Underwriting year*	Z0020	2
Currency*	Z0030	Total
Currency conversion*	Z0040	2

*Z0010 Line of Business
1 - 1 and 13 Medical expense insurance
2 - 2 and 14 Income protection insurance
3 - 3 and 15 Workers' compensation insurance
4 - 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
5 - 5 and 17 Other motor insurance
6 - 6 and 18 Marine, aviation and transport insurance
7 - 7 and 19 Fire and other damage to property insurance
9 - 9 and 21 Credit and suretyship insurance
10 - 10 and 22 Legal expenses insurance
11 - 11 and 23 Assistance
12 - 12 and 24 Miscellaneous financial loss
25 - Non-proportional health reinsurance
26 - Non-proportional casualty reinsurance
27 - Non-proportional marine, aviation and transport
*Z0020 Accident year or Underwriting year
1 - Accident year
2 - Underwriting year
*Z0030 Currency
ISO 4217 alphabetic code
*Z0040 Currency conversion
1 - Original currency
2 - Reporting currency

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																
N-14	R0110	918 953,61	918 953,61	335 615,02	61 276,19	6 908,63	16 526,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
N-13	R0120	320 562,72	1 011 736,61	488 610,67	171 782,64	6 527,60	1 706,62	5 565,02	1 383,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
N-12	R0130	344 275,56	1 184 519,83	436 987,59	151 568,31	17 444,78	0,00	0,00	65 927,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
N-11	R0140	307 891,58	1 089 689,66	470 945,14	150 950,18	15 900,11	5 167,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
N-10	R0150	541 389,87	1 353 751,16	747 973,99	178 655,59	5 231,56	670,06	303,05	0,00	0,00	0,00	0,00					
N-9	R0160	500 126,61	1 603 875,90	581 149,12	161 717,92	7 109,61	0,00	160,86	0,00	0,00	0,00						
N-8	R0170	656 183,26	1 684 299,81	649 558,89	150 666,29	37 729,67	12 190,86	18 838,89	3 873,57	0,00							
N-7	R0180	876 317,63	1 976 258,05	890 060,26	299 739,10	63 665,66	3 175,16	81,35	0,00								
N-6	R0190	1 011 319,66	2 114 958,51	730 515,71	370 540,82	61 827,61	1 176,60	0,00									
N-5	R0200	986 620,28	2 103 858,66	977 184,09	298 935,02	9 753,07	610,78										
N-4	R0210	1 255 050,82	2 008 616,39	809 959,56	290 710,28	25 044,86											
N-3	R0220	1 165 750,09	1 860 567,09	760 809,30	200 946,08												
N-2	R0230	1 293 866,15	1 972 465,39	1 020 878,15													
N-1	R0240	1 431 766,97	2 563 152,43														
N	R0250	1 279 532,36															

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

		In Current year	Sum of all years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0,00	0,00
N-14	R0110	0,00	2 238 031,53
N-13	R0120	0,00	2 007 650,05
N-12	R0130	0,00	2 220 505,72
N-11	R0140	0,00	2 047 528,29
N-10	R0150	0,00	2 827 775,28
N-9	R0160	0,00	2 856 135,22
N-8	R0170	0,00	2 831 381,28
N-7	R0180	0,00	4 089 537,29
N-6	R0190	0,00	4 290 298,71
N-5	R0200	610,78	4 376 721,70
N-4	R0210	25 044,86	4 389 179,91
N-3	R0220	200 946,08	3 987 852,86
N-2	R0230	1 020 878,15	4 287 207,67
N-1	R0240	2 563 152,43	3 994 919,40
N	R0250	1 279 532,36	1 279 532,36
Total	R0260	5 089 964,66	47 460 056,32

