

AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT  
ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ



ASSURANCES

 **RELATÓRIO SOBRE A  
SOLVÊNCIA E A SITUAÇÃO  
FINANCEIRA 2020**

---

**REPORTE NARRATIVO DE SOLVÊNCIA II  
GNB SEGUROS**

---

No âmbito do novo regime prudencial (Solvência II), que entrou em vigor a de 1 de janeiro de 2016, está estabelecido que as empresas de seguros devem publicar e submeter à autoridade de supervisão um Relatório sobre a Solvência e Situação Financeira (*Solvency and Financial Condition Report – SFCR*).

Neste contexto, tendo em conta o previsto no artigo 26º da Norma Regulamentar n.º 8/2016-R, de 16 de agosto, e o previsto no Regulamento Delegado 2015/35, de 10 de Outubro de 2014, apresentamos de seguida o relatório periódico de supervisão da GNB, Companhia de Seguros, SA para o período terminado em 31 de dezembro de 2020.

A Administração é o Órgão responsável por este relatório, tendo o mesmo sido aprovado em reunião do Conselho de Administração de 15 de abril de 2021.

Lisboa,

O Conselho de Administração

François Nicolas Baudienville  
(CEO GNB Companhia de Seguros)



# Índice

<b>Síntese</b> .....	<b>5</b>
<b>A. ATIVIDADE E DESEMPENHO</b> .....	<b>6</b>
<b>A.1 ATIVIDADES</b> .....	<b>6</b>
A.1.1 Âmbito .....	6
A.1.2 Apresentação geral .....	6
A.1.3 Principais elementos de 2020 e perspectivas futuras.....	7
A.1.4 Informação sobre a estrutura de capital e sua detenção .....	9
<b>A.2 Desempenho da subscrição</b> .....	<b>10</b>
<b>A.3 Desempenho dos investimentos</b> .....	<b>11</b>
<b>A.4 Desempenho de outras atividades</b> .....	<b>13</b>
<b>A.5 Eventuais informações adicionais</b> .....	<b>13</b>
<b>B. Sistema de Governo</b> .....	<b>13</b>
<b>B.1 Informações Gerais sobre o Sistema de Governança</b> .....	<b>13</b>
B.1.1 Estrutura de Governo - atribuição de Responsabilidades e Funções.....	13
B.1.2 Alterações significativas no sistema de governança .....	25
B.1.3 Avaliação da adequação do sistema de governança.....	25
B.1.4 Informação sobre a Política de Remunerações dos membros dos Órgãos Sociais.....	25
B.1.5 Informações sobre transações materiais .....	31
<b>B.2 Requisitos de Qualificação e Idoneidade</b> .....	<b>33</b>
B.2.1 Metodologia .....	33
B.2.2 Processo de avaliação e qualificação e idoneidade.....	34
<b>B.3 Sistema de Gestão de Riscos com a inclusão da autoavaliação do risco e da solvência</b> .....	<b>35</b>
B.3.1 Sistema de gestão de riscos .....	35
B.3.2 Autoavaliação do risco e da solvência.....	36
<b>B.4 Sistema de Controlo Interno</b> .....	<b>40</b>
<b>B.5 Função de auditoria interna</b> .....	<b>43</b>
B.5.1 Princípios Gerais.....	43
B.5.2 Função da Auditoria Interna .....	43
B.5.3 Trabalho desenvolvido pela Função da Auditoria Interna .....	45
<b>B.6 Função atuarial</b> .....	<b>45</b>
<b>B.7 Subcontratação</b> .....	<b>46</b>
<b>B.8 Eventuais informações adicionais</b> .....	<b>47</b>
<b>C. Perfil de Risco</b> .....	<b>48</b>
<b>C.1 Risco específico de seguros</b> .....	<b>49</b>
C.1.1 Exposição aos maiores riscos .....	49
C.1.2 Domínio e monitorização dos Riscos-chave .....	50
C.1.3 Principais concentrações .....	50
C.1.4 Sensibilidades.....	50
<b>C.2 Risco de mercado</b> .....	<b>52</b>
<b>C.3 Risco de crédito</b> .....	<b>58</b>
<b>C.4 Risco de liquidez</b> .....	<b>59</b>
<b>C.5 Risco operacional</b> .....	<b>60</b>
<b>C.6 Outros riscos materiais</b> .....	<b>62</b>
<b>C.7 Eventuais informações a reportar</b> .....	<b>63</b>
<b>D. Avaliação para Efeitos de Solvência</b> .....	<b>63</b>
<b>D.1 Introdução</b> .....	<b>63</b>
D.1.1 Princípios gerais de valorização.....	63
D.1.2 Consolidação .....	64
D.1.3 Transações em moeda estrangeira .....	64
D.1.4 Compensação de Ativos e Passivos Financeiros .....	64

