



**Solvency and Financial Condition Report (SFCR)**

**Für das Geschäftsjahr 2017**

**ARISA Ré S.A.**

# Inhaltsverzeichnis

|  |    |
|--|----|
| Zusammenfassung .....  | 4  |
| A. Geschäftstätigkeit und Leistung .....   | 5  |
| A.1 Geschäftstätigkeit .....   | 5  |
| A.2 Versicherungstechnische Leistung .....   | 6  |
| A.3 Anlageergebnis.....  | 6  |
| A.4 Entwicklung sonstiger Tätigkeiten .....  | 7  |
| A.5 Sonstige Angaben .....   | 7  |
| B. Governance-System .....   | 7  |
| B.1 Allgemeine Angaben zum Governance-System.....  | 7  |
| B.2 Anforderungen an fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit .....                           | 8  |
| B.3 Risikomanagementsystem einschließlich der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung ..... | 9  |
| B.4 Internes Kontrollsystem .....  | 10 |
| B.5 Funktion Interne Revision .....  | 11 |
| B.6 Versicherungsmathematische Funktion .....  | 12 |
| B.7 Outsourcing .....  | 12 |
| B.8 Sonstige Angaben .....   | 12 |
| C. Risikoprofil .....  | 13 |
| C.1 Versicherungstechnisches Risiko .....  | 13 |
| C.2 Marktrisiko .....  | 13 |
| C.3 Kreditrisiko .....   | 13 |
| C.4 Liquiditätsrisiko .....  | 13 |
| C.5 Operationelles Risiko.....   | 14 |
| C.6 Andere wesentliche Risiken.....  | 14 |
| C.7 Sonstige Angaben .....   | 14 |
| D. Bewertung für Solvabilitätszwecke .....   | 14 |
| D.1 Vermögenswerte .....   | 14 |
| D.2 Versicherungstechnische Rückstellungen .....   | 15 |

|   |    |
|---|----|
| D.3 Sonstige Verbindlichkeiten .....  | 16 |
| D.4 Alternative Bewertungsmethoden .....  | 16 |
| D.5 Sonstige Angaben .....  | 16 |
| E. Kapitalmanagement .....  | 17 |
| E.1 Eigenmittel.....  | 17 |
| E.2 Solvenzkapitalanforderung und Mindestkapitalanforderung .....   | 17 |
| E.3 Verwendung des durationsbasierten Untermoduls Aktienrisiko.....                                       | 18 |
| E.4 Unterschiede zwischen Standardformel und etwa verwendeten internen Modellen .....                     | 18 |
| E.5 Nichteinhaltung der Mindestkapitalanforderung und Nichteinhaltung der Solvenzkapitalanforderung ..... | 18 |
| E.6 Sonstige Angaben .....  | 18 |
| F. Anhang: Quantitative Reporting Templates (QRT) .....   | 18 |

## **Zusammenfassung**

Der vorliegende Bericht über Solvabilität und Finanzlage der ARISA Ré (Solvency and Financial Condition Report, kurz SFCR) bezieht sich auf das Geschäftsjahr 2017 und ist Teil des qualitativen (beschreibenden) Berichtswesens der Versicherungsunternehmen nach Solvency II. Seine inhaltliche Struktur und die zu berichtenden Informationen sind aufsichtsrechtlich vorgegeben.

Zweck der Gesellschaft ist, sowohl in Luxemburg als auch im Ausland, sämtliche Rückversicherungsgeschäfte in allen Bereichen auszuführen sowie die Aufnahme von direkten oder indirekten Beteiligungen welcher Art auch immer an Gesellschaften oder Unternehmen, deren Zweck gleich oder ähnlich ist, oder die Entwicklung der zuvor genannten Aktivitäten fördern könnten.

Die ADAC Versicherung AG als Gesellschafterin der ARISA Assurances S.A. (Muttergesellschaft der ARISA Ré) beabsichtigt aufgrund der Umstrukturierung und strategischen Neuausrichtung der ADAC-Gruppe, die Beteiligung an der Muttergesellschaft ARISA Assurances S.A. und somit auch an der ARISA Ré nicht weiter fortzuführen. Es wurde beschlossen, sämtliche Vermittler- und Versicherungsverträge zu kündigen und den Run-off der Gesellschaft einzuleiten.

Nach den Prinzipien von Solvency II werden die Versicherungsunternehmen aufgefordert, ihre Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten marktwertnah anzusetzen. Die wesentlichen Unterschiede in der Bilanzierung nach Solvency II und lokalem Recht sind in Kapitel D Bewertung für Solvabilitätszwecke erläutert.

Die ARISA Ré ist angemessen mit Kapital ausgestattet und hat im Berichtsjahr die Anforderungen an die Ausstattung mit Solvenzkapital und Mindestkapital vollumfänglich erfüllt. Die Gesellschaft verwendet die Standardformel zur Ermittlung der Eigenkapitalausstattung. (Kapitel E Kapitalmanagement)

Das beschreibende, qualitative Berichtswesen wird durch das zahlenbasierte, quantitative Berichtswesen ergänzt. Zum quantitativen Berichtswesen gehören die Berichtsformulare (Quantitative Reporting Templates, kurz QRT), die sowohl quartalsweise als auch jährlich an die Aufsichtsbehörden übermittelt werden. Der Anhang dieses Berichts enthält ausgewählte QRT mit Angaben zum Geschäftsjahr 2017.

## A. Geschäftstätigkeit und Leistung

### A.1 Geschäftstätigkeit

- Name der Gesellschaft: ARISA Ré
- Rechtsform: Société Anonyme
- Für die Finanzaufsicht über das Unternehmen zuständige Aufsichtsbehörde: Commissariat aux Assurances, Luxembourg, 7, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg
- Für die Beaufsichtigung der Gruppe, zu dem das Unternehmen gehört, zuständige Aufsichtsbehörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Deutschland, Graurheindorfer Str. 108, D-53117 Bonn.
- Halter qualifizierter Beteiligungen: ARISA Assurances S.A., Luxembourg (100 %).
- Verbundene Unternehmen: ARISA Ré gehört als Tochtergesellschaft der ARISA Assurances S.A. zur Gruppe ADAC-Versicherungs-Gruppe, dessen führendes Unternehmen die ADAC- Schutzbrief Versicherungs-AG ist.

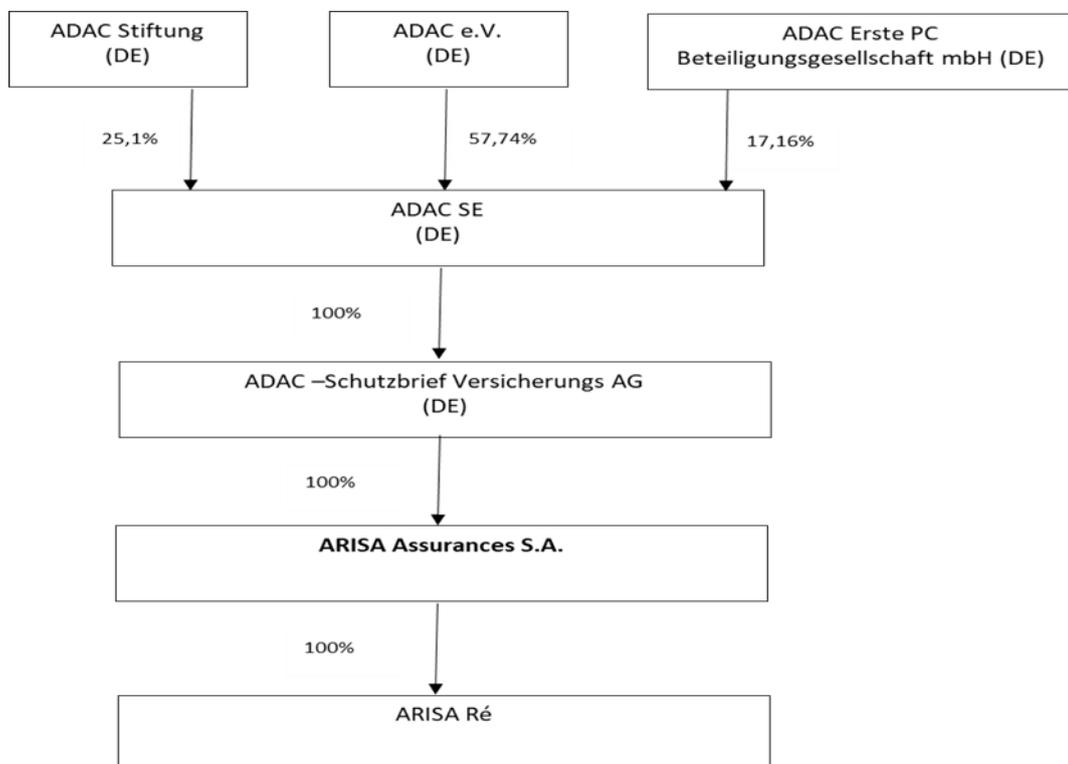


Abb. 1 Organigramm (Aktionärsstruktur)

- Externer Abschlussprüfer: Ernst & Young, Société anonyme, 35E, Avenue John F. Kennedy, L – 1855 Luxembourg
- Wesentliche Geschäftsbereiche:  
Rückversicherung von Schadenversicherung
- Wesentliche geographische Tätigkeitsgebiete:  
In 2017 beschränkte sich die Aktivität der Gesellschaft auf die Übernahme von Risiken der Muttergesellschaft. Die originären Risiken sind entweder in Frankreich, Italien, Deutschland oder Luxemburg belegen.