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																
N-14	R0110	167 685,93	167 685,93	126 557,21	23 163,08	2 613,80	6 252,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
N-13	R0120	121 393,86	382 789,60	180 780,01	64 993,85	2 469,61	645,70	2 097,96	523,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
N-12	R0130	130 256,59	448 162,85	172 901,17	57 262,60	6 600,25	0,00	0,00	24 900,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
N-11	R0140	116 482,25	412 200,63	179 695,40	58 247,02	6 015,80	1 955,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
N-10	R0150	204 826,76	512 191,50	282 995,81	67 518,64	1 979,39	253,52	114,66	0,00	0,00	0,00	0,00					
N-9	R0160	189 222,71	531 034,52	219 877,66	61 185,96	2 689,84	0,00	60,86	0,00	0,00	0,00						
N-8	R0170	171 865,15	591 386,07	253 162,61	57 004,06	14 275,01	4 612,30	7 127,89	1 465,55	0,00							
N-7	R0180	331 894,07	747 716,86	336 905,07	114 806,25	16 520,89	1 201,35	30,78	0,00								
N-6	R0190	382 652,60	800 179,02	268 823,89	140 194,03	15 825,99	446,61	0,00									
N-5	R0200	373 287,60	795 979,62	369 717,62	113 102,03	3 690,07	155,42										
N-4	R0210	474 848,04	759 865,21	306 448,05	109 993,16	9 475,72											
N-3	R0220	433 494,55	703 860,12	287 852,06	76 027,91												
N-2	R0230	489 523,25	746 281,91	386 339,06													
N-1	R0240	541 708,78	969 768,34														
N	R0250	484 110,89															

Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	
N-14	R0110	869 758,81
N-13	R0120	759 595,13
N-12	R0130	842 127,16
N-11	R0140	776 606,27
N-10	R0150	1 069 888,54
N-9	R0160	1 006 191,06
N-8	R0170	1 071 252,57
N-7	R0180	1 547 275,06
N-6	R0190	1 608 098,96
N-5	R0200	1 655 931,85
N-4	R0210	1 660 605,39
N-3	R0220	1 501 236,62
N-2	R0230	1 622 064,21
N-1	R0240	1 511 477,00
N	R0250	484 110,89
Total	R0260	17 867 261,37

Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130																
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220																
N-2	R0230																
N-1	R0240		0,00														
N	R0250	1 108 066,92															

Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
Prior	R0100	
N-14	R0110	
N-13	R0120	
N-12	R0130	
N-11	R0140	
N-10	R0150	
N-9	R0160	
N-8	R0170	
N-7	R0180	
N-6	R0190	
N-5	R0200	
N-4	R0210	
N-3	R0220	
N-2	R0230	0,00
N-1	R0240	0,00
N	R0250	1 108 066,92
Total	R0260	1 108 066,92

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																
N-14	R0310	595 103,81	595 103,81	206 259,15	39 680,66	4 473,82	10 702,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
N-13	R0320	207 592,74	655 187,72	316 289,01	111 244,34	4 227,07	1 105,19	3 590,89	896,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
N-12	R0330	222 968,90	767 081,64	295 939,92	98 011,63	11 297,06	0,00	0,00	42 698,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
N-11	R0340	199 389,64	705 528,03	307 569,02	99 696,37	10 296,73	3 346,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
N-10	R0350	350 587,86	876 673,71	486 379,37	115 565,79	3 387,90	433,92	196,25	0,00	0,00	0,00	0,00					
N-9	R0360	323 876,12	909 131,07	376 345,50	104 726,67	4 603,97	0,00	104,17	0,00	0,00	0,00						
N-8	R0370	296 123,86	961 215,54	433 624,55	97 569,76	24 433,30	7 896,46	12 199,85	2 508,48	0,00							
N-7	R0380	567 389,62	1 279 802,02	576 651,84	194 107,60	28 277,38	2 056,25	52,68	0,00								
N-6	R0390	654 919,00	1 369 596,95	460 121,82	239 917,98	27 086,95	760,66	0,00									
N-5	R0400	638 923,97	1 362 408,48	632 813,20	193 586,89	6 315,98	266,02										
N-4	R0410	812 756,50	1 300 626,10	524 520,51	188 260,64	16 218,76											
N-3	R0420	761 974,60	1 204 739,48	492 691,57	130 130,57												
N-2	R0430	837 891,56	1 277 345,96	661 108,97													
N-1	R0440	927 391,85	1 659 868,09														
N	R0450	828 610,67															