D.1.5	Uso de estimativas.....	64
<b>D.2</b>	<b>Ativos.....</b>	<b>65</b>
D.2.1	Ativos intangíveis e custos diferidos.....	65
D.2.2	Imóveis e Equipamento.....	66
D.2.3	Instrumentos Financeiros.....	67
D.2.4	Provisões Técnicas cedidas.....	67
D.2.5	Impostos Diferidos.....	67
D.2.6	Caixa e equivalentes de caixa.....	68
D.2.7	Outros.....	68
<b>D.3</b>	<b>Provisões Técnicas.....</b>	<b>68</b>
D.3.1	Resumo das Provisões Técnicas.....	68
D.3.2	Princípios de Avaliação.....	69
D.3.3	Segmentação.....	70
D.3.4	Reconhecimento inicial.....	70
D.3.5	Princípios Gerais de Avaliação.....	70
D.3.6	Margem de risco.....	73
D.3.7	Avaliação de Recuperáveis de Resseguro.....	74
D.3.8	Alterações significativas nos pressupostos utilizados.....	75
D.3.9	Impacto da redução do Ajustamento de Volatilidade para zero.....	75
D.3.10	Impacto de outras medidas de longo prazo.....	76
<b>D.4</b>	<b>Outras responsabilidades.....</b>	<b>76</b>
D.4.1	Provisões e passivos eventuais.....	76
D.4.2	Obrigações de benefícios dos empregados.....	76
D.4.3	Passivos financeiros.....	77
D.4.4	Contas a pagar devido a Seguros, resseguros e acordos comerciais.....	77
D.4.5	Passivos por impostos diferidos.....	77
<b>D.5</b>	<b>Métodos alternativos de avaliação.....</b>	<b>77</b>
<b>D.6</b>	<b>Eventuais informações adicionais.....</b>	<b>77</b>
<b>E.</b>	<b>Gestão do Capital.....</b>	<b>77</b>
<b>E.1</b>	<b>Fundos Próprios.....</b>	<b>77</b>
E.1.1	Política da Gestão dos Fundos Próprios.....	77
E.1.2	Impostos diferidos.....	78
<b>E.2</b>	<b>Fundos Próprios disponíveis.....</b>	<b>79</b>
E.2.1	Estrutura dos Fundos Próprios.....	79
E.2.2	Reserva de Reconciliação.....	79
E.2.3	Fundos Próprios Elegíveis.....	80
E.2.4	Plano de gestão do capital.....	81
E.2.5	Ajustamento para a capacidade de absorção de perdas dos impostos diferidos.....	83
<b>E.3</b>	<b>Requisito de capital e da solvência e requisito de capital mínimo.....</b>	<b>83</b>
<b>F.</b>	<b>Anexos.....</b>	<b>86</b>

# SÍNTESE

## Atividade e desempenho

Em 2020 o número de apólices em carteira decresceu 2,2% e o número de apólices vendidas 27,7% quando comparado com o ano anterior. No entanto, em prémios brutos emitidos registou-se um decréscimo de 4,8%, influenciado principalmente pelos ramos Doença e Acidentes Pessoais. O valor total dos ativos financeiros cresceram 12,1%, tendo os resultados obtidos na atividade financeira antes de gastos imputados à função financeira apresentado uma diminuição de 7,8% face a 2019.

## Sistema de governação

O sistema de governação da Companhia manteve-se estável ao nível da gestão em termos de estrutura e responsáveis pela gestão corrente e organização da GNB Seguros. Contudo, procedeu-se a uma redefinição dos comités da Companhia, nomeadamente quando à atribuição de poderes e responsabilidades.

## Perfil de risco

O perfil de risco da companhia teve ligeiras alterações quando comparado com o ano anterior, tendo o risco Subscrição Não Vida (36,7%) e o risco de Mercado (28,3%) mantendo-se como os maiores riscos a que a Companhia se encontra exposta. Os restantes riscos apresentaram variações residuais inferiores a 1 ponto percentual, quando comparados com o ano anterior, sendo o risco de Incumprimento de Contraparte (14,6%) e o risco de Subscrição de Doença (14,0%) como os seguintes riscos que mais impactam o risco global da Companhia.

