

Ulykkesforsikringsforbundet  
for dansk Søfart



Rapport om solvens og  
finansiell situation  
SFCR 2020



## 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 .....	7
A.5 Andre oplysninger .....	8
B. Ledelsessystem .....	8
B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet .....	8
B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav .....	9
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 .....	16
C.7 Andre oplysninger .....	17
D. Værdiansættelse til solvensformål .....	17
D.1 Aktiver .....	17
D.2 Forsikringsmæssige hensættelser .....	18
D.3 Andre forpligtelser .....	19
D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder .....	20

# Solvens og finansiel situation - SFCR 2020

ULYKKESFORSIKRINGSFORBUNDET FOR DANSK SØFART

Marts 2021



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 .....	21
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



## 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 udviser et overskud før skat på 1,0 mio. kr. og et overskud efter skat på 0,5 mio. kr. Efter disponering af årets resultat udgør egenkapitalen 140,6 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende i forhold til det budgetterede resultat for 2020 på et overskud på 0,4 mio. kr.

UFDS har i 2020 som alle andre være påvirket af den verdensomspændende pandemi. De administrative konsekvenser af nedlukningen i marts 2020 blev hurtigt mitigeret, idet det relativt hurtigt lykkedes at få arbejdsgangene tilrettelagt elektronisk. Covid-19 har således ikke væsentligt påvirket UFDS evne til at drive sin virksomhed.

Det er dog den overordnede vurdering, at Covid-19 ikke har haft eller vil få negative forsikringsmæssige konsekvenser for UFDS.

UFDS har i 2020 konstateret et fald i antal forsikrede. Faldet er på 212.121 forhyringsdage i forhold til 2019, svarende til godt 6%. Nedgangen tilskrives det lavere aktivitetsniveau grundet Covid-19 restriktionerne. UFDS har oplevet en nettotilgang af aktive fartøjer og har bevaret sin markedsposition.

2020 blev det første år med den nye prismodel for præmiedifferentiering, som er blevet taget vel i mod og fungerer som forventet. Kommende erfaringer henover årene vil medføre mindre justeringer så risikobilledet bliver endnu bedre afspejlet i de enkelte fareklasser.

I 2020 blev omlægningen af investeringsaktiviteterne færdiggjort og en ny investeringspolitik færdigimplementeret.

Opgørelse af UFDS's solvensbehov og kapitalgrundlag pr. 31. december 2020 viser en solvensdækning på 175, 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 2021

## 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](mailto:ufds@ufds.dk)

[ufds.dk](http://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](mailto:finanstilsynet@ftnet.dk)

[finanstilsynet.dk](http://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

<https://home.kpmg/dk/da/home.html>

UFDS er et gensidigt selskab. Medlemmer 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.

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.



Marts 2021

## A.2 Forsikringsresultater

UFDS har i 2020 konstateret et fald i antal forsikrede. Faldet er på 212.121 forhyringsdage i forhold til 2019, svarende til godt 6%. Nedgangen tilskrives det lavere aktivitetsniveau grundet Covid-19 restriktionerne. UFDS har oplevet en nettotilgang af aktive fartøjer og har bevaret sin markedsposition.

Det forsikringstekniske resultat i 2020 var et overskud på 20,8 mio. kr. mod et overskud på 35,2 mio. kr. året før. Det gode resultat er opnået gennem en mindre nedskrivning af hensættelserne på tidligere årgange, idet afgørelsesmønstret fra AES gør os i stand til at fastsætte forpligtelserne til disse med større sikkerhed, samt et væsentligt fald i inflationsforventningen. Herudover bidrager en reduktion i hensættelsen til konkursen i Alpha Insurance og præmiestigningen i 2020 positivt.

t kr.	2020	2019
Præmieindtægt for egen regning	63.281	59.647
Erstatningsudgifter for egen regning	-31.705	-15.036
Forsikringsmæssige driftsomkostninger	-10.763	-9.397
Forsikringsteknisk resultat	20.813	35.214

## A.3 Investeringsresultater

I 2020 blev omlægningen af investeringsaktiviteterne færdiggjort og en ny investeringspolitik færdigimplementeret.

Investeringsafkastet efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser udviste et negativt resultat på 19,8 mio. kr. mod et negativt resultat på 41,1 mio. kr. året før. Dette resultat er særligt påvirket af rente og kursregulering af de forsikringsmæssige hensættelser, der isoleret set har ført til en stigning i de forsikringsmæssige hensættelser på 26,8 mio. kr. Dette er en direkte følge af det rentefald, der har været igennem året.