## **A.2 Versicherungstechnische Leistung**

Die gebuchten Bruttobeiträge belaufen sich auf EUR 22,7 Mio. (2016: EUR 24,1 Mio.). Der Rückgang ist bedingt durch die Prämieeinbußen im Kraftfahrzeug-Geschäft der Zedentin ARISA Assurances S.A. In 2017 fungierte die Gesellschaft ausschließlich als Rückversicherer für die Muttergesellschaft. Zum Zeitpunkt des Berichtes bestehende Rückversicherungsverträge mit Dritten befinden sich im „Run-Off“.

Das Jahr 2017 schließt mit einer Schadenbelastung von 112 % (Vorjahr: 103 %) vor Retrozession ab. Zu der negativen Entwicklung haben vor allem die von der Zedentin ARISA Assurances S.A. zugewiesenen Schadenzahlungen aus dem Schaden-excedenten-Rückversicherungsvertrag beigetragen. Die Schadenrückstellungen berücksichtigen auch Rückstellungen für Spätschäden und Nachreservierungen, die als insgesamt angemessen angesehen werden.

In 2017 weist die Retrozession einen Verlust von EUR 1,0 Mio. gegenüber einem Rückversicherungsertrag von EUR 3,1 Mio. in 2016 aus. Die Combined Loss Ratio liegt nach Rückversicherung bei 44 % (Vorjahr: 111 %).

Da das technische Ergebnis vor Berücksichtigung des Finanzergebnisses (EUR 1,2 Mio.) einen technischen Verlust von EUR 8,7 Mio. ausweist, wird gemäß den gesetzlichen Vorschriften ein Betrag von EUR 7,6 Mio. aus der Schwankungsrückstellung entnommen. Im Jahresabschluss 2017 ergibt sich ein Jahresergebnis von Null.

## **A.3 Anlageergebnis**

Das Netto-Finanzergebnis liegt mit ca. EUR 1,2 Mio. unter dem Vorjahresniveau (EUR 2,1 Mio.).

Im Geschäftsjahr 2017 waren die Zinseinkünfte unter anderem bedingt durch eine niedrigere Verzinsung der Neuanlagen mit EUR 1,0 Mio. (2016: 1,4 Mio.) erwartungsgemäß rückläufig gegenüber 2016. Fälligkeiten von Wertpapieren und Portfoliosteuerung des externen Vermögensverwalters führten zu Veräußerungsgewinnen in Höhe von EUR 0,4 Mio. gegenüber EUR 1,1 Mio. in 2016.

Die Aufwendungen für die Verwaltung der Kapitalanlagen in Höhe von TEUR 151 (2016: TEUR 145) setzen sich im Wesentlichen aus Honoraren für die ausgelagerte Vermögensverwaltung und Depotgebühren zusammen. Im Einklang mit den Bewertungsmethoden für Wertpapiere, wurden Wertberichtigungen von insgesamt TEUR 3 vorgenommen.

Wie in den Vorjahren lag der Schwerpunkt der Kapitalanlagen auf festverzinslichen Wertpapieren, bei angemessener Diversifizierung bei den Emittenten zur Minimierung des Ausfallrisikos. Die Gesellschaft agierte bei den Investitionen wie in der Vergangenheit nach dem Grundsatz „Sicherheit vor Rendite“.

Die Vermögensverwaltung ist an einen spezialisierten professionellen Dienstleister ausgelagert, der für die Umsetzung der durch den Verwaltungsrat festgelegten Anlagepolitik („Strategische Asset Allokation ARISA Ré“) zuständig ist.

#### **A.4 Entwicklung sonstiger Tätigkeiten**

Das Ergebnis der Gesellschaft resultiert nur aus dem Versicherungsgeschäft sowie den Kapitalanlagen.

#### **A.5 Sonstige Angaben**

Keine Angaben.

### **B. Governance-System**

#### **B.1 Allgemeine Angaben zum Governance-System**

Die Organisation zur Leitung des Unternehmens liegt bei ARISA Ré primär beim Verwaltungsrat (strategische Steuerung, Festlegung von Richtlinien u.a.) und der Geschäftsführung.

Als Aktiengesellschaft gemäß Luxemburger Handelsgesetz ist neben dem Verwaltungsrat und der Geschäftsführung die Hauptversammlung ein weiteres Organ. Die Aktien sind vollständig im Besitz der ARISA Assurances S.A.

##### **B.1.1 Hauptversammlung der Aktionäre**

Die Hauptversammlung wird durch den Verwaltungsrat mindestens einmal im Jahr einberufen. Folgende Befugnisse der Hauptversammlung sind in der Satzung verankert: Satzungsänderung, Wahl und Abberufung der Verwaltungsratsmitglieder, Bestellung des Wirtschaftsprüfers, Beschluss über die Entlastung der Geschäftsführung und des Verwaltungsrates sowie über die Gewinnverwendung und Kapitalmaßnahmen.

##### **B.1.2 Verwaltungsrat**

Der Verwaltungsrat besteht aus vier Personen. Er leitet das Unternehmen in eigener Verantwortung, ist dem Unternehmensinteresse verpflichtet mit dem Ziel, den Unternehmenswert nachhaltig zu steigern. Der Verwaltungsrat überwacht die Geschäftsführung. Seine Kompetenzen, Aufgaben, Rechte und Pflichten in der Geschäftsordnung des Verwaltungsrates geregelt.

Allen Verwaltungsratsmitgliedern obliegt die Verantwortung für die Funktionsfähigkeit des Governance-Systems. Dies wird durch eine jährliche Überprüfung in enger Abstimmung mit den Schlüsselfunktionen gewährleistet. Sofern die Ergebnisse auf eine mangelnde Funktionsfähigkeit des Governance-Systems schließen lassen, werden Änderungen durch den Verwaltungsrat beschlossen.

Der Beschluss von unternehmerischen Entscheidungen erfolgt gemäß Geschäftsordnung in regelmäßig stattfindenden Verwaltungsratssitzungen oder im Wege der schriftlichen Beschlussfassung. Die Inhalte der Sitzungen werden protokolliert. Die Umsetzung der Beschlüsse wird nachgehalten.

In 2017 tagte der Verwaltungsrat dreimal im Rahmen von Plenarsitzungen, um seiner Verantwortung im Zusammenhang mit der Steuerung und der Überwachung der Gesellschaft gerecht zu werden. Zusätzlich hat der Verwaltungsrat Beschlüsse im Wege des schriftlichen Umlaufverfahrens gefasst.

### B.1.3 Geschäftsführung

Die Führung der täglichen Geschäfte der Gesellschaft kann vom Verwaltungsrat auf eine Geschäftsführung übertragen werden und bestand im Berichtszeitraum aus einem Geschäftsführer (Administrateur Délégué).

### B.1.4 Schlüsselfunktionen

Die Schlüsselfunktionen Risikomanagement, Compliance und die Versicherungsmathematische Funktion sind in 2017 an die ARISA Assurance S.A. ausgelagert. Die Funktion der Internen Revision wird von der ADAC-Gruppe wahrgenommen.

### B.1.5 Vergütung Verwaltungsrat

Die Mitglieder des Verwaltungsrates üben dieses Amt satzungsgemäß unentgeltlich aus.

## **B.2 Anforderungen an fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit**

Alle Personen, die eine Gesellschaft leiten oder andere Schlüsselfunktionen wie Compliance, Risikomanagement, Interne Revision oder Versicherungsmathematik, verantwortlich innehaben, müssen jederzeit die Anforderungen an die fachliche Eignung und an die persönliche Zuverlässigkeit im Einklang mit den entsprechenden Rechtsvorschriften erfüllen.

### B.2.1 Sicherstellung der persönlichen Zuverlässigkeit

Unabhängig von der Erfordernis der fachlichen Eignung müssen Personen in Schlüsselaufgaben zuverlässig sein. Das ist nicht der Fall, wenn persönliche Umstände nach der allgemeinen Lebenserfahrung die Annahme rechtfertigen, dass die sorgfältige und ordnungsgemäße Wahrnehmung der Schlüsselaufgaben beeinträchtigen können. Hier sind Straftaten oder Ordnungswidrigkeiten von besonderer Relevanz, die im Zusammenhang mit Tätigkeiten bei Unternehmen stehen.

Vor der Neuberufung einer Person in eine Schlüsselaufgabe oder –Funktion wird die persönliche Zuverlässigkeit durch die Einholung einer persönlichen Erklärung zur Zuverlässigkeit gemäß ARISA Ré Leitlinie „Fit und Proper“ überprüft. Nach erfolgreicher Prüfung wird die Neuberufung der zuständigen Aufsichtsbehörde angezeigt.

Zur fortlaufenden Sicherstellung der persönlichen Zuverlässigkeit ist es die Pflicht für Personen mit Schlüsselaufgaben, jährlich eine erneute persönliche Erklärung zur Zuverlässigkeit abzugeben. Außerdem besteht eine unterjährige Meldepflicht für Änderungen hinsichtlich der persönlichen Zuverlässigkeit. Die Erfüllung der Anforderungen wird zentral nachgehalten und dokumentiert.