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0760	C0770
Prior	R0300	0,00	0,00
N-14	R0310	0,00	1 449 323,52
N-13	R0320	0,00	1 300 133,03
N-12	R0330	0,00	1 437 972,71
N-11	R0340	0,00	1 325 826,29
N-10	R0350	0,00	1 835 224,80
N-9	R0360	0,00	1 718 787,50
N-8	R0370	0,00	1 850 570,01
N-7	R0380	0,00	2 648 337,40
N-6	R0390	0,00	2 752 403,35
N-5	R0400	266,02	2 834 314,72
N-4	R0410	16 218,76	2 842 382,52
N-3	R0420	130 130,57	2 589 536,22
N-2	R0430	661 108,97	2 776 346,49
N-1	R0440	1 659 868,09	2 587 260,94
N	R0450	828 610,67	828 610,67
Total	R0460	3 296 202,67	30 755 882,76

Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950
Prior	R0300																
N-14	R0310	225 357,21	225 357,21	77 281,31	15 515,10	1 692,67	4 049,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
N-13	R0320	78 562,67	247 890,15	118 667,89	42 089,27	1 599,31	418,15	1 358,61	339,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
N-12	R0330	84 912,67	290 225,12	111 968,81	37 082,81	4 274,33	0,00	0,00	16 150,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
N-11	R0340	75 439,03	266 936,40	116 368,68	37 720,33	3 895,77	1 266,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
N-10	R0350	132 668,64	331 689,55	183 264,83	43 724,30	1 281,81	164,17	74,25	0,00	0,00	0,00	0,00					
N-9	R0360	122 558,47	343 969,57	142 392,25	39 623,12	1 741,91	0,00	39,41	0,00	0,00	0,00						
N-8	R0370	111 281,71	383 075,72	164 061,77	36 915,32	9 244,23	2 986,96	4 616,01	949,04	0,00							
N-7	R0380	214 671,76	484 212,85	218 176,12	73 440,57	10 698,74	777,98	19,93	0,00								
N-6	R0390	247 788,48	518 186,75	174 087,20	90 788,08	10 248,56	287,79	0,00									
N-5	R0400	241 736,76	515 467,07	239 424,75	73 243,54	2 389,65	100,64										
N-4	R0410	307 506,27	492 095,64	198 452,21	71 228,08	6 136,57											
N-3	R0420	280 725,95	455 813,03	186 409,64	49 234,80												
N-2	R0430	317 054,21	483 283,60	250 240,89													
N-1	R0440	350 806,58	628 010,78														
N	R0450	313 504,61															

Discounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
		C0960
Prior	R0300	
N-14	R0310	528 911,26
N-13	R0320	491 906,05
N-12	R0330	544 056,73
N-11	R0340	501 626,13
N-10	R0350	692 837,64
N-9	R0360	660 302,93
N-8	R0370	693 733,67
N-7	R0380	1 001 997,95
N-6	R0390	1 042 586,42
N-5	R0400	1 072 362,63
N-4	R0410	1 075 414,89
N-3	R0420	972 183,47
N-2	R0430	1 050 640,16
N-1	R0440	978 815,31
N	R0450	313 504,61
Total	R0460	11 628 915,45

0,00

Reinsurance RBNS Claims - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	R0300																
N-14	R0310																
N-13	R0320																
N-12	R0330																
N-11	R0340																
N-10	R0350																
N-9	R0360																
N-8	R0370																
N-7	R0380																
N-6	R0390																
N-5	R0400																
N-4	R0410																
N-3	R0420																
N-2	R0430																
N-1	R0440		0,00														
N	R0450	717 571,62															