Heroverfor står et investeringsafkast (før forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser) på 7,0 mio. kr. hvori også indeholdes et tab på inflationsdækningen på 11,6 mio. kr.

t.kr.		2020			
		Renter & udbytter	Kursgevinst /tab	Omkostninger	Total
Statsobligationer	CIC 1x	2.997	13.647	-153	16.491
Realkredit	CIC 2x	2.076	1.777	-917	2.936
Obligationer i alt		5.073	15.424	-1.070	19.427
Investeringsforeninger	CIC 4x	-	3.228	-1.528	1.700
Øvrige	CIC 7x	-131	-73	-153	-357

Solvens og finansiel situation - SFCR 2020

ULYKKESFORSIKRINGSFORBUNDET FOR DANSK SØFART



Marts 2021

SWAP	CIC Dx	-132	-13.370	-306	-13.808
<b>Sum</b>		<b>4.810</b>	<b>5.209</b>	<b>-3.057</b>	<b>6.961</b>
<b>Forrent. og kursreg. af fors.m. hensættelser</b>					<b>-26.763</b>
<b>Netto investeringsafkast</b>					<b>-19.802</b>

t.kr.		2019			
		Renter & udbytter	Kursgevinst /tab	Omkostninger	Total
Statsobligationer	CIC 1x	1.844	-17.152	-108	-15.416
Realkredit	CIC 2x	5.040	4.276	-649	8.667
Obligationer i alt		6.884	-12.876	-757	-6.749
Investeringsforeninger	CIC 4x	4.354	18.026	-1.082	21.298
Øvrige	CIC 7x	-127	4	-108	-231
SWAP	CIC Dx	-100	-8.700	-216	-9.016
<b>Sum</b>		<b>11.011</b>	<b>-3.546</b>	<b>-2.163</b>	<b>5.302</b>
<b>Forrent. og kursreg. af fors.m. hensættelser</b>					<b>-46.353</b>
<b>Netto investeringsafkast</b>					<b>-41.051</b>

#### 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

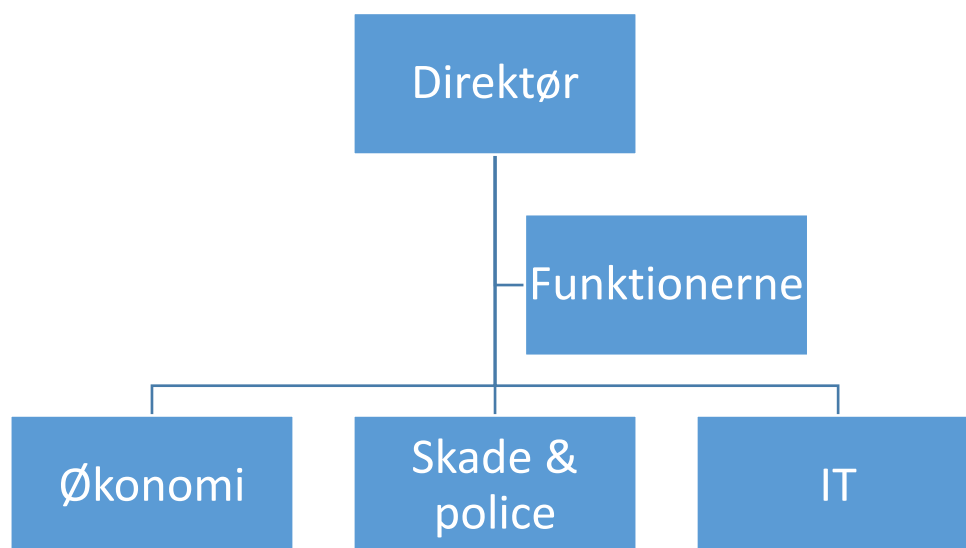
UFDS har ingen andre væsentlige oplysninger, der påvirker selskabets virksomhed eller resultater i rapporteringsperioden.

## 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. Direktøren er nøgleperson for Risikostyringsfunktionen og Aktuarfunktionen, Frederik Nielsen er nøgleperson for Compliancefunktionen, mens Jørn Hvidtfeldt alene er ansat som nøgleperson for Intern Audit-funktionen. UFDS's 6 ansatte er organiseret i følgende struktur:



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 risikostyringsystemer. Revisionsudvalget består af tre bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen har herudover nedsat et investeringsudvalg, også bestående af tre medlemmer af bestyrelsen. 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 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 nøgelfunktion 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



Marts 2021

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.

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 udarbejde 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.

Bestyrelsen har udpeget direktøren til 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



Marts 2021

- Operationelle risici
- Udskudte skatters absorberende evne

UFDS anvender følgende begreber i relation til risiko:

- 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 væsentlig 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. 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 Frederik Nielsen 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 i henhold til årshjulet, hvor alle relevante lovkrav og lovreferencer i teksten gennemgås.

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



Marts 2021

## Markedsstandarder

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 direktionen. Bestyrelsen kan foretage yderligere kontroller med de opgjorte hensættelser gennem revisionsudvalget.”