## B.2.2 Sicherstellung der fachlichen Eignung

Die fachliche Eignung setzt ausreichende theoretische und praktische Kenntnisse in den Unternehmensgeschäften sowie Leitungserfahrung voraus. Die fachliche Eignung muss in einem angemessenen Verhältnis zur Größe, systemischen Relevanz des Unternehmens, sowie Art, Umfang, Komplexität und Risikogehalt der Geschäftsaktivitäten des Unternehmens stehen.

Die Erfüllung der Anforderungen an die fachliche Eignung wird grundsätzlich vor Bestellung einer Person für eine Schlüsselaufgabe durch das für die Bestellung zuständige Organ geprüft (d.h. Hauptversammlung für Eignung von Verwaltungsräten, der Verwaltungsrat für Eignung von Geschäftsführern). Grundlage für die Beurteilung der fachlichen Eignung sind ein detaillierter Lebenslauf, Arbeitszeugnisse, Fortbildungsnachweise und ggf. weitere Unterlagen gemäß der Leitlinie „Fit und Proper“.

### Anforderung an die fachliche Qualifikation der Geschäftsleitung

Jedes einzelne Mitglied der Geschäftsleitung (Verwaltungsrat und Geschäftsführung) muss über ausreichende theoretische und praktische Kenntnisse in den Unternehmensgeschäften, im gesellschaftsspezifischen Risikomanagement sowie über Leitungserfahrung verfügen, um eine Leitungsfunktion ausüben zu können. Dazu gehören insbesondere Kenntnisse über Versicherungs- und Finanzmärkte, Geschäftsstrategie und Geschäftsmodell, Governance, Finanz- und versicherungsmathematische Analyse sowie Kenntnisse über den regulatorischen Rahmen und regulatorische Anforderungen.

### Anforderung an die fachliche Qualifikation von Schlüsselfunktionen

Die Anforderungen an die fachliche Eignung als verantwortlicher Inhaber einer Schlüsselfunktion hinsichtlich Qualifikation und Expertise ergeben sich aus der Vorgaben der Leitlinie „Fit und Proper“. Generell wird für alle Schlüsselfunktionen neben einer funktionsspezifischen Expertise ein Hochschulstudium (bevorzugt rechts – bzw. wirtschaftswissenschaftlich), einschlägige langjährige Berufserfahrung, vorzugsweise in der Versicherungsbranche sowie soziale und persönliche Kompetenz vorausgesetzt.

## **B.3 Risikomanagementsystem einschließlich der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung**

### B.3.1 Allgemein

Die Aufgabe des Risikomanagements ist die Identifikation, Bewertung und Steuerung von Risiken, um zu gewährleisten, dass die Gesellschaft ihren Verpflichtungen gegenüber den Zedenten jederzeit nachkommen kann.

### B.3.2 Strategie

Bei ARISA Ré wird die Risikoneigung im Rahmen der Geschäftsstrategie bestimmt, die vom Verwaltungsrat definiert und jährlich überprüft wird. Allgemeine Arbeitsabläufe und Prozesse werden durch die interne Leitlinie „Risikomanagement“ festgelegt. Diese definiert für jede Risikokategorie Maßnahmen zur Steuerung und Vermeidung von Risiken. Die Leitlinie wird jährlich überprüft und ggf. aktualisiert und vom Verwaltungsrat verabschiedet.

Im Rahmen der Risikostrategie wird das Maß des Risikos bestimmt, das ARISA Ré bereit ist einzugehen. Es ist das Ziel, eine Solvabilitätsquote von 200 % aufrechtzuerhalten, zumindest

aber eine Quote von 150 % nicht zu unterschreiten. Die Solvabilitätsquote ergibt sich aus dem Verhältnis der ökonomischen Eigenmittel zu dem eingegangenen Risiko. Das Risiko wird derart bestimmt, dass es jenem Verlust entspricht, der innerhalb des nächsten Jahres mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,5 % nicht überschritten wird. Dieser Verlust wird anhand der Standardformel bestimmt, welche von der Versicherungsaufsicht standardisiert vorgegeben wird.

### B.3.3 Identifikation, Bewertung und Steuerung

Die Identifikation der Risiken erfolgt durch zwei Prozesse. Zum einen wird die Risikosituation vierteljährlich durch die Standardformel quantifiziert. Zum anderen werden die Risiken von ARISA Ré jährlich durch eine zentrale Risikoinventur erfasst. Hierbei werden die Risikoverantwortlichen eines jeden Bereichs zu den in ihrem Verantwortungsbereich liegenden Risiken befragt. Da im Rahmen dieses Prozesses auch diejenigen Risiken erfasst werden, die nicht in der Standardformel berücksichtigt werden, wird hierdurch das Risikoprofil von ARISA Ré vervollständigt. Die bei der Risikoinventur abgefragten Risiken werden dokumentiert, wobei Maßnahmen zur Überwachung, Steuerung und Vermeidung erfasst werden. Eine Steuerung der durch die Standardformel bewerteten Risiken kann dann etwa durch eine Umschichtung der Kapitalanlagen oder eine Änderung des Versicherungsgeschäfts erfolgen.

### B.3.4 Berichtsverfahren

Die regelmäßige Überwachung der Rentabilität gewährleistet, dass kritische Schadenentwicklungen rechtzeitig erkannt werden. Die Einhaltung der Vorgaben der Gesellschaft und die Qualität der Leistungen werden insbesondere vor dem Hintergrund des Outsourcings laufend überprüft.

In 2017 konnte das interne Risikomanagement weder inadäquate Liquiditätsrisiken noch sonstige operationelle oder unverhältnismäßige Risiken identifizieren. Rückversicherungsverträge begrenzen das versicherungstechnische Risiko. Die Funktionsfähigkeit des internen Kontrollsystems wird regelmäßig überprüft und bei Bedarf angepasst. Derzeit zeichnet sich kein Reputationsrisiko ab. Unerwartete Umsatzeinbrüche oder bestandsgefährdende Entwicklungen sind zurzeit nicht erkennbar. Das vorherrschende Geschäftsmodell erscheint mit der gegebenen Diversifikation weiterhin als tragfähig.

## **B.4 Internes Kontrollsystem**

### B. 4.1 Internes Kontrollsystem

ARISA Ré verfügt über ein internes Kontrollsystem, welches die Wirksamkeit und Wirtschaftlichkeit der Geschäftstätigkeit unterstützt und sicherstellt. Ziel ist es, die sich aus den operativen Prozessen ergebenden Risiken zu identifizieren und geeignete präventive Kontrollen zu implementieren. Dieses Kontrollsystem umfasst alle operationellen Risiken um potenzielle Verluste aus unzulänglichen oder fehlgeschlagenen internen Prozessen, mitarbeiter- und systembedingten Vorfällen zu begrenzen. Zu den operationellen Risiken gehören auch Rechtsrisiken, die z.B. aus der Veränderungen gesetzlicher Vorschriften resultieren können.

Wie in den Vorjahren wurden im Geschäftsjahr regelmäßig sowohl Zwischenergebnisse als auch die Prognosen für das Jahresergebnis zur Analyse erstellt, um gegebenenfalls potentielle Risiken rechtzeitig begrenzen zu können.

Da ARISA Ré nicht über eigenes Personal verfügt, wurde die Funktion Risikomanagement an ARISA Assurances S.A. ausgelagert.

## B.4.2 Compliance-Funktion

Rechtsrisiken können unter anderem aus der Nichteinhaltung geltender Rechtsnormen resultieren und Sanktionen nach sich ziehen sowie der Reputation schaden. Daher hat ARISA Ré ein Compliance-Management-System eingerichtet, um diesen Risiken vorzubeugen bzw. sie frühzeitig zu erkennen und angemessene Gegenmaßnahmen einzuleiten.

Zu ihrer Aufgabe gehört, den Verwaltungsrat beratend hinsichtlich der Einhaltung der geltenden Gesetze und anderer Vorgaben, z.B. zur Korruptionsprävention, Datenschutz oder dem Umgang mit Interessenskonflikten zu unterstützen sowie die Mitarbeiter durch Schulungen für die Einhaltung der Rechtsnormen zu sensibilisieren. Durch interne Regelungen wird darauf hingewirkt, dass die relevanten Rechtsnormen allen handelnden Personen stets bewusst sind und im Tagesgeschäft beachtet bzw. angewandt werden. Mindestens jährlich wird die Compliance-Risikolage aktualisiert und dem Verwaltungsrat berichtet. Die Compliance-Funktion überwacht auch Änderungen, die sich im Rechtlichen Umfeld abzeichnen, informiert über diese und achtet darauf, dass wirksame Verfahren eingerichtet werden, um die bestehenden und künftigen rechtlichen Anforderungen einzuhalten.

Da ARISA Ré nicht über eigenes Personal verfügt, wurde die Funktion Compliance an ARISA Assurances S.A. ausgelagert.