## Solvência II

A companhia continua a apresentar uma elevada estabilidade e capacidade de resiliência, tendo-se verificado uma diminuição em cinco pontos percentuais do SCR para 221,8%, resultado de uma redução maior dos fundos próprios (3,8%) em relação aos requisitos de capital de solvência (1,4%).

## A. ATIVIDADE E DESEMPENHO

### A.1 ATIVIDADES

#### A.1.1 Âmbito

O relatório sobre a solvência e a situação financeira GNB – Companhia de Seguros, S.A (adiante também designada por GNB Seguros ou Companhia) inclui todas as seguintes informações relativas à atividade da Companhia.

A Companhia é supervisionada pela Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (contatos: Av. da República, 76, 1600-205 Lisboa, +351 21 790 31 00).

No exercício de 2020 e de acordo com o modelo de governo adotado, a Companhia tinha como elementos de fiscalização um Conselho Fiscal composto por um presidente (António Joaquim Andrade Gonçalves), um vogal efetivo (José Maria Ribeiro da Cunha), um vogal suplente (Paulo Ribeiro da Silva).

Como Revisor Oficial de Contas efetivo (Price Waterhouse Coopers e Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda., representada por Carlos Manuel Sim Sim Maia, cujos contactos são: Palácio Sottomayor, Rua Sousa Martins, 1 - 3º, 1069-316 Lisboa, Portugal, Tel. +351 213 599 000, Fax +351 213 599 999, [www.pwc.pt](http://www.pwc.pt)), e como Revisor Oficial de Contas suplente (Carlos José Figueiredo Rodrigues).

A Companhia é detida em 100% pelo grupo francês Grupo *Crédit Agricole Assurances*, S.A.

A Companhia opera em todo o território nacional com principal foco nos produtos Auto, Multirriscos e Saúde, explorando outras linhas de negócio como por exemplo a Proteção ao Crédito ou Acidentes de Trabalho.

#### A.1.2 Apresentação geral

A GNB – Companhia de Seguros, S.A foi criada a 1 de Outubro de 1996 com o objetivo principal de servir o segmento de mercado de particulares nos ramos de Seguros Não Vida, ambicionando promover uma segurança efetiva para os riscos quotidianos dos seus clientes e providenciando para esse efeito uma gama de soluções no âmbito da proteção pessoal e patrimonial. No que diz respeito à venda de produtos, esta principalmente feita pela rede de balcões do Novo Banco e do Novo Banco Dos Açores, numa estratégia de maximização das sinergias e de oferta de um serviço completo aos clientes.

As regras e modelo de Governo da GNB Seguros têm como propósito garantir uma governação responsável direcionada para a criação de valor, transparência e valorização dos clientes. A

Companhia rege a sua atividade por 5 valores fundamentais: orientação para o cliente, procura da excelência, iniciativa individual, honestidade e integridade e espírito de equipa e incorpora na sua missão a assinatura do grupo Credit Agricole: “Agir todos os dias no interesse dos clientes e da sociedade”.

### A.1.3 Principais elementos de 2020 e perspectivas futuras

O ano de 2020 foi sem dúvida marcado pela crise sanitária relacionada com o COVID-19 mas também pelos impactos que tal situação provocou na economia e na sociedade.

Do ponto de vista do volume de negócios, a GNB Seguros viu reduzir significativamente o número de novos contratos vendidos pelos seus distribuidores e, conseqüentemente, também o volume de prémios brutos emitidos diminuiu.

No entanto, esta situação de crise permitiu também demonstrar a resiliência e capacidade de reação da Companhia a momentos adversos e inesperados. E isso foi evidenciado na capacidade de adaptação das equipas a um novo regime de trabalho à distância, em assegurar a continua e adequada prestação dos serviços aos clientes e parceiros, em continuar a desenvolver os projectos de reorganização e “carve-out” em curso e fundamentais para o desenvolvimento futuro da empresa, na capacidade de lançar novos produtos mesmo em contexto tão complexo, como foi o caso da nossa oferta do Seguros Saúde, primeiro produto da história da Companhia a ser desenvolvido e implementado totalmente em teletrabalho.

E neste período tão complexo e difícil para a sociedade, importa referir o apoio e contributo prestado pela GNB Seguros aos seus clientes e à sociedade, num montante registado nas contas de 2020 e estimado em cerca de 1 milhão de euros, demonstrando a presença concreta em ações do princípio que rege o Grupo Credit Agricole Assurances e a GNB Seguros de “agir cada dia nos interesses dos nossos clientes e da sociedade”.