Aktuarfunktionen udgøres således af UFDS’s administrerende direktør Jacob Munch, som også er nøgleperson for funktionen og understøttes af outsourcing, samt 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. Væsentlige dele af arbejdet relateret til risikostyring, aktuarberegning og compliance mv. er blevet outsourcet i 2019, således at det sikres, at der er i fremtiden også vil være de rigtige kompetencer til at løse 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 19.05.2020, og der blev ikke fundet anledning til at foretage væsentlige ændringer.

## C. Risikoprofil

Af UFDS's politikker fremgår blandt andet følgende:

Direktionen 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.

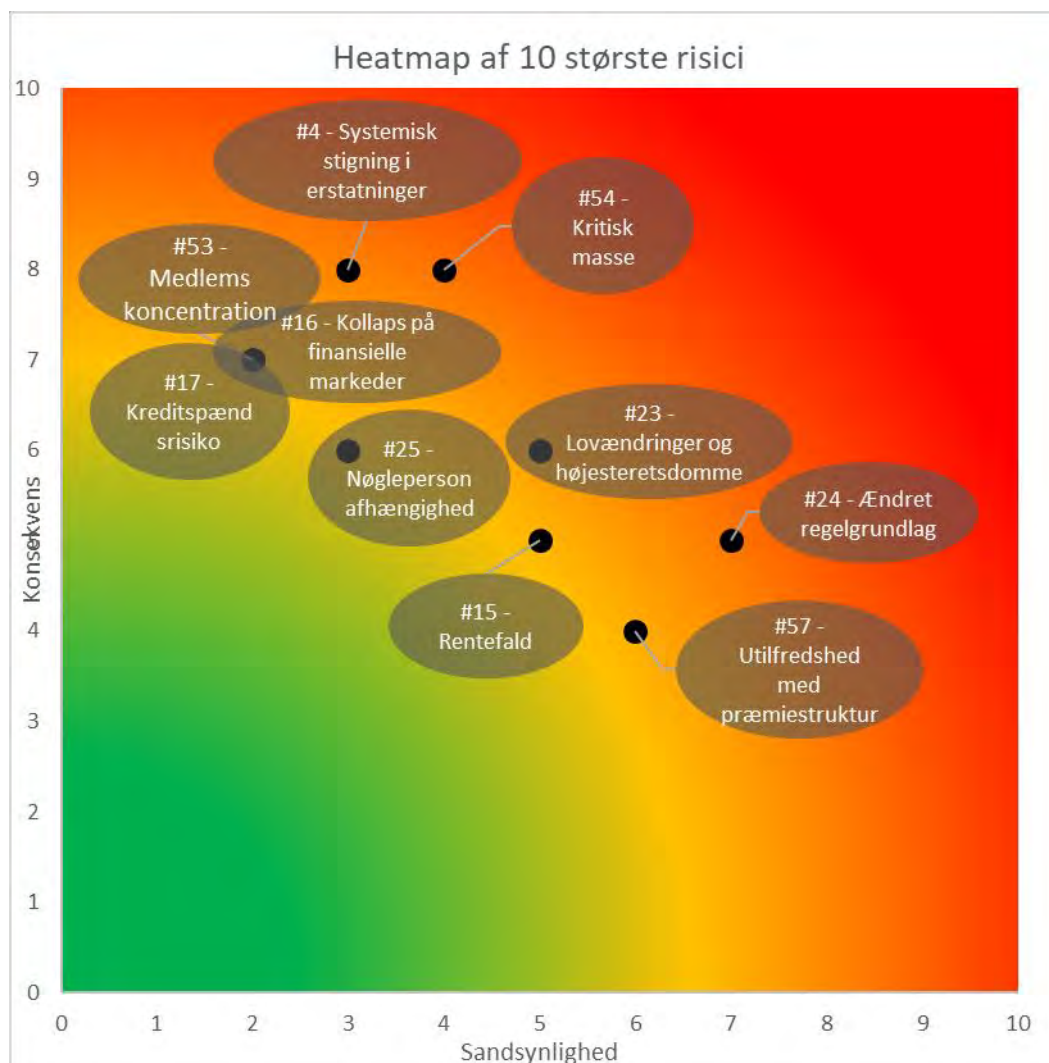
En del af de relevante risici/hændelser er omfattet af standardmodellen. De øvrige risici/hændelser er ikke indregnet i standardmodellen, og der skal derfor enten udregnes et særskilt kapitalkrav for disse risici eller etableres politikker og forretningsgange, som reducerer disse risici. De særskilte 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 2021



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 skadesforsikringsrisiko (løvsøre) og sygeforsikringsrisiko (arbejdsskade) og endvidere kan ændringer i



særlige forsikringsmæssige risici som følge af lovændringer og skelsættende højesteretsdomme påvirke UFDS økonomiske position