## **B.5 Funktion Interne Revision**

### B.5.1. Umsetzung innerhalb des Unternehmens

Da ARISA Ré nicht über eigenes Personal verfügt und angesichts der personellen und qualitativen Anforderungen im Zusammenhang mit der Funktion Interne Revision hat sich der Verwaltungsrat entschieden, diese Funktion auszulagern. Seit dem 01.01.2017 wird die Funktion des internen Audits durch die ADAC SE wahrgenommen. Um eine ordnungsgemäße Durchführung der Internen Revision sicherzustellen, wurde ein Revisionsbeauftragter (ressortverantwortliches Verwaltungsratsmitglied) benannt und dem CAA gemeldet.

Die allgemeinen Anforderungen an das Internal Audit sind in der vom Verwaltungsrat verabschiedeten Leitlinie „Revision“ geregelt. Diese enthält die aktuellen gesetzlichen und aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Mindestvorgaben.

Die Interne Revision ist für die Prüfung der gesamten Geschäftsorganisation (einschließlich ausgegliederter Bereiche und Prozesse) auf Zweck- und Ordnungsmäßigkeit sowie Angemessenheit als auch für die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems zuständig. Die Tätigkeit des Internal Audit basiert auf einem umfassenden und von ihr jährlich fortzuschreibenden Prüfungsplan. Die Prüfungsplanung erfolgt risikoorientiert und in Abstimmung mit dem ressortverantwortlichen Verwaltungsratsmitglied und dem Gesamtverwaltungsrat. Darüber hinaus kann die Interne Revision eigeninitiativ tätig werden. Der Verwaltungsrat wird zeitnah über alle Revisionsaufträge informiert.

Die Prüfungsergebnisse und Empfehlungen werden direkt an den Verwaltungsrat berichtet. Dieser entscheidet, welche Maßnahmen zu ergreifen sind und stellt gegebenenfalls die Umsetzung dieser Maßnahmen sicher.

Die Interne Revision überwacht die fristgerechte Bearbeitung der bei der Prüfung festgestellten Mängel, indem sie die Umsetzung der vereinbarten Maßnahmen prüft und darüber berichtet. Für den Fall der nicht termingerechten Beseitigung von Mängeln ist ein Eskalationsverfahren an den Verwaltungsrat vorgesehen.

Zur Erfüllung der Schlüsselfunktion hält die Interne Revision ausreichende Personalkapazitäten bereit, die für die Prüfung von Versicherungsunternehmen qualifiziert sind. Dazu verpflichtet sich die Interne Revision ein berufsübliches Qualitätssicherungssystem vorzuhalten und weist dies nach. Die Anforderungen an die fachliche Qualifikation und Erfahrungen der Revisionsmitarbeiter und des ressortverantwortlichen Verwaltungsrates sind in der internen Leitlinie „Revision“ definiert, deren Einhaltung von der Gesellschaft überwacht wird.

#### B.5.2 Sicherstellung der Objektivität und Unabhängigkeit

Gemäß der internen Leitlinie „Revision“ ist die Interne Revision hinsichtlich seiner Planung, Prüfungsdurchführung, der Bildung seines Prüfungsurteils und der Berichtserstattung keiner Weisung unterworfen und keinen Beeinträchtigungen ausgesetzt. Beratungstätigkeiten werden nur wahrgenommen, wenn die Unabhängigkeit der Internen Revision gewährleistet bleibt. Die Interne Revision berichtet direkt an den Verwaltungsrat.

### **B.6 Versicherungsmathematische Funktion**

Angesichts der personellen und qualitativen Anforderungen im Zusammenhang mit der versicherungsmathematischen Funktion hat sich der Verwaltungsrat entschieden, diese Funktion auszulagern. Seit 01.01.2017 wird diese Funktion von einem gruppenexternen Dienstleister für ARISA Ré ausgeübt.

Die Aufgaben der versicherungsmathematischen Funktion umfassen dabei sowohl die Koordination und Überwachung der Berechnung und der Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen unter Solvency II als auch der Überprüfung der Auskömmlichkeit der Prämien sowie der Angemessenheit der Rückversicherung.

Die versicherungsmathematische Funktion ist als Stabsstelle direkt beim Verwaltungsrat angesiedelt. Sie ist gegenüber den anderen Schlüsselfunktionen gleichrangig, gleichberechtigt und ohne Weisungsbefugnis der Schlüsselfunktionen untereinander eigenständig eingerichtet. Die Stellung, Aufgaben, Organisation sowie die wesentlichen Prozesse der versicherungsmathematischen Funktion sind in einer internen Leitlinie geregelt, die jährlich überprüft und vom Verwaltungsrat verabschiedet wird.

### **B.7 Outsourcing**

Die Auslagerung von Aktivitäten und Prozessen auf externe Dienstleister wird bei ARISA Ré nach sorgfältiger Analyse festgelegt.

ARISA Ré hat die Verwaltung der Gesellschaft, das Kapitalanlagemanagement, die Schlüsselfunktionen Compliance, Risikomanagement und die Interne Revision sowie die versicherungsmathematische Funktion ausgelagert.

Entsprechende Vereinbarungen sichern ARISA Ré seitens der jeweiligen Dienstleisters die erforderlichen Auskunfts- und Weisungsbefugnisse zu. Die ausgegliederten Funktionen und übertragenen Aufgaben sind in das Risikomanagement von ARISA Ré mit einbezogen.

### **B.8 Sonstige Angaben**

Keine Angaben.

## **C. Risikoprofil**

Die Risiken werden auf Basis der Standardformel quantifiziert, d.h. die Risiken werden derart bestimmt, dass sie jenen Verlust approximiert, der innerhalb des nächsten Jahres mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,5 % nicht überschritten wird. Zusätzlich kann ARISA Ré Risiken ausgesetzt sein, die nicht von der Standardformel erfasst werden. Diese werden im Rahmen einer Risikoinventur erfasst und vervollständigen zusammen mit den Risiken der Standardformel das Risikoprofil.

### **C.1 Versicherungstechnisches Risiko**

Das versicherungstechnische Risiko beschreibt das Risiko, dass die Anzahl bzw. die Höhe der Schäden, für die das Versicherungsunternehmen in der Haftung steht, unerwartet hoch ausfallen.

Als wesentliche versicherungstechnische Risiken wurden das Prämienrisiko und das Reserverisiko identifiziert.

Retrozessionsvereinbarungen begrenzen das versicherungstechnische Risiko.

### **C.2 Marktrisiko**

Das Marktrisiko beschreibt das Risiko, das durch Änderungen der Marktpreise einhergeht und betrifft hauptsächlich die Kapitalanlagen im Portfolio der Gesellschaft. Hierbei können vor allem Verluste durch Kursschwankungen auftreten durch Zinssatz- oder Ausfallrisikoänderung.

Die konservative Anlagepolitik der Vorjahre wurde fortgeschrieben und Neuanlagen in börsengehandelte Anleihen der öffentlichen Hand, Unternehmensanleihen oder sonstige besicherte Anleihen getätigt. Die Anlagestrategie erfolgt wie bisher unverändert nach dem Grundsatz „Sicherheit vor Rendite“. Die Gesellschaft hält keine Aktien im Portfolio.

Die Vermögensverwaltung ist an einen spezialisierten professionellen Dienstleister ausgelagert, der für die Umsetzung der durch den Verwaltungsrat festgelegten Anlagepolitik („Strategische Asset Allokation ARISA Ré“) zuständig ist.

Gemäß den Vorgaben der „Strategischen Asset Allokation ARISA Ré“ wurde auch in 2017 auf den Einsatz von Finanzderivaten verzichtet.

### **C.3 Kreditrisiko**

Das Kreditrisiko umfasst im engeren Sinne das Ausfallrisiko, also das Risiko, dass unsere Schuldner nicht in der Lage sind, ihren Zahlungsverpflichtungen in vollständiger Weise nachzukommen. Aufgrund der sehr konservativen Anlagestrategie kann das Kreditrisiko als gut beherrschbar betrachtet werden.

### **C.4 Liquiditätsrisiko**

Das Liquiditätsrisiko bezeichnet das Risiko, benötigte Finanzmittel nicht oder nur unter erhöhten Kosten beschaffen zu können. Diesem Risiko wird durch ein Asset-Liability Management begegnet, bei welchem sichergestellt wird, dass künftige Auszahlungen stets durch ausreichende Einnahmen bzw. vorhandene liquide Mittel gedeckt sind.

Im Fall von unvorhergesehenem Liquiditätsbedarf und -engpässen ist - abgesehen von der Abforderung etwaiger Schadeneinschüsse durch Rückversicherer - zunächst eine Veräußerung

von Wertpapieren und, falls dies nicht ausreicht, eine Aufnahme von Darlehen innerhalb der ADAC-Gruppe und nachrangig - soweit gesetzlich zulässig - eine Kreditaufnahme bei Banken vorgesehen.

Das anzulegende Vermögen muss nach dem Grundsatz der Risikostreuung unter Wahrung möglichst großer Sicherheit und Rentabilität bei gleichzeitiger angemessener Liquidität erfolgen.

### **C.5 Operationelles Risiko**

Das operationelle Risiko bezeichnet das Verlustrisiko, das sich aus der Unzulänglichkeit oder dem Versagen von Menschen, Prozessabläufen oder Systemen und Strukturen oder durch externe Ereignisse ergibt. Das operationelle Risiko wird mit der Standardformel bewertet. Die Bestimmung der Höhe des operationellen Risikos erfolgt proportional zu den verdienten Prämien bzw. den versicherungstechnischen Rückstellungen.