Reinsurance RBNS - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
Prior	R0300	
N-14	R0310	
N-13	R0320	
N-12	R0330	
N-11	R0340	
N-10	R0350	
N-9	R0360	
N-8	R0370	
N-7	R0380	
N-6	R0390	
N-5	R0400	
N-4	R0410	
N-3	R0420	
N-2	R0430	0,00
N-1	R0440	0,00
N	R0450	717 571,62
Total	R0460	717 571,62

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																0,00
N-14	R0510	323 849,80	323 849,80	131 355,87	21 595,73	2 434,61	5 826,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
N-13	R0520	112 969,98	356 548,89	172 121,46	60 538,10	2 300,53	601,43	1 954,13	487,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
N-12	R0530	121 326,66	417 438,09	141 047,67	53 556,88	6 147,72	0,00	0,00	23 228,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
N-11	R0540	108 501,94	383 941,63	167 376,12	54 253,81	5 603,38	1 821,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
N-10	R0550	190 782,01	477 077,00	260 594,62	62 889,80	1 843,66	236,14	106,80	0,00	0,00	0,00	0,00					
N-9	R0560	176 250,29	694 740,03	204 803,62	56 991,25	2 505,64	0,00	56,69	0,00	0,00	0,00						
N-8	R0570	360 059,40	523 084,31	215 934,34	53 096,53	13 296,37	4 296,20	6 639,04	1 365,09	0,00							
N-7	R0580	308 768,01	696 456,03	313 808,42	105 631,50	15 388,28	1 118,99	28,67	0,00								
N-6	R0590	356 400,66	745 561,56	250 393,89	130 582,84	14 740,66	415,94	0,00									
N-5	R0600	347 696,31	741 409,78	344 370,89	105 348,13	3 437,09	144,76										
N-4	R0610	442 294,32	707 780,29	285 439,05	102 449,64	8 826,10											
N-3	R0620	403 775,49	655 827,61	268 117,93	70 815,71												
N-2	R0630	455 973,57	695 119,43	359 769,18													
N-1	R0640	504 375,12	903 284,34														
N	R0650	450 921,89															

Net Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C1360	C1370
Prior	R0500	0,00	0,00
N-14	R0510	0,00	788 708,01
N-13	R0520	0,00	707 519,97
N-12	R0530	0,00	782 532,01
N-11	R0540	0,00	721 502,00
N-10	R0550	0,00	996 530,08
N-9	R0560	0,00	935 347,72
N-8	R0570	0,00	997 811,27
N-7	R0580	0,00	1 441 199,89
N-6	R0590	0,00	1 497 855,86
N-5	R0600	144,76	1 542 406,98
N-4	R0610	8 826,10	1 546 787,39
N-3	R0620	70 815,71	1 398 316,64
N-2	R0630	359 769,18	1 510 861,21
N-1	R0640	903 284,34	1 407 855,46
N	R0650	450 921,89	450 921,89
Total	R0660	1 793 761,99	16 728 173,57

Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500																0,00
N-14	R0510	122 528,53	122 528,53	42 055,80	8 169,98	921,13	2 203,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
N-13	R0520	42 742,17	134 899,45	65 122,12	22 904,58	870,30	227,55	739,35	184,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
N-12	R0530	45 943,92	157 937,74	60 932,36	20 180,00	2 326,00	0,00	0,00	8 790,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
N-11	R0540	41 053,20	145 264,20	63 326,72	20 526,92	2 120,04	689,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
N-10	R0550	72 186,12	180 502,16	99 730,98	23 794,34	697,53	89,35	40,41	0,00	0,00	0,00	0,00					
N-9	R0560	66 684,24	187 184,95	77 487,41	21 562,63	947,93	0,00	21,45	0,00	0,00	0,00						
N-8	R0570	60 558,43	197 908,85	89 280,85	20 089,06	5 030,68	1 625,37	2 511,88	516,46	0,00							
N-7	R0580	116 822,32	263 504,01	118 728,96	39 965,66	5 822,15	423,37	10,85	0,00								
N-6	R0590	134 864,12	281 992,27	94 736,68	49 405,99	5 577,03	156,62	0,00									
N-5	R0600	131 550,84	280 512,35	130 292,86	39 858,65	1 300,42	54,77										
N-4	R0610	167 341,67	267 790,57	107 995,82	38 761,80	3 339,05											
N-3	R0620	152 768,58	248 049,09	101 442,47	26 793,11												
N-2	R0630	172 517,16	262 998,31	136 118,60													
N-1	R0640	190 901,99	341 757,66														
N	R0650	170 606,27															

Net Discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	0,00
N-14	R0510	298 407,55
N-13	R0520	267 690,05
N-12	R0530	296 073,46
N-11	R0540	272 980,14
N-10	R0550	377 040,92
N-9	R0560	353 888,60
N-8	R0570	377 521,71
N-7	R0580	545 277,71
N-6	R0590	566 712,56
N-5	R0600	583 569,05
N-4	R0610	585 190,50
N-3	R0620	529 053,05
N-2	R0630	571 424,05
N-1	R0640	532 661,85
N	R0650	170 606,27
Total	R0660	6 238 344,63

Net RBNS Claims - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	R0500																0,00
N-14	R0510	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
N-13	R0520	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
N-12	R0530	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
N-11	R0540	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
N-10	R0550	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					
N-9	R0560	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
N-8	R0570	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00							
N-7	R0580	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								
N-6	R0590	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00									
N-5	R0600	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
N-4	R0610	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00											
N-3	R0620	0,00	0,00	0,00	0,00												
N-2	R0630	0,00	0,00	0,00													
N-1	R0640	0,00	0,00														
N	R0650	390 495,31															

Net RBNS Claims - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
Prior	R0500	0,00
N-14	R0510	0,00
N-13	R0520	0,00
N-12	R0530	0,00
N-11	R0540	0,00
N-10	R0550	0,00
N-9	R0560	0,00
N-8	R0570	0,00
N-7	R0580	0,00
N-6	R0590	0,00
N-5	R0600	0,00
N-4	R0610	0,00
N-3	R0620	0,00
N-2	R0630	0,00
N-1	R0640	0,00
N	R0650	390 495,31
Total	R0660	390 495,31

Tarif für Verwaltungsleistungen		
Stand 2018		
Gültig ab 01.01.2018 bis 31.12.2018		
01.01.2018-31.12.2018		

Verwaltungsgebühr		
Verwaltungsgebühr Mindestgebühr		
Verwaltungsgebühr Höchstgebühr		
Auslagenersatz		
Auslagenersatz Mindestgebühr		
Auslagenersatz Höchstgebühr		

Verwaltungsgebühr
Verwaltungsgebühr Mindestgebühr
Verwaltungsgebühr Höchstgebühr
Auslagenersatz
Auslagenersatz Mindestgebühr
Auslagenersatz Höchstgebühr

Verwaltungsgebühr
Verwaltungsgebühr Mindestgebühr
Verwaltungsgebühr Höchstgebühr
Auslagenersatz
Auslagenersatz Mindestgebühr
Auslagenersatz Höchstgebühr

Verwaltungsgebühr
Verwaltungsgebühr Mindestgebühr
Verwaltungsgebühr Höchstgebühr
Auslagenersatz
Auslagenersatz Mindestgebühr
Auslagenersatz Höchstgebühr

Verwaltungsgebühr
Verwaltungsgebühr Mindestgebühr
Verwaltungsgebühr Höchstgebühr
Auslagenersatz
Auslagenersatz Mindestgebühr
Auslagenersatz Höchstgebühr