<b>Forsikringsrisici i standardmodellen, t.kr.</b>	
<b>Skadeforsikringsrisici, i alt</b>	<b>21</b>
SLT-sygeforsikringsrisici	12.171
NSLT-sygeforsikringsrisici	85.552
Sygeforsikringskatastroferisici	5.000
Diversifikation	-9.033
<b>Sygeforsikringsrisici, i alt</b>	<b>93.690</b>

## 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 i 2020 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.

<b>Markedsrisici i standardmodellen, t.kr.</b>	
Renterisici	2.308
Aktierisici	16.323
Kreditspændrisici	11.118
Valutaspændrisici	185
Koncentrationsrisici	167
Diversifikation	-3.013
<b>Markedsrisici i alt</b>	<b>27.088</b>



Marts 2021

### C.3 Kreditrisici

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

Type 1-eksponeringer, største enkeltnavnseksponeringer, t.kr.	Tab ved mislighold
Danske Bank A/S	96.790
Arch Re	7.273
Markel Insurance SE	6.364
Chaucer - Lloyds Syndicate 1084	4.546
<b>Type 2-eksponeringer, t.kr.</b>	
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	8.274

I markedsriskoen indgår også koncentrationsrisikoen fra investeringerne.

### C.4 Likviditetsrisici

UFDS's præmiehensættelser udgør -1,2 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	214.463
Forsikringsmæssige hensættelser vedrørende skadesforsikringsforpligtelser	227.472
Bruttopræmieindtægter (seneste 12 måneder)	65.273
Bruttopræmieindtægter (12 måneder forud for seneste 12 måneder)	60.727

### 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





Marts 2021

risiko overvåges løbende, og afdækningen justeres, således at bestyrelsens risikomål til stadighed er opfyldt.

### C.7 Andre oplysninger

2020 blev det første år med den nye prismodel for præmiedifferentiering, som er blevet taget vel i mod og fungerer som forventet. Kommende erfaringer henover årene vil medføre mindre justeringer så risikobilledet bliver endnu bedre afspejlet i de enkelte fareklasser.

UFDS er særligt følsomme over for rente- og inflationsrisici på grund af selskabets forretninger med lange afløb. 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 direktionen skal udarbejde de af bestyrelsen vedtagne følsomhedsanalyser og stresstests, hvis formål er at understøtte bestyrelsen i deres vurdering af selskabets risikoprofil.

Direktionen skal tillige løbende vurdere hensigtsmæssigheden af de valgte følsomhedsanalyser.

Analyser 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.

UFDS har i 2020 som alle andre være påvirket af den verdensomspændende pandemi. De administrative konsekvenser af nedlukningen i marts 2020 blev hurtigt mitigeret, idet det relativt hurtigt lykkedes at få arbejdsgangene tilrettelagt elektronisk. Covid-19 har således ikke væsentligt påvirket UFDS evne til at drive sin virksomhed.

Den forsikringsmæssige påvirkning er dog stadig usikker. UFDS har haft en nedgang på 6% i antal forsikrede målt i antal forhyringsdage, en nedgang i antal anmeldte skader på 30% og kun ganske få Covid-19 relaterede skadeanmeldelser. Nedgangen tilskrives Covid-19, idet aktiviteten hos rederierne i større eller mindre grad har været påvirket af Covid-19. UFDS har valgt at fastholde at priorie loss ratio for 2020 på samme niveau som for 2019.

Det er dog den overordnede vurdering, at Covid-19 ikke har haft eller vil få negative forsikringsmæssige konsekvenser for UFDS.

## 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.



Marts 2021

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

**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 genforsikringselskaber.

**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 acontoskat 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 2020 fremgår af nedenstående tabel. Bemærk, at erstatningshensættelser for løsøreforsikring i Solvens II-branche "Brand og andre skader på ejendom og proportional genforsikring" ikke er beregnet separat, men indgår i branchen "Arbejdsskadeforsikring". 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



Marts 2021

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".

<b>t.kr.</b>	
Løbende ydelser	214.463
Anden erstatningshensættelse	228.639
<b>I alt</b>	<b>443.102</b>

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

Således er de samlede hensættelser som følger:

<b>t.kr.</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Præmiehensættelse</b>	-1.167	-554
<b>Erstatningshensættelse</b>	443.102	432.853
<b>Risikomargin</b>	35.826	34.992
<b>Forsikringsmæssige hensættelser</b>	<b>477.761</b>	<b>467.291</b>

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 Erhvervsforsikrings (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).

### 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.



Marts 2021

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 et fremførbart underskud på 50,8 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 virksomhedens fortsatte drift i henhold til den fastsatte strategi.