### **C.6 Andere wesentliche Risiken**

Die in C.1 bis C.5 aufgeführten Risiken sind Standardrisiken und werden bis auf das Liquiditätsrisiko in der Standardformel erfasst. Jedoch ist ARISA Ré auch Risiken ausgesetzt, die nicht durch die Standardformel erfasst werden. Diese Risiken werden durch die sogenannte Risikoinventur identifiziert und bewertet. Hierbei prüft das Risikomanagement das Risikoprofil der einzelnen Bereiche des Unternehmens. Zu diesen Risiken zählen insbesondere das Strategische Risiko und das Reputationsrisiko.

### **C.7 Sonstige Angaben**

Keine Angaben.

## **D. Bewertung für Solvabilitätszwecke**

### **D.1 Vermögenswerte**

Gemäß Artikel 75 (1) der Solvency II Richtlinie 2009/138/EG werden die Vermögenswerte mit dem Betrag bewertet, zu dem sie zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden können, das bedeutet mit dem beizulegenden Wert (Fair Value).

Neben den Unterschieden in der Bewertung einzelner Bilanzpositionen unterscheidet sich zusätzlich auch die Struktur der Bilanz nach Solvency II von der Bilanz nach LuxGAAP.

## Übersicht Vermögenswerte Solvency II und LuxGAAP per 31.12.2017 in TEUR:

| <b>Bilanzposition</b>                                     | <b>SII</b>     | <b>LuxGAAP</b> |
|---|----------------|----------------|
| Immaterielle Vermögensgegenstände                         | 0              | 0              |
| Kapitalanlagen  | 58.335         | 55.740         |
| Rückversicherung  | 8.193          | 9.149          |
| Depotforderungen  | 63.222         | 63.222         |
| Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungs-Geschäft | 190            | 190            |
| Sonstige Forderungen                                      | 587            | 1.027          |
| Liquide Mittel  | 1.574          | 1.574          |
| <b>Gesamt</b>   | <b>132.101</b> | <b>130.903</b> |

### Kapitalanlagen

In der Solvency II Bilanz werden die Kapitalanlagen mit ihren beizulegenden Werten (Fair Value) bewertet. Im lokalen Abschluss werden die Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere zu Anschaffungskosten bewertet. Liegen die Anschaffungskosten über dem Nominalwert, so wird der Unterschiedsbetrag (Agio) über die Laufzeit des Wertpapiers abgeschrieben.

### Rückversicherung

Unter LuxGAAP und Solvency II fließt in diese Position die Schadenrückstellung für das abgegebene Versicherungsgeschäft ein. Während der Betrag von TEUR 9.149 nach LuxGAAP auf dem Grundsatz der Vorsicht beruht, basiert der Wert gemäß Solvency in Höhe von TEUR 8.193 auf der Best Estimate Bewertung.

### Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungs-Geschäft

Bei den Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft handelt es sich um Forderungen mit kurzfristiger Laufzeit und wird deshalb unter Solvency II nicht diskontiert.

Für die anderen Aktiv-Posten wurden keine unterschiedlichen Bewertungsansätze zwischen der lokalen Bilanz und der Solvency II Bilanz verwendet.

## **D.2 Versicherungstechnische Rückstellungen**

Versicherungstechnische Rückstellungen dienen der Gewährleistung der jederzeitigen Erfüllbarkeit der vom Versicherungsunternehmen eingegangenen Verpflichtungen gegenüber den Versicherungsnehmern.

Während unter LuxGAAP die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen auf dem Grundsatz der Vorsicht beruht, sind diese unter Solvency II mit ihrem Marktpreis zu bewerten.

Da es keinen liquiden Markt gibt, auf welchem versicherungstechnische Rückstellungen gehandelt werden, müssen zur Bestimmung des Marktpreises unter Solvency II versicherungsmathematische Rückstellungen in einen Best Estimate (bester Schätzwert) und eine Risikomarge aufgeteilt werden.

### Best Estimate

Der Best Estimate besteht aus der Schaden- sowie der Prämienrückstellung. Die Schadenrückstellung erfasst alle Zahlungsströme für bereits eingetretene, aber noch nicht abgewickelte Schäden, während die Prämienrückstellung alle Zahlungsströme für zukünftig eintretende Schäden abbildet. Die Bestimmung der Schadenrückstellung erfolgt bei ARISA Ré durch Chain Ladder Verfahren für das proportionale Geschäft. Für das nichtproportionale Geschäft wird der LuxGAAP Wert unterstellt, da für diese Risiken die Gesellschaft nicht über ausreichende Erfahrungswerte verfügt. Bei dem Chain Ladder Verfahren wird von dem vergangenen Abwicklungsverhalten der eingetretenen Schäden auf die künftig zu erwartenden Zahlungsströme geschlossen.

### Risikomarge

Bei dem Best Estimate handelt es sich um einen Schätzwert für die nicht bekannten künftig anfallenden Zahlungsströme. Es besteht das Risiko, dass die tatsächlichen Zahlungsverpflichtungen, die sich aus den versicherungstechnischen Verpflichtungen ergeben, höher ausfallen als durch den Best Estimate veranschlagt. Dieses mögliche Risiko wird durch die Risikomarge als Aufschlag auf den Best Estimate abgebildet.

### Rückversicherung

Das illimité-Risiko (unbegrenzte Deckungssummen) in der Kraffahrt-Haftpflichtversicherung ist über Schadenexzedenten-Rückversicherung (Schäden über EUR 2,5 Mio.) mit Rückversicherern mit A-Rating abgedeckt. Der Quotenrückversicherungsvertrag für das Kraffahrzeuggeschäft (Haftpflicht, Kasko, Rechtsschutz und Unfall) befindet sich seit 2014 in der Abwicklung.

## **D.3 Sonstige Verbindlichkeiten**

Folgende Tabelle zeigt die sonstigen Verbindlichkeiten per 31.12.2017 (in TEUR):

| <b>Bilanzposition</b>                  | <b>SII</b>    | <b>LuxGAAP</b> |
|--|---------------|----------------|
| Verbindlichkeiten aus Rückversicherung | 7.002         | 7.002          |
| Sonstige Verbindlichkeiten             | 109           | 109            |
| Latente Steuern                        | 13.444        | 0              |
| <b>Summe</b>                           | <b>20.555</b> | <b>7.111</b>   |

### Latente Steuern

In der Solvency II Bilanz ergeben sich bedingt durch abweichende Bewertungsmethoden zwischen Solvency II und LuxGAAP latente Steuerschulden (Deferred Taxes Liabilities) in Höhe von TEUR 13.444.

Für die Bewertung der übrigen Passiva wurden keine unterschiedlichen Bewertungsansätze verwendet.

## **D.4 Alternative Bewertungsmethoden**

Die ARISA Ré hat im Berichtsjahr keine alternativen Bewertungsmethoden angewendet.

## **D.5 Sonstige Angaben**

Keine Angaben.

## E. Kapitalmanagement

Die Politik der Gesellschaft zum Kapitalmanagement ist eng mit der Risikostrategie verzahnt. Das Kapitalmanagement hat zum Ziel, eine Solvabilitätsquote von 200% zu gewährleisten. Diesbezüglich orientiert sich dieses an der prognostizierten Entwicklung des SCR sowie der Eigenmittel. Ist im Planungszeitraum eine deutliche Unterschreitung der Zielsolvabilitätsquote zu erkennen, kann das Kapitalmanagement dagegen steuern.

### E.1 Eigenmittel

Unter Solvency II ergeben sich die Eigenmittel aus dem berechneten Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten. Die Eigenmittel wurden anhand von Merkmalen wie Nachrangigkeit und Verfügbarkeit in Qualitätsklassen eingeteilt. Die gesamten Eigenmittel (Own Funds) der ARISA Ré zählen nach Solvency II zur Kategorie Tier 1. Zum 31.12.2017 betragen die Eigenmittel von ARISA Ré gemäß Solvency II insgesamt TEUR 46.521.

Zusammensetzung des Eigenkapitals per 31.12.2016 unter LuxGAAP

| <b>Bilanzposition</b>                | <b>Betrag</b>       |
|--------------------------------------|---------------------|
| Gezeichnetes Kapital                 | 20.000.000 €        |
| Abzüglich nicht einbezahltes Kapital | -10.000.000 €       |
| Gesetzliche Rücklage                 | 318.902 €           |
| <b>Gesamt</b>                        | <b>10.318.902 €</b> |

Die EUR 10 Mio. nicht einbezahltes gezeichnetes Kapital sind nicht als Eigenmittel zu bewerten, da keine aufsichtsrechtliche Erlaubnis eingeholt wurde und müssen vom ausgewiesenen Eigenkapital in Abzug gebracht werden.