Verwaltungsgebühr
Verwaltungsgebühr Mindestgebühr
Verwaltungsgebühr Höchstgebühr
Auslagenersatz
Auslagenersatz Mindestgebühr
Auslagenersatz Höchstgebühr

Verwaltungsgebühr
Verwaltungsgebühr Mindestgebühr
Verwaltungsgebühr Höchstgebühr
Auslagenersatz
Auslagenersatz Mindestgebühr
Auslagenersatz Höchstgebühr

Verwaltungsgebühr
Verwaltungsgebühr Mindestgebühr
Verwaltungsgebühr Höchstgebühr
Auslagenersatz
Auslagenersatz Mindestgebühr
Auslagenersatz Höchstgebühr

Verwaltungsgebühr
Verwaltungsgebühr Mindestgebühr
Verwaltungsgebühr Höchstgebühr
Auslagenersatz
Auslagenersatz Mindestgebühr
Auslagenersatz Höchstgebühr

Verwaltungsgebühr
Verwaltungsgebühr Mindestgebühr
Verwaltungsgebühr Höchstgebühr
Auslagenersatz
Auslagenersatz Mindestgebühr
Auslagenersatz Höchstgebühr

Own funds

S.23.01.01

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	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	0,00	0,00		0,00	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0,00	0,00		0,00	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	400 000,00	400 000,00		0,00	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0,00		0,00	0,00	0,00
Surplus funds	R0070	132 352 354,97	132 352 354,97			
Preference shares	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
Share premium account related to preference shares	R0110	0,00		0,00	0,00	0,00
Reconciliation reserve	R0130	52 822 010,87	52 822 010,87			
Subordinated liabilities	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0,00				
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total basic own funds after deductions	R0290	185 574 365,84	185 574 365,84	0,00	0,00	0,00
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0,00			0,00	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0,00			0,00	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0,00			0,00	0,00
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0,00			0,00	0,00
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0,00			0,00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0,00			0,00	0,00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0,00			0,00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0,00			0,00	0,00
Other ancillary own funds	R0390	0,00			0,00	0,00
Total ancillary own funds	R0400	0,00			0,00	0,00
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	185 574 365,84	185 574 365,84	0,00	0,00	0,00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	185 574 365,84	185 574 365,84	0,00	0,00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	185 574 365,84	185 574 365,84			
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	185 574 365,84	185 574 365,84			
SCR	R0580	29 937 927,20				
MCR	R0600	7 484 481,80				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	6,1986				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	24,7946				

Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	185 574 365,84
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0,00
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0,00
Other basic own fund items	R0730	132 752 354,97
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Reconciliation reserve	R0760	52 822 010,87
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	0,00

Detailed information by tiers on own funds

Basic own funds

S.23.02.01.01

		Total	Tier 1		Tier 2		Tier 3
				Of which counted under transitionals		Of which counted under transitionals	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Ordinary share capital							
Paid in	R0010	0,00					
Called up but not yet paid in	R0020	0,00					
Own shares held	R0030	0,00					
Total ordinary share capital	R0100	0,00	0,00		0,00		
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual type undertakings							
Paid in	R0110	400 000,00	400 000,00				
Called up but not yet paid in	R0120	0,00					
Total initial fund members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual type undertakings	R0200	400 000,00	400 000,00		0,00		
Subordinated mutual members accounts							
Dated subordinated	R0210	0,00					
Undated subordinated with a call option	R0220	0,00					
Undated subordinated with no contractual opportunity to redeem	R0230	0,00					
Total subordinated mutual members accounts	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Preference shares							
Dated preference shares	R0310	0,00					
Undated preference shares with a call option	R0320	0,00					
Undated preference shares with no contractual opportunity to redeem	R0330	0,00					
Total preference shares	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subordinated liabilities							
Dated subordinated liabilities	R0410	0,00					
Undated subordinated liabilities with a contractual opportunity to redeem	R0420	0,00					
Undated subordinated liabilities with no contractual opportunity to redeem	R0430	0,00					
Total subordinated liabilities	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Ancillary own funds