Det tilgængelige kapitalgrundlag er angivet i tabellen herunder:

t.kr.	2020	2019
Overført overskud, tier 1-kapital	136.759	135.578
Supplerende kapital, tier 2-kapital	48.000	48.000
Udskudt skatteaktiv, tier 3-kapital	3.888	4.488

Det anerkendte kapitalgrundlag til at dække henholdsvis SCR og MCR pr. 31.12.2020 er angivet i tabellen herunder:

## Solvens og finansiel situation - SFCR 2020

ULYKKESFORSIKRINGSFORBUNDET FOR DANSK SØFART

Marts 2021



t.kr.	Total	Tier 1	Tier 2	Tier 3
Anerkendt kapitalgrundlag til dækning af SCR	188.647	136.759	48.000	3.888
Anerkendt kapitalgrundlag til dækning af MCR	136.759	136.759	-	-

### E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

UFDS anvender standardmodellen til beregning af solvenskravet, nedenfor fremgår solvenskravet for de enkelte moduler i 2020 sammen med det totale solvenskrav efter diversifikation.

t. kr.	
Markedsrisiko	27.088
Modpartsrisiko	7.999
Sygeforsikringsrisiko	93.690
Skaadeforsikringsrisiko	21
Diversifikation	-22.365
Operationel risiko	7.789
Tabsabsorberende evne fra udskudt skat	-6.672
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>107.551</b>

Minimumskapitalkravet på 32.845 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)	222.891	59.730
Arbejdsskadeforsikring (SLT)	214.463	
Brand og andre skader på ejendom	-	8082

Pr. 31.12.2020 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 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.



Marts 2021

#### 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

<b>S.02.01.02 Balance sheet</b>
---------------------------------

t.kr.

Solvency II value  
**C0010**

<b>Assets</b>		
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	302
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	528.876
Property (other than for own use)	R0080	-
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	-
Equities	R0100	-
Equities — listed	R0110	-
Equities — unlisted	R0120	-
Bonds	R0130	140.643
Government Bonds	R0140	140.643
Corporate Bonds	R0150	-
Structured notes	R0160	-
Collateralised securities	R0170	-
Collective Investments Undertakings	R0180	388.232
Derivatives	R0190	-
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	4.581
Non-life and health similar to non-life	R0280	4.581
Non-life excluding health	R0290	-
Health similar to non-life	R0300	4.581
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	2.725
Reinsurance receivables	R0370	-
Receivables (trade, not insurance)	R0380	35.249
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	82.549
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	4.260
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	<b>662.430</b>



		<b>Solvency II value C0010</b>
<b>Liabilities</b>		
Technical provisions — non-life	R0510	245.958
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	245.958
Technical provisions calculated as a whole	R0570	-
Best Estimate	R0580	227.472
Risk margin	R0590	18.486
Technical provisions — life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	231.803
Technical provisions — health (similar to life)	R0610	231.803
Technical provisions calculated as a whole	R0620	-
Best Estimate	R0630	214.463
Risk margin	R0640	17.340
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	29.645
Debts owed to credit institutions	R0800	29
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	-
Insurance & intermediaries payables	R0820	3.470
Reinsurance payables	R0830	-
Payables (trade, not insurance)	R0840	10.878
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	-
<b>Total liabilities</b>	R0900	521.783
<b>Excess of assets over liabilities</b>	R1000	140.647

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 C0010	Income protection insurance C0020	Workers' compensation insurance C0030	Motor vehicle liability insurance C0040	Other motor insurance C0050	Marine, aviation and transport insurance C0060	Fire and other damage to property insurance C0070	General liability insurance C0080	Credit and suretyship insurance C0090
<b>Premiums written</b>									
Gross — Direct Business	R0110	-	-	61.722	-	-	80	-	-
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0140	-	-	1.992	-	-	-	-	-
Net	R0200	-	-	59.731	-	-	80	-	-
<b>Premiums earned</b>									
Gross — Direct Business	R0210	-	-	65.193	-	-	80	-	-
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0240	-	-	1.992	-	-	-	-	-
Net	R0300	-	-	63.201	-	-	80	-	-
<b>Claims incurred</b>									
Gross — Direct Business	R0310	-	-	(45.671)	-	-	-	-	-
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0340	-	-	2.623	-	-	-	-	-
Net	R0400	-	-	(48.293)	-	-	-	-	-
<b>Changes in other technical provisions</b>									
Gross — Direct Business	R0410	-	-	(329)	-	-	-	-	-
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0500	-	-	(329)	-	-	-	-	-
<b>Expenses incurred</b>	R0550	-	-	13.428	-	-	-	-	-
<b>Other expenses</b>	<b>R1200</b>								
<b>Total expenses</b>	<b>R1300</b>								