### E.2 Solvenzkapitalanforderung und Mindestkapitalanforderung

Gemäß der aufsichtsrechtlichen Anforderung berechnet die Gesellschaft regelmäßig die Solvenz- und die Mindestkapitalanforderung gemäß der Standardformel. Da ARISA Ré auch zur internen Risikobeurteilung die Standardformel verwendet, stimmt die Solvenzkapitalanforderung mit dem in Abschnitt C.7 dargestellten Risikoprofil überein:

Solvenzkapitalanforderung per 31.12.2017 (in TEUR)

| <b>Risikoart</b>                | <b>Betrag</b> |
|---------------------------------|---------------|
| Versicherungstechnisches Risiko | 18.935        |
| Markrisiko                      | 2.615         |
| Kreditrisiko                    | 156           |
| Operationelles Risiko           | 1.810         |
| Diversifikationseffekte         | -2.034        |
| Latente Steuern                 | -5.817        |
| <b>SCR</b>                      | <b>15.665</b> |
| <b>MCR</b>                      | <b>7.049</b>  |

### **E.3 Verwendung des durationsbasierten Untermoduls Aktienrisiko**

Die ARISA Ré wendet das durationsbasierte Untermodul Aktienrisiko nicht an.

### **E.4 Unterschiede zwischen Standardformel und etwa verwendeten internen Modellen**

Die ARISA Ré nutzt ausschließlich die Standardformel.

### **E.5 Nichteinhaltung der Mindestkapitalanforderung und Nichteinhaltung der Solvenzkapitalanforderung**

Im Berichtszeitraum hat die ARISA Ré sowohl die Mindestkapitalanforderung als auch die Solvenzkapitalanforderung eingehalten

### **E.6 Sonstige Angaben**

Keine Angaben.

## **F. Anhang: Quantitative Reporting Templates (QRT)**

## S.02.01.01.01: Balance sheet

|  |       | Solvency II value | Statutory<br>accounts value |
|--|-------|-------------------|-----------------------------|
|  |       | C0010             | C0020                       |
| <b>Assets</b>  |       |                   |                             |
| Goodwill   | R0010 |                   |                             |
| Deferred acquisition costs   | R0020 |                   |                             |
| Intangible assets  | R0030 |                   |                             |
| Deferred tax assets  | R0040 | 0                 |                             |
| Pension benefit surplus  | R0050 |                   |                             |
| Property, plant & equipment held for own use   | R0060 |                   |                             |
| Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)        | R0070 | 58.334.895        | 56.180.239                  |
| Property (other than for own use)  | R0080 |                   |                             |
| Holdings in related undertakings, including participations                             | R0090 | 0                 | 0                           |
| Equities   | R0100 |                   |                             |
| Equities - listed  | R0110 |                   |                             |
| Equities - unlisted  | R0120 |                   |                             |
| Bonds  | R0130 | 58.334.895        | 56.180.239                  |
| Government Bonds   | R0140 | 20.675.878        | 19.773.062                  |
| Corporate Bonds  | R0150 | 37.659.017        | 36.407.177                  |
| Structured notes   | R0160 |                   |                             |
| Collateralised securities  | R0170 |                   |                             |
| Collective Investments Undertakings  | R0180 |                   | 0                           |
| 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 | 8.193.212         | 9.149.145                   |
| Non-life and health similar to non-life  | R0280 | 8.193.212         | 9.149.145                   |
| Non-life excluding health  | R0290 | 8.193.212         | 9.149.145                   |
| Health similar to non-life   | R0300 | 0                 |                             |
| 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 | 63.222.060        | 63.222.060                  |
| Insurance and intermediaries receivables   | R0360 |                   |                             |
| Reinsurance receivables  | R0370 | 190.418           | 190.418                     |
| Receivables (trade, not insurance)   | R0380 | 587.397           | 587.397                     |
| 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 | 1.573.749         | 1.573.749                   |
| Any other assets, not elsewhere shown  | R0420 |                   | 0                           |
| Total assets   | R0500 | 132.101.731       | 130.903.008                 |

## Liabilities

|   |       |            |             |
|---|-------|------------|-------------|
| Technical provisions - non-life   | R0510 | 65.025.386 | 67.733.094  |
| Technical provisions - non-life (excluding health)                              | R0520 | 64.942.779 | 67.733.094  |
| Technical provisions calculated as a w hole                                     | R0530 |            |             |
| Best Estimate   | R0540 | 60.283.988 |             |
| Risk margin   | R0550 | 4.658.791  |             |
| Technical provisions - health (similar to non-life)                             | R0560 | 82.607     | 0           |
| Technical provisions calculated as a w hole                                     | R0570 |            |             |
| Best Estimate   | R0580 | 68.009     |             |
| Risk margin   | R0590 | 14.597     |             |
| Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)            | R0600 |            |             |
| Technical provisions - health (similar to life)                                 | R0610 |            |             |
| Technical provisions calculated as a w hole                                     | R0620 |            |             |
| Best Estimate   | R0630 |            |             |
| Risk margin   | R0640 |            |             |
| Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked) | R0650 |            |             |
| Technical provisions calculated as a w hole                                     | R0660 |            |             |
| Best Estimate   | R0670 |            |             |
| Risk margin   | R0680 |            |             |
| Technical provisions - index-linked and unit-linked                             | R0690 |            |             |
| Technical provisions calculated as a w hole                                     | R0700 |            |             |
| Best Estimate   | R0710 |            |             |
| Risk margin   | R0720 |            |             |
| Other technical provisions  | R0730 |            | 45.740.103  |
| Contingent liabilities  | R0740 |            |             |
| Provisions other than technical provisions                                      | R0750 |            |             |
| Pension benefit obligations   | R0760 |            |             |
| Deposits from reinsurers  | R0770 |            |             |
| Deferred tax liabilities  | R0780 | 13.444.282 |             |
| Derivatives   | R0790 |            |             |
| Debts ow ed to credit institutions  | R0800 |            |             |
| Financial liabilities other than debts ow ed to credit institutions             | R0810 |            |             |
| Insurance & intermediaries payables   | R0820 |            |             |
| Reinsurance payables  | R0830 | 7.002.395  | 7.002.395   |
| Payables (trade, not insurance)   | R0840 | 108.514    | 108.514     |
| Subordinated liabilities  | R0850 |            |             |
| Subordinated liabilities not in Basic Ow n Funds                                | R0860 |            |             |
| Subordinated liabilities in Basic Ow n Funds                                    | R0870 |            |             |
| Any other liabilities, not elsew here show n                                    | R0880 |            |             |
| Total liabilities   | R0900 | 85.580.576 | 120.584.106 |
| Excess of assets over liabilities   | R1000 | 46.521.155 | 10.318.902  |

## S.05.01.01.01: Non-Life

|   |       | Income protection insurance | Motor vehicle liability insurance | Other motor insurance | Legal expenses insurance | Miscellaneous financial loss | Casualty  | Property | Total      |
|---|-------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------------------|------------------------------|-----------|----------|------------|
|   |       | C0020                       | C0040                             | C0050                 | C0100                    | C0120                        | C0140     | C0160    | C0200      |
| <b>Premiums written</b>                       |       |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Direct Business                       | R0110 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0120 | 687.551                     | 11.725.401                        | 3.458.341             | 2.493.215                | 31.627                       |           |          | 18.396.135 |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0130 |                             |                                   |                       |                          |                              | 4.229.835 | 39.215   | 4.269.049  |
| Reinsurers' share                             | R0140 | 0                           | 914.335                           | 0                     | 0                        | 0                            | 0         | 0        | 914.335    |
| Net   | R0200 | 687.551                     | 10.811.066                        | 3.458.341             | 2.493.215                | 31.627                       | 4.229.835 | 39.215   | 21.750.849 |
| <b>Premiums earned</b>                        |       |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Direct Business                       | R0210 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0220 | 603.599                     | 10.313.916                        | 2.889.581             | 2.164.634                | 59.199                       |           |          | 16.030.929 |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0230 |                             |                                   |                       |                          |                              | 4.229.835 | 749.449  | 4.979.283  |
| Reinsurers' share                             | R0240 | 0                           | 914.335                           | 0                     | 0                        | 0                            | 0         | 0        | 914.335    |
| Net   | R0300 | 603.599                     | 9.399.581                         | 2.889.581             | 2.164.634                | 59.199                       | 4.229.835 | 749.449  | 20.095.877 |
| <b>Claims incurred</b>                        |       |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Direct Business                       | R0310 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0320 | 58.758                      | 14.526.318                        | 1.508.577             | 103.677                  | -1.492                       |           |          | 16.195.839 |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0330 |                             |                                   |                       |                          |                              | 7.432.479 | -1.741   | 7.430.739  |
| Reinsurers' share                             | R0340 | -918                        | -43.365                           | -12.462               | -9.429                   | 0                            | 0         | 0        | -66.173    |
| Net   | R0400 | 59.676                      | 14.569.682                        | 1.521.039             | 113.106                  | -1.492                       | 7.432.479 | -1.741   | 23.692.751 |
| <b>Changes in other technical provisions</b>  |       |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Direct Business                       | R0410 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0420 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0430 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Reinsurers' share                             | R0440 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Net   | R0500 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Expenses incurred                             | R0550 | 192.848                     | 3.289.043                         | 896.164               | 699.022                  | 8.539                        | 50.519    | 8.951    | 5.145.085  |
| <b>Administrative expenses</b>                |       |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Direct Business                       | R0610 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0620 | 7.209                       | 123.185                           | 34.512                | 25.853                   | 0                            |           |          | 190.759    |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0630 |                             |                                   |                       |                          |                              | 50.519    | 8.951    | 59.470     |
| Reinsurers' share                             | R0640 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Net   | R0700 | 7.209                       | 123.185                           | 34.512                | 25.853                   |                              | 50.519    | 8.951    | 250.229    |
| <b>Acquisition expenses</b>                   |       |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Direct Business                       | R0910 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0920 | 185.639                     | 3.165.858                         | 861.652               | 673.168                  | 8.539                        |           |          | 4.894.856  |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0930 |                             |                                   |                       |                          |                              | 0         | 0        |            |
| Reinsurers' share                             | R0940 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Net   | R1000 | 185.639                     | 3.165.858                         | 861.652               | 673.168                  | 8.539                        |           |          | 4.894.856  |
| <b>Overhead expenses</b>                      |       |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Direct Business                       | R1010 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R1020 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R1030 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Reinsurers' share                             | R1040 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Net   | R1100 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Other expenses                                | R1200 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          |            |
| Total expenses                                | R1300 |                             |                                   |                       |                          |                              |           |          | 5.145.085  |