S.23.02.01.02

		Tier 2		Tier 3	
		Initial amounts approved	Current amounts	Initial amounts approved	Current amounts
		C0070	C0080	C0090	C0100
Ancillary own funds					
Items for which an amount was approved	R0510				
Items for which a method was approved	R0520				

Annual movements on own funds

Ordinary share capital and related share premium, initial fund members' contributions or the equivalent basic own - movements in the reporting period

S.23.03.01.01

		Balance b/fwd	Increase	Reduction	Balance c/fwd
		C0010	C0020	C0030	C0060
Ordinary share capital - movements in the reporting period					
Paid in	R0010				0,00
Called up but not yet paid in	R0020				0,00
Own shares held	R0030				0,00
Total ordinary share capital	R0100	0,00	0,00	0,00	0,00
Share premium account related to ordinary share capital - movements in the reporting period					
Tier 1	R0110				0,00
Tier 2	R0120				0,00
Total	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual type undertakings - movements in the reporting period					
Paid in	R0210	400 000,00			400 000,00
Called up but not yet paid in	R0220				0,00
Total initial fund members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual type undertakings	R0300	400 000,00	0,00	0,00	400 000,00

Subordinated mutual members accounts - movements in the reporting period

S.23.03.01.02

		Balance b/fwd	Issued	Redeemed	Movements in valuation	Regulatory action	Balance c/fwd
		C0010	C0070	C0080	C0090	C0100	C0060
Subordinated mutual members accounts - movements in the reporting period							
Tier 1	R0310						0,00
Tier 2	R0320						0,00
Tier 3	R0330						0,00
Total subordinated mutual members accounts	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Surplus funds

S.23.03.01.03

		Balance b/fwd	Balance c/fwd
		C0010	C0060
Surplus funds	R0500	130 624 032,97	132 352 354,97

Preference shares and related share premium - movements in the reporting period

S.23.03.01.04

		Balance b/fwd	Increase	Reduction	Balance c/fwd
		C0010	C0020	C0030	C0060
Preference shares - movements in the reporting period					
Tier 1	R0510				0,00
Tier 2	R0520				0,00
Tier 3	R0530				0,00
Total preference shares	R0600	0,00	0,00	0,00	0,00
Share premium relating to preference shares					
Tier 1	R0610				0,00
Tier 2	R0620				0,00
Tier 3	R0630				0,00
Total	R0700	0,00	0,00	0,00	0,00

Subordinated liabilities - movements in the reporting period

S.23.03.01.05

		Balance b/fwd	Issued	Redeemed	Movements in valuation	Regulatory action	Balance c/fwd
		C0010	C0070	C0080	C0090	C0100	C0060
Subordinated liabilities - movements in the reporting period							
Tier 1	R0710						0,00
Tier 2	R0720						0,00
Tier 3	R0730						0,00
Total subordinated liabilities	R0800	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

An amount equal to the value of net deferred tax assets

S.23.03.01.06

		Balance b/fwd	Balance c/fwd
		C0010	C0060
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0900		

Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above - movements in the reporting period

S.23.03.01.07

		Balance b/fwd	Issued	Redeemed	Movements in valuation	Balance c/fwd
		C0010	C0070	C0080	C0090	C0060
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above - movements in the reporting period						
Tier 1 to be treated as unrestricted	R1000					0,00
Tier 1 to be treated as restricted	R1010					0,00
Tier 2	R1020					0,00
Tier 3	R1030					0,00
Total of other items approved by supervisory authority as basic own funds items not specified above	R1100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Ancillary own funds - movements in the reporting period