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

	Legal expenses insurance C0100	Assistance C0110	Miscellaneous financial loss C0120	Health C0130	Casualty C0140	Marine, aviation, transport C0150	Property C0160	Total
<b>Premiums written</b>								
Gross — Direct Business	R0110	0	0	0				61.802
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130							-
Reinsurers' share	R0140	0	0	0	0	0	0	1.992
Net	R0200	0	0	0	0	0	0	59.811
<b>Premiums earned</b>								
Gross — Direct Business	R0210	0	0	0				65.273
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230							-
Reinsurers' share	R0240	0	0	0	0	0	0	1.992
Net	R0300	0	0	0	0	0	0	63.281
<b>Claims incurred</b>								
Gross — Direct Business	R0310	0	0	0				(45.671)
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330							-
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	0	0	0	2.623
Net	R0400	0	0	0	0	0	0	(48.293)

<b>Changes in other technical provisions</b>										-
Gross — Direct Business	R0410	0	0	0						(329)
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	(329)
<b>Expenses incurred</b>	<b>R0550</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.428</b>
<b>Other expenses</b>	<b>R1200</b>									-
<b>Total expenses</b>	<b>R1300</b>									<b>13.428</b>

**Line of Business for: life insurance obligations**

Total

		Health insurance	Insurance with profit	Index-linked and unit-	Other life insurance	Annuities stemming	Annuities stemming	Health reinsurance	Life reinsurance	
		C0210	C0220	linked insurance	C0240	from non-life	from non-life	C0270	C0280	C0300
			participation	linked insurance		insurance contracts	insurance contracts			
						and relating to	and relating to			
						insurance obligations	insurance obligations			
						other than health	other than health			
						insurance obligations	insurance obligations			
<b>Premiums written</b>										
Gross	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Premiums earned</b>										
Gross	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Claims incurred</b>										
Gross	R1610	-	-	-	-	17.122	-	-	-	17.122
Reinsurers' share	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1700	-	-	-	-	17.122	-	-	-	17.122
<b>Changes in other technical provisions</b>										
Gross	R1710	-	-	-	-	(204)	-	-	-	(204)
Reinsurers' share	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1800	-	-	-	-	(204)	-	-	-	(204)
<b>Expenses incurred</b>	<b>R1900</b>	-	-	-	-	6.038	-	-	-	<b>6.038</b>
<b>Other expenses</b>	<b>R2500</b>									-
<b>Total expenses</b>	<b>R2600</b>									<b>6.038</b>

**S.05.02.01 Premiums, claims and expenses by country**

t.kr.

	R0010	Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) — non-life obligations					C0070
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	
<b>Premiums written</b>								
Gross — Direct Business	R0110	61.802	-	-	-	-	-	61.802
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0140	1.992	-	-	-	-	-	1.992
Net	R0200	59.811	-	-	-	-	-	59.811
<b>Premiums earned</b>								
Gross — Direct Business	R0210	65.273	-	-	-	-	-	65.273
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0240	1.992	-	-	-	-	-	1.992
Net	R0300	63.281	-	-	-	-	-	63.281
<b>Claims incurred</b>								
Gross — Direct Business	R0310	(45.671)	-	-	-	-	-	(45.671)
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0340	2.623	-	-	-	-	-	2.623
Net	R0400	(48.293)	-	-	-	-	-	(48.293)
<b>Changes in other technical provisions</b>								
Gross — Direct Business	R0410	(329)	-	-	-	-	-	(329)
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Gross — Non- proportional reinsurance accepted	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers'share	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0500	(329)	-	-	-	-	-	(329)
<b>Expenses incurred</b>	<b>R0550</b>	<b>13.428</b>	-	-	-	-	-	<b>13.428</b>
<b>Other expenses</b>	<b>R1200</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total expenses</b>	<b>R1300</b>	-	-	-	-	-	-	<b>13.428</b>

	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
<b>Premiums written</b>								
Gross	R1410	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R1420	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1500	-	-	-	-	-	-	-
<b>Premiums earned</b>								
Gross	R1510	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R1520	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1600	-	-	-	-	-	-	-
<b>Claims incurred</b>								
Gross	R1610	17.122	-	-	-	-	-	17.122
Reinsurers' share	R1620	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1700	17.122	-	-	-	-	-	17.122
<b>Changes in other technical provisions</b>								
Gross	R1710	(204)	-	-	-	-	-	(204)
Reinsurers' share	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1800	(204)	-	-	-	-	-	(204)
<b>Expenses incurred</b>	<b>R1900</b>	<b>6.038</b>	-	-	-	-	-	<b>6.038</b>
<b>Other expenses</b>	<b>R2500</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total expenses</b>	<b>R2600</b>	-	-	-	-	-	-	<b>6.038</b>

S.12.01.02 Life and Health SLT Technical Provisions

t.kr.