Por outro lado, a GNB Seguros manteve a tendência dos últimos anos e também em 2020 apresentou bons resultados nas vertentes técnica e financeira, com uma abordagem prudente aos riscos associados, sinais de carteiras de apólices e de ativos saudáveis e resilientes; manteve uma eficiência operacional demonstrado pelo bom nível do rácio combinado obtido, mesmo com crescimentos significativos de investimentos e custos associados ao fortalecimento da sua estrutura operativa e tecnológica; e demonstrou uma elevada solidez financeira e prudencial, com rácios de solvência acima de 220% nos últimos 3 anos.

Por fim mas não menos relevante, no último trimestre de 2020, a GNB Seguros viu consolidada a posição do seu accionsita de referência, o Credit Agricole Assurances, que adquiriu os restantes 25% de capital da Companhia e posicionou-se como acionista único, vindo nesta operação ainda

reforçado o acordo de distribuição com o seu principal parceiro de negócio, o Novo Banco, estendendo o período de exclusividade para distribuição de produtos da GNB Seguros até 2042.

Esta posição do Grupo Crédit Agricole Assurances permite prosseguir a preparação para uma nova fase de desenvolvimento da Companhia, cujos eixos fundamentais assentam em continuar a desenvolver o negócio de seguros não vida com o Grupo Novo Banco, de forma a maximizar o forte potencial do modelo de bancassurance, e oferecer as melhores soluções possíveis em termos de seguros aos seus clientes; em acelerar o programa de transformação com base na inovação, no intuito de cumprir a “razão de ser” do Grupo Crédit Agricole que é trabalhar todos os dias no interesse dos seus clientes e da sociedade; desenvolver canais de distribuição com novos parceiros para alavancar o know-how da empresa e do Grupo Crédit Agricole Assurances”.

Portanto, é fundamental prosseguir no caminho da inovação e da modernização, autonomizando a sua estrutura e dotando-se dos recursos e meios para responder de forma adequada às exigências de todos os seus interlocutores sem perder o que têm sido as suas referências: um adequado modelo de governo, um equilíbrio técnico e uma correta gestão dos seus riscos que lhe permitam assegurar a manutenção de uma eficiência operacional, solidez financeira e prestação de níveis de serviço de excelência.

A crise sanitária e os seus impactos económicos e sociais, ainda incertos e por determinar na sua plenitude, far-se-ão sentir nos tempos mais próximos.

Continuaremos atentos ao desenrolar dos acontecimentos e agiremos em conformidade com as necessidades dos nossos colaboradores, clientes e parceiros.

Contudo, embora se adivinhem tempos futuros ainda difíceis, acreditamos que tal situação não porá em causa a estratégia definida.

Com uma sólida estrutura técnica, financeira e económica, com o suporte dos nossos acionistas, o apoio dos nossos parceiros de negócio e o compromisso dos nossos colaboradores, teremos reunidas as bases fundamentais para que a GNB Seguros continue a desenvolver a sua atividade tendo por base o modelo de bancasseguros e permita continuar a acrescentar valor para todos os “stakeholders” dando também o seu contributo à sociedade.

### A.1.4 Informação sobre a estrutura de capital e sua detenção

A GNB, Companhia de Seguros, SA, registada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa e NIPC 503718092 e com sede na Rua Castilho, n.º 26 - 1250-069 Lisboa, foi constituída por escritura celebrada em 12 de setembro de 1996 (então designada por Espírito Santo, Companhia de Seguros, S.A.).

Com um Capital Social de 15.000.000 euros, representado por 3.000.000 ações com valor nominal de 5,00 euros cada, a Companhia é consolidada nas demonstrações financeiras do *Crédit Agricole Assurances S.A.*, que detém 100% do Capital Social da Companhia.

Em Outubro de 2020 a GNB Seguros viu a sua estrutura acionista ser alterada, tendo o *Crédit Agricole Assurances* reforçado a sua posição acionista, passando a deter 100% do capital da Companhia, através da aquisição dos restantes 25%, os quais eram detidos em 24,99334% pelo Novo Banco, S.A., em 0,00333% pelo Banco Electrónico de Serviço Total, S.A. e em 0,00333% pelo GNB – Gestão de Activos, SGPS S.A.