## S.17.01.01.01: Non-Life Technical Provisions

|  |       | Direct business and accepted proportional reinsurance |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       | Total Non-Life obligation |
|--|-------|---|-----------------------------------|-----------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
|  |       | Income protection insurance                           | Motor vehicle liability insurance | Other motor insurance | Legal expenses insurance | Miscellaneous financial loss | Non-proportional casualty reinsurance | Non-proportional property reinsurance |                           |
|  |       | C0030   | C0050                             | C0060                 | C0110                    | C0130                        | C0150                                 | C0170                                 | C0180                     |
| <b>Best estimate</b>   |       |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| <b>Premium provisions</b>  |       |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| Gross - Total  | R0060 | 6.435   | 2.751.809                         | 664.442               | 37.247                   | 34.180                       | 0                                     | 0                                     | 3.494.113                 |
| Gross - direct business  | R0070 |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| Gross - accepted proportional reinsurance business   | R0080 | 6.435   | 2.751.809                         | 664.442               | 37.247                   | 34.180                       |                                       |                                       | 3.494.113                 |
| Gross - accepted non-proportional reinsurance business   | R0090 |   |                                   |                       |                          |                              | 0                                     | 0                                     | 0                         |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default           | R0100 |   | 42.050                            | 0                     |                          |                              |                                       |                                       | 42.050                    |
| Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses                              | R0110 |   | 42.050                            | 0                     |                          |                              |                                       |                                       | 42.050                    |
| Recoverables from SPV before adjustment for expected losses  | R0120 |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses   | R0130 |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default            | R0140 | 0   | 42.008                            | 0                     | 0                        | 0                            | 0                                     | 0                                     | 42.008                    |
| Net Best Estimate of Premium Provisions  | R0150 | 6.435   | 2.709.802                         | 664.442               | 37.247                   | 34.180                       | 0                                     | 0                                     | 3.452.106                 |
| <b>Claims provisions</b>   |       |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| Gross - Total  | R0160 | 61.574  | 37.748.152                        | 550.883               | 54.555                   | 0                            | 18.442.721                            | 0                                     | 56.857.884                |
| Gross - direct business  | R0170 |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| Gross - accepted proportional reinsurance business   | R0180 | 61.574  | 37.748.152                        | 550.883               | 54.555                   | 0                            |                                       |                                       | 38.415.164                |
| Gross - accepted non-proportional reinsurance business   | R0190 |   |                                   |                       |                          |                              | 18.442.721                            | 0                                     | 18.442.721                |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default           | R0200 |   | 8.145.587                         | 7.247                 |                          |                              |                                       |                                       | 8.152.834                 |
| Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses                              | R0210 |   | 8.145.587                         | 7.247                 |                          |                              |                                       |                                       | 8.152.834                 |
| Recoverables from SPV before adjustment for expected losses  | R0220 |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses   | R0230 |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default            | R0240 | 0   | 8.143.958                         | 7.246                 | 0                        | 0                            | 0                                     | 0                                     | 8.151.204                 |
| Net Best Estimate of Claims Provisions   | R0250 | 61.574  | 29.604.194                        | 543.637               | 54.555                   | 0                            | 18.442.721                            | 0                                     | 48.706.680                |
| Total Best estimate - gross  | R0260 | 68.009  | 40.499.961                        | 1.215.325             | 91.801                   | 34.180                       | 18.442.721                            | 0                                     | 60.351.998                |
| Total Best estimate - net  | R0270 | 68.009  | 32.313.995                        | 1.208.079             | 91.801                   | 34.180                       | 18.442.721                            | 0                                     | 52.158.785                |
| Risk margin  | R0280 | 14.597  | 1.651.056                         | 55.538                | 29.726                   | 2.328                        | 2.900.896                             | 19.247                                | 4.673.388                 |
| <b>Technical provisions - total</b>  |       |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| Technical provisions - total   | R0320 | 82.607  | 42.151.017                        | 1.270.862             | 121.527                  | 36.508                       | 21.343.617                            | 19.247                                | 65.025.386                |
| Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total | R0330 | 0   | 8.185.966                         | 7.246                 | 0                        | 0                            | 0                                     | 0                                     | 8.193.212                 |
| Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total   | R0340 | 82.607  | 33.965.051                        | 1.263.616             | 121.527                  | 36.508                       | 21.343.617                            | 19.247                                | 56.832.173                |
| <b>Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)</b>  |       |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups   | R0350 | 1   | 1                                 | 1                     | 1                        | 1                            | 1                                     | 1                                     |                           |
| Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups  | R0360 | 1   | 1                                 | 1                     | 1                        | 1                            | 1                                     | 1                                     |                           |
| <b>Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)</b>   |       |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| <b>Cash out-flows</b>  |       |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| Future benefits and claims   | R0370 | 3.385   | 2.709.227                         | 651.149               | 43.057                   | 33.280                       | 0                                     | 0                                     | 3.440.097                 |
| Future expenses and other cash-out flows   | R0380 | 3.051   | 42.583                            | 13.293                | 14.226                   | 900                          | 0                                     | 0                                     | 74.052                    |
| <b>Cash in-flows</b>   |       |   |                                   |                       |                          |                              |                                       |                                       |                           |
| Future premiums  | R0390 | 0   | 0                                 | 0                     | 20.036                   | 0                            | 0                                     | 0                                     | 20.036                    |
| Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)   | R0400 | 0   | 0                                 | 0                     | 0                        | 0                            | 0                                     | 0                                     | 0                         |

### S.19.01.01.01: Bezahlte Bruttoschäden (nicht kumuliert, absoluter Betrag)

|       |       | 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 |           |           |           |           |           |           |           |           |         |        |         |        |        |       |       | 6.143  |
| N-14  | R0110 | 214.844   | 219.140   | 131.969   | 38.298    | 86.933    | 42.596    | 2.611     | 1.213     | 3.015   | 10.071 | 8.011   | 11.304 | 16.088 | 2.216 | 2.288 |        |
| N-13  | R0120 | 808.862   | 605.115   | 124.015   | 79.428    | 32.907    | 26.248    | 4.168     | 121.024   | 31.083  | 1.714  | 1.134   | 640    | 31.299 | 1.461 |       |        |
| N-12  | R0130 | 1.036.806 | 537.617   | 135.971   | 74.161    | 56.064    | 45.263    | 103.084   | 27.297    | 46.040  | 17.351 | 0       | 10.638 | 713    |       |       |        |
| N-11  | R0140 | 1.054.526 | 433.136   | 172.589   | 82.915    | 93.060    | 16.417    | 17.582    | 8.045     | 2.335   | 50.942 | 350.267 | 740    |        |       |       |        |
| N-10  | R0150 | 900.852   | 650.468   | 231.172   | 69.809    | 45.911    | 54.836    | 77.004    | 857.957   | 10.323  | 5.284  | 52.575  |        |        |       |       |        |
| N-9   | R0160 | 1.031.657 | 859.114   | 352.485   | 114.802   | 327.370   | 1.960.031 | 134.930   | 274.968   | 33.631  | 1.417  |         |        |        |       |       |        |
| N-8   | R0170 | 1.569.484 | 1.756.692 | 438.967   | 459.153   | 303.672   | 256.864   | 228.140   | 34.973    | 538.550 |        |         |        |        |       |       |        |
| N-7   | R0180 | 4.731.908 | 4.959.265 | 2.275.001 | 4.122.343 | 1.080.546 | 1.350.126 | 1.723.675 | 2.359.943 |         |        |         |        |        |       |       |        |
| N-6   | R0190 | 5.618.348 | 6.954.257 | 3.024.805 | 2.538.560 | 3.727.917 | 1.780.193 | 5.923.209 |           |         |        |         |        |        |       |       |        |
| N-5   | R0200 | 4.522.446 | 4.491.386 | 3.098.328 | 3.092.590 | 2.742.786 | 4.488.690 |           |           |         |        |         |        |        |       |       |        |
| N-4   | R0210 | 4.454.846 | 4.934.531 | 2.950.890 | 2.049.799 | 2.440.150 |           |           |           |         |        |         |        |        |       |       |        |
| N-3   | R0220 | 2.916.521 | 3.744.794 | 1.999.445 | 1.613.600 |           |           |           |           |         |        |         |        |        |       |       |        |
| N-2   | R0230 | 3.326.968 | 2.995.277 | 2.255.395 |           |           |           |           |           |         |        |         |        |        |       |       |        |
| N-1   | R0240 | 2.879.801 | 3.665.679 |           |           |           |           |           |           |         |        |         |        |        |       |       |        |
| N     | R0250 | 1.941.367 |           |           |           |           |           |           |           |         |        |         |        |        |       |       |        |