	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance		Other life insurance		Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance	Accepted reinsurance	<b>Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)</b>	Health insurance (direct business)	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	<b>Total (Health similar to life insurance)</b>				
		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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	214.463	-	214.463
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	214.463	-	214.463
Risk Margin	R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.340	-	17.340
Amount of the transitional on Technical Provisions																
Technical Provisions calculated as a whole	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Best estimate	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risk margin	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions - total	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231.803	-	231.803

**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
<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	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
<b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>							
<b>Best estimate</b>							
<u>Premium provisions</u>							
Gross	R0060	0	0	(1.167)	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	(1.167)	0	0	0
<u>Claims provisions</u>							
Gross	R0160	0	0	228.639	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	224.058	0	0	0
<b>Total Best estimate — gross</b>	R0260	0	0	227.472	0	0	0
<b>Total Best estimate — net</b>	R0270	0	0	222.891	0	0	0
<b>Risk margin</b>	R0280	0	0	18.486	0	0	0
<b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>							
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
<b>Technical provisions - total</b>							
Technical provisions - total	R0320	0	0	245.958	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	241.377	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
<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	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
<b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>							
<b>Best estimate</b>							
<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
<b>Total Best estimate — gross</b>	R0260	0	0	0	0	0	0
<b>Total Best estimate — net</b>	R0270	0	0	0	0	0	0
<b>Risk margin</b>	R0280	0	0	0	0	0	0
<b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>							
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
<b>Technical provisions - total</b>							
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	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance		
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	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	
<b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM Best estimate</b>							
<u>Premium provisions</u>							
Gross	R0060	0	0	0	0	(1.167)	
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	(1.167)	
<u>Claims provisions</u>							
Gross	R0160	0	0	0	0	228.639	
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	224.058	
<b>Total Best estimate — gross</b>	R0260	0	0	0	0	227.472	
<b>Total Best estimate — net</b>	R0270	0	0	0	0	222.891	
<b>Risk margin</b>	R0280	0	0	0	0	18.486	
<b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>							
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	
<b>Technical provisions - total</b>							
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	0	245.958	
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	241.377	

I



**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 Sum of years			
		t.kr.										year	(cumulative)		
		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											407	R0100	407	407
N-9	R0160	389	1.331	1.111	1.305	364	23	17	11	170	7		R0160	7	4.727
N-8	R0170	403	2.721	1.029	965	157	83	72	9	2	-		R0170	2	5.441
N-7	R0180	291	1.603	727	537	79	87	9	88	-	-		R0180	88	3.421
N-6	R0190	230	1.143	811	382	60	137	60	-	-	-		R0190	60	2.824
N-5	R0200	382	1.782	1.563	1.138	176	163	-	-	-	-		R0200	163	5.205
N-4	R0210	205	1.272	1.370	308	153	-	-	-	-	-		R0210	153	3.307
N-3	R0220	303	841	1.153	137	-	-	-	-	-	-		R0220	137	2.434
N-2	R0230	202	955	929	-	-	-	-	-	-	-		R0230	929	2.086
N-1	R0240	627	1.844	-	-	-	-	-	-	-	-		R0240	1.844	2.471
N	R0250	372	-	-	-	-	-	-	-	-	-		R0250	372	372
													R0260	4.161	32.696

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		Development year										Year end		
		t.kr.										(discounted	data)	
		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											1.503	R0100	1.525
N-9	R0160						6.245	2.526	2.589	348	(277)		R0160	(279)
N-8	R0170					10.664	4.730	3.861	917	373			R0170	378
N-7	R0180				16.209	17.807	5.950	1.755	1.994				R0180	1.982
N-6	R0190			29.240	28.099	10.022	5.937	1.038					R0190	1.035
N-5	R0200		44.385	32.807	23.176	5.872	5.801						R0200	5.760
N-4	R0210	51.032	39.391	28.240	24.010	14.889							R0210	14.719
N-3	R0220	41.669	39.413	40.817	39.805								R0220	39.154
N-2	R0230	53.991	48.040	46.480									R0230	45.519
N-1	R0240	51.474	50.892										R0240	49.622
N	R0250	50.853											R0250	49.363
													R0260	208.779

**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)**

		<b>Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals</b>	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
<b>Technical provisions</b>	R0010	477.761	-	-	11.197	-
<b>Basic own funds</b>	R0020	140.647	-	-	(11.197)	-
<b>Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement</b>	R0050	188.647	-	-	(11.197)	-
<b>Solvency Capital Requirement</b>	R0090	107.551	-	-	2.001	-
<b>Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement</b>	R0100	136.759	-	-	(11.197)	-
<b>Minimum Capital Requirement</b>	R0110	32.845	-	-	795	-

**S.23.01.01 Own funds**

t.kr.