O Grupo *Crédit Agricole Assurances, S.A* enquanto único acionista e detentor do controlo de gestão da Companhia, apresenta a seguinte composição de posições de capital nas suas participadas:

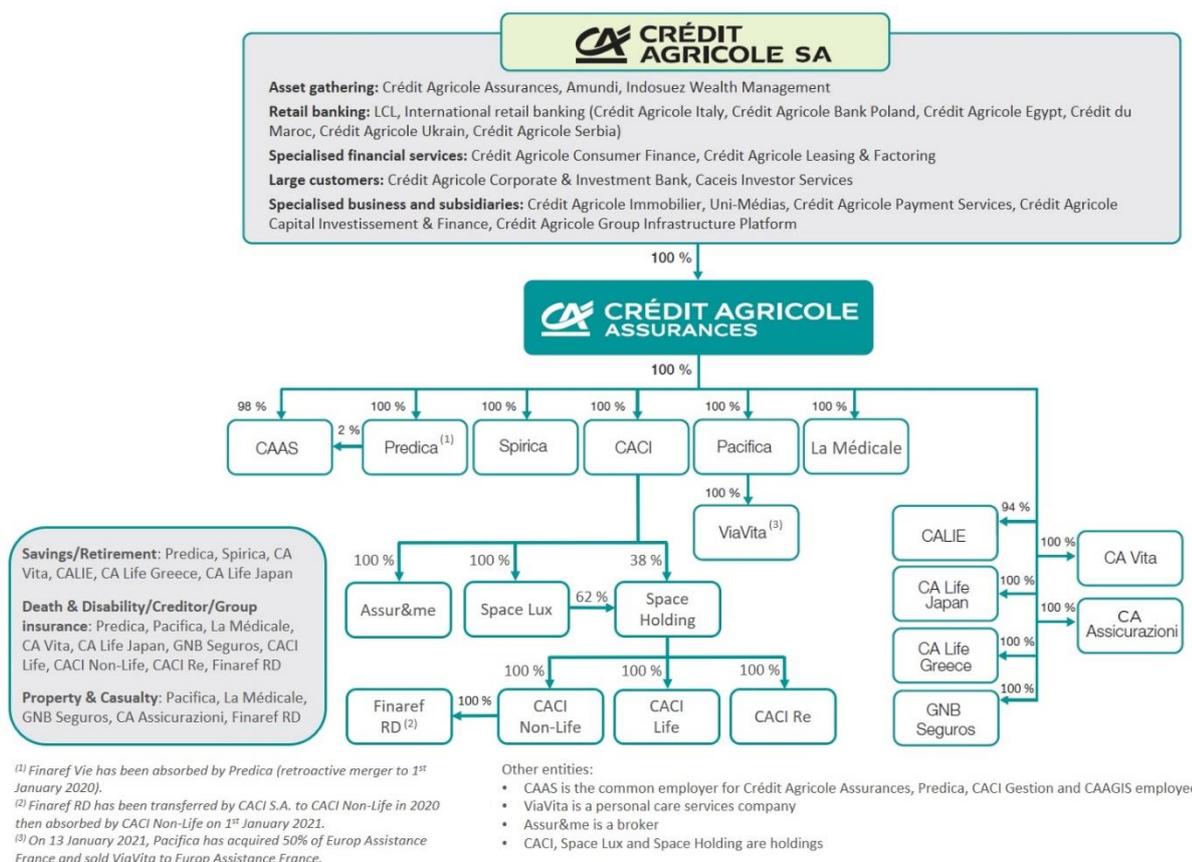


Figura 1 – Estrutura de participações do Crédit Agricole SA.

## A.2 DESEMPENHO DA SUBSCRIÇÃO

A atividade comercial de vendas totais obtida em 2020, através das redes do Novo Banco, do Novo Banco dos Açores, do Banco BEST e do Banco Credibom, foi de 52.829 apólices, o que representa um decréscimo em relação a 2019 de 20.262 apólices (- 27,7%), fortemente influenciado pelos efeitos da pandemia de Covid 19 ficando também bastante aquém dos objetivos esperados (registou-se um grau de cumprimento dos objetivos de 54,6%).

A quebra da atividade comercial no ano corrente inverteu a tendência positiva registada no ano de 2019. Em 2020, pela negativa, destacam-se os produtos Proteção ao Crédito, Riscos Múltiplos, Saúde e Automóvel. Pela positiva, destaca-se o produto Proteção Salário com um aumento de 5,3% nas apólices vendidas, fruto do clima de incerteza económica