### S.19.01.01.01: Bester Schätzwert (brutto) nicht abgezinste Schadenrückstellungen

|       |       | 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 |           |           |           |           |           |           |           |           |          |          |         |          |         |        |        | 39.311 |
| N-14  | R0110 |           |           |           |           |           |           |           |           |          |          |         |          |         | 6.305  | 21.657 |        |
| N-13  | R0120 |           |           |           |           |           |           |           |           |          |          |         |          | -23.243 | 15.058 |        |        |
| N-12  | R0130 |           |           |           |           |           |           |           |           |          |          |         | -107.346 | 48.311  |        |        |        |
| N-11  | R0140 |           |           |           |           |           |           |           |           |          |          | 653.281 | 932.348  |         |        |        |        |
| N-10  | R0150 |           |           |           |           |           |           |           |           |          | -106.773 | 34.040  |          |         |        |        |        |
| N-9   | R0160 |           |           |           |           |           |           |           |           | -239.765 | 26.098   |         |          |         |        |        |        |
| N-8   | R0170 |           |           |           |           |           |           |           | 105.047   | 487.281  |          |         |          |         |        |        |        |
| N-7   | R0180 |           |           |           |           |           |           | 992.765   | 3.333.744 |          |          |         |          |         |        |        |        |
| N-6   | R0190 |           |           |           |           |           | 6.396.767 | 6.516.784 |           |          |          |         |          |         |        |        |        |
| N-5   | R0200 |           |           |           |           | 4.359.266 | 2.431.227 |           |           |          |          |         |          |         |        |        |        |
| N-4   | R0210 |           |           |           | 8.120.814 | 4.988.423 |           |           |           |          |          |         |          |         |        |        |        |
| N-3   | R0220 |           |           | 2.961.273 | 2.234.386 |           |           |           |           |          |          |         |          |         |        |        |        |
| N-2   | R0230 |           | 4.812.815 | 3.254.240 |           |           |           |           |           |          |          |         |          |         |        |        |        |
| N-1   | R0240 | 8.418.468 | 6.653.265 |           |           |           |           |           |           |          |          |         |          |         |        |        |        |
| N     | R0250 | 7.137.993 |           |           |           |           |           |           |           |          |          |         |          |         |        |        |        |

## S.23.01.01.01: Own funds

|  |       | Total      | Tier 1 - unrestricted | Tier 1 - restricted | Tier 2 | Tier 3 |
|--|-------|------------|-----------------------|---------------------|--------|--------|
|  |       | C0010      | C0020                 | C0030               | C0040  | 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 | 10.318.902 | 10.318.902            |                     |        |        |
| Share premium account related to ordinary share capital  | R0030 |            |                       |                     |        |        |
| Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings  | R0040 |            |                       |                     |        |        |
| Subordinated mutual member accounts  | R0050 |            |                       |                     |        |        |
| Surplus funds  | R0070 |            |                       |                     |        |        |
| Preference shares  | R0090 |            |                       |                     |        |        |
| Share premium account related to preference shares   | R0110 |            |                       |                     |        |        |
| Reconciliation reserve   | R0130 | 36.202.253 | 36.202.253            |                     |        |        |
| Subordinated liabilities   | R0140 |            |                       |                     |        |        |
| An amount equal to the value of net deferred tax assets  | R0160 | 0          |                       |                     |        | 0      |
| Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above  | R0180 |            |                       |                     |        |        |
| <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 institutions   | R0230 |            |                       |                     |        |        |
| Total basic own funds after deductions   | R0290 | 46.521.155 | 46.521.155            |                     |        | 0      |
| <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 |            |                       |                     |        |        |
| Other ancillary own funds  | R0390 |            |                       |                     |        |        |
| Total ancillary own funds  | R0400 |            |                       |                     |        |        |
| <b>Available and eligible own funds</b>  |       |            |                       |                     |        |        |
| Total available own funds to meet the SCR  | R0500 | 46.521.155 | 46.521.155            | 0                   | 0      | 0      |
| Total available own funds to meet the MCR  | R0510 | 46.521.155 | 46.521.155            | 0                   | 0      |        |
| Total eligible own funds to meet the SCR   | R0540 | 46.521.155 | 46.521.155            | 0                   | 0      | 0      |
| Total eligible own funds to meet the MCR   | R0550 | 46.521.155 | 46.521.155            | 0                   | 0      |        |
| SCR  | R0580 | 15.664.795 |                       |                     |        |        |
| MCR  | R0600 | 7.049.158  |                       |                     |        |        |
| Ratio of Eligible own funds to SCR   | R0620 | 296,98%    |                       |                     |        |        |
| Ratio of Eligible own funds to MCR   | R0640 | 659,95%    |                       |                     |        |        |

### S.23.01.01.02: Reconciliation reserve

|   |       | C0060      |
|---|-------|------------|
| <b>Reconciliation reserve</b>   |       |            |
| Excess of assets over liabilities   | R0700 | 46.521.155 |
| Own shares (held directly and indirectly)   | R0710 |            |
| Foreseeable dividends, distributions and charges  | R0720 |            |
| Other basic own fund items  | R0730 | 10.318.902 |
| Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds | R0740 |            |
| Reconciliation reserve  | R0760 | 36.202.253 |
| <b>Expected profits</b>   |       |            |
| Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business  | R0770 | 0          |
| Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business                                    | R0780 | 0          |
| Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)  | R0790 | 0          |

### S.25.01.01.01: Basic Solvency Capital Requirement

## S.25.01.01.01: 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 | 2.615.251                        | 2.615.251                          | 0  |
| Counterparty default risk          | R0020 | 156.015                          | 156.015                            | 0  |
| Life underwriting risk             | R0030 | 0                                | 0                                  | 0  |
| Health underwriting risk           | R0040 | 168.345                          | 168.345                            | 0  |
| Non-life underwriting risk         | R0050 | 18.766.336                       | 18.766.336                         | 0  |
| Diversification                    | R0060 | -2.034.342                       | -2.034.342                         |  |
| Intangible asset risk              | R0070 | 0                                | 0                                  |  |
| Basic Solvency Capital Requirement | R0100 | 19.671.605                       | 19.671.605                         |  |

### S.25.01.01.02: Calculation of Solvency Capital Requirement

|   |       | Value         |
|---|-------|---------------|
|   |       | C0100         |
| Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation  | R0120 | 0             |
| Operational risk  | R0130 | 1.810.560     |
| Loss-absorbing capacity of technical provisions   | R0140 | 0             |
| Loss-absorbing capacity of deferred taxes   | R0150 | -5.817.370    |
| Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC | R0160 | 0             |
| Solvency Capital Requirement excluding capital add-on                                       | R0200 | 15.664.795    |
| Capital add-on already set  | R0210 | 0             |
| Solvency capital requirement  | R0220 | 15.664.795    |
| <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             |
| Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation                     | R0450 | No adjustment |
| Net future discretionary benefits   | R0460 | 0             |

## S.28.01.01.01: Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

|  |       |  |   |
|--|-------|--|---|
| MCRNL Result   | R0010 | C0010  | 8.560.476   |
| <b>S.28.01.01.02: Background information</b>                             |       |  |   |
|  |       | <b>Background information</b>  |   |
|  |       | Net (of reinsurance/SPV ) best estimate and TP calculated as a whole | Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months |
|  |       | C0020  | C0030   |
| Medical expense insurance and proportional reinsurance                   | R0020 | 0  | 0   |
| Income protection insurance and proportional reinsurance                 | R0030 | 68.009   | 687.551   |
| Workers' compensation insurance and proportional reinsurance             | R0040 | 0  | 0   |
| Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance           | R0050 | 32.313.995   | 11.725.401  |
| Other motor insurance and proportional reinsurance                       | R0060 | 1.208.079  | 3.458.341   |
| Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance    | R0070 | 0  | 0   |
| Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance | R0080 | 0  | 0   |
| General liability insurance and proportional reinsurance                 | R0090 | 0  | 0   |
| Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance             | R0100 | 0  | 0   |
| Legal expenses insurance and proportional reinsurance                    | R0110 | 91.801   | 2.493.215   |
| Assistance and proportional reinsurance                                  | R0120 | 0  | 0   |
| Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance      | R0130 | 34.180   | 31.627  |
| Non-proportional health reinsurance                                      | R0140 | 0  | 0   |
| Non-proportional casualty reinsurance                                    | R0150 | 18.442.721   | 4.229.835   |
| Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance              | R0160 | 0  | 0   |
| Non-proportional property reinsurance                                    | R0170 | 0  | 39.215  |
|  |       | <b>C0070</b>   |   |
| Linear MCR   | R0300 | 8.560.476  |   |
| SCR  | R0310 | 15.664.795   |   |
| MCR cap  | R0320 | 7.049.158  |   |
| MCR floor  | R0330 | 3.916.199  |   |
| Combined MCR   | R0340 | 7.049.158  |   |
| Absolute floor of the MCR  | R0350 | 3.700.000  |   |
| Minimum Capital Requirement  | R0400 | 7.049.158  |   |