		Total C0010	Tier 1 — unrestricted C0020	Tier 1 — restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
<b>Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35</b>						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	-	-	-	-	-
Share premium account related to ordinary share capita	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	136.690	136.690	-	-	-
Preference shares	R0090	-	-	-	-	-
Share premium account related to preference shares	R0110	-	-	-	-	-
Reconciliation reserve	R0130	69	69	-	-	-
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	-	-	-	-	-
<b>Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds</b>						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	-	-	-	-	-
<b>Deductions</b>						
Deductions for participations in financial and credit institution:	R0230	-	-	-	-	-
<b>Total basic own funds after deductions</b>	R0290	140.647	136.759	-	-	3.888
<b>Ancillary own funds</b>						
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 C0010	Tier 1 — unrestricted C0020	Tier 1 — restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
<b>Total ancillary own funds</b>	R0400	48.000	-	-	48.000	-
<b>Available and eligible own funds</b>						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	188.647	136.759	-	48.000	3.888
Total available own funds to meet the MCR	R0510	136.759	136.759	-	-	-
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	188.647	136.759	-	48.000	3.888
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	136.759	136.759	-	-	-
<b>SCR</b>	R0580	107.551	-	-	-	-
<b>MCR</b>	R0600	32.845	-	-	-	-
<b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>	R0620	1,78	-	-	-	-
<b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>	R0640	6,61	-	-	-	-
<b>C0060</b>						
<b>Reconciliation reserve</b>						
Excess of assets over liabilities	R0700	140.647	-	-	-	-
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	-	-	-	-	-
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	-	-	-	-	-
Other basic own fund items	R0730	140.578	-	-	-	-
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	-	-	-	-	-
<b>Reconciliation reserve</b>	R0760	69	-	-	-	-
<b>Expected profits</b>						
Expected profits included in future premiums (EPIFP) — Life business	R0770	-	-	-	-	-
Expected profits included in future premiums (EPIFP) — Non- life business	R0780	-	-	-	-	-
<b>Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)</b>	R0790	-	-	-	-	-

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

t.kr.

Article 112 **Z0010** 2 — Regular reporting

		<b>Gross solvency capital requirement</b>		
		<b>C0110</b>	<b>USP C0090</b>	<b>Simplifications C0100</b>
Market risk	R0010	27.088		
Counterparty default risk	R0020	7.999		
Life underwriting risk	R0030	-	— None	
Health underwriting risk	R0040	93.690	— None	
Non-life underwriting risk	R0050	21	— None	
Diversification	R0060	(22.365)		
Intangible asset risk	R0070	-		
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	R0100	106.433		
			<b>C0100</b>	
	R0130	7.789		
	R0140	-		
	R0150	(6.672)		
	R0160	-		
<b>Solvency Capital Requirement excluding capital add-on</b>	R0200	107.551		
Capital add-on already set	R0210	-		
<b>Solvency capital requirement</b>	R0220	107.551		
<b>Other information on SCR</b>				
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	0		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0		
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0		

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

		t.kr.		
<b>Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations</b>				
		<b>C0010</b>		
MCRNL Result	<b>R0010</b>	28.341		
			Net (of reinsurance/SP V) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
			<b>C0020</b>	<b>C0030</b>
Medical expense insurance and proportional reinsurance	<b>R0020</b>	-	-	
Income protection insurance and proportional reinsurance	<b>R0030</b>	-	-	
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	<b>R0040</b>	222.891	59.811	
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	<b>R0050</b>	-	-	
Other motor insurance and proportional reinsurance	<b>R0060</b>	-	-	
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	<b>R0070</b>	-	-	
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	<b>R0080</b>	-	82	
General liability insurance and proportional reinsurance	<b>R0090</b>	-	-	
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	<b>R0100</b>	-	-	
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	<b>R0110</b>	-	-	
Assistance and proportional reinsurance	<b>R0120</b>	-	-	
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	<b>R0130</b>	-	-	
Non-proportional health reinsurance	<b>R0140</b>	-	-	
Non-proportional casualty reinsurance	<b>R0150</b>	-	-	
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	<b>R0160</b>	-	-	
Non-proportional property reinsurance	<b>R0170</b>	-	-	
<b>Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations</b>				
		<b>C0040</b>		
MCRL Result	<b>R0200</b>	4.979		
			Net (of reinsurance/SP V) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SP V) total capital at risk
			<b>C0050</b>	<b>C0060</b>
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	<b>R0210</b>	-	-	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	<b>R0220</b>	-	-	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	<b>R0230</b>	-	-	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	<b>R0240</b>	214.463	-	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	<b>R0250</b>	-	-	
<b>Overall MCR calculation</b>				
		<b>C0070</b>		
Linear MCR	<b>R0300</b>	32.845		
SCR	<b>R0310</b>	107.551		
MCR cap	<b>R0320</b>	48.398		
MCR floor	<b>R0330</b>	26.888		
Combined MCR	<b>R0340</b>	32.845		
Absolute floor of the MCR	<b>R0350</b>	27.525		

**Minimum Capital Requirement**

**R0400**      **C0070**      32.845