S.23.03.01.08

		Balance b/fwd	New amount made available	Reduction to amount available	Called up to basic own fund	Balance c/fwd
		C0010	C0110	C0120	C0130	C0060
Ancillary own funds - movements in the reporting period						
Tier 2	R1110					0,00
Tier 3	R1120					0,00
Total ancillary own funds	R1200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

S.25.01.01.01 - S.25.01.01.05

Article 112*	Z0010	2	*Article 112 1 - Article 112(7) reporting (output: x1) 2 - Regular reporting (output: x0)

Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	30 646 467,19	30 646 467,19	
Counterparty default risk	R0020	1 744 523,61	1 744 523,61	
Life underwriting risk	R0030	2 146 359,51	2 146 359,51	
Health underwriting risk	R0040	15 016 980,69	15 016 980,69	
Non-life underwriting risk	R0050		0,00	
Diversification	R0060	-10 912 613,37	-10 912 613,37	
Intangible asset risk	R0070		0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	38 641 717,64	38 641 717,64	

Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value	
		C0100	
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0,00	
Operational risk	R0130	1 275 518,63	
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140		
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-9 979 309,07	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160		
Solvency capital requirement excluding capital add-on	R0200	29 937 927,20	
Capital add-on already set	R0210	0,00	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211		
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212		
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213		
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214		
Solvency capital requirement	R0220	29 937 927,20	0
Other information on SCR			
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	29 937 927,20	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0,00	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0,00	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation*	R0450	4	*Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation 1 - Full recalculation 2 - Simplification at risk sub-module level 3 - Simplification at risk module level 4 - No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460		

Approach to tax rate

		Yes/No	
		C0109	
Approach based on average tax rate*	R0590		*Approach based on average tax rate 1 - Yes 2 - No 3 - Not applicable as LAC DT is not used (in this case R0600 to R0690 are not applicable)

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		Before the shock	After the shock
		C0110	C0120
DTA	R0600	0,00	0,00
DTA carry forward	R0610	0,00	0,00
DTA due to deductible temporary differences	R0620	0,00	0,00
DTL	R0630	17 607 336,81	0,00

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-9 979 309,07
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	0,00
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	-9 979 309,07
LAC DT justified by carry back, current year	R0670	0,00
LAC DT justified by carry back, future years	R0680	0,00
Maximum LAC DT	R0690	0,00

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

S.28.02.01

MCR components		MCR components	
		Non-life activities	Life activities
		MCR(NL, NL) Result	MCR(NL, L)Result
		C0010	C0020
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	R0010	1 727 671,81	0,00

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	1 719 932,32	10 984 275,90		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	5 011 350,18	5 577 495,85		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040				
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				
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		Non-life activities	Life activities
		MCR(L, NL) Result	MCR(L, L) Result
		C0070	C0080
Linear formula component for life insurance or reinsurance obligations	R0200	386 982,19	795 597,14

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) best estimate provisions	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0090	C0100	C0110	C0120
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	18 427 723,27		37 813 553,11	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250				2 160 744,99

Overall MCR calculation		C0130
Linear MCR	R0300	2 910 251,13
SCR	R0310	29 982 412,91
MCR cap	R0320	13 492 085,81
MCR floor	R0330	7 495 603,23
Combined MCR	R0340	7 495 603,23
Absolute floor of the MCR	R0350	4 000 000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	7 495 603,23

0,00

Notional non-life and life MCR calculation		Non-life activities	Life activities
		C0140	C0150
Notional linear MCR	R0500	2 114 654,00	795 597,14
Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)	R0510	29 982 412,91	29 982 412,91
Notional MCR cap	R0520	13 492 085,81	13 492 085,81
Notional MCR floor	R0530	7 495 603,23	7 495 603,23
Notional Combined MCR	R0540	7 495 603,23	7 495 603,23
Absolute floor of the notional MCR	R0550	4 000 000,00	4 000 000,00
Notional MCR	R0560	7 495 603,23	7 495 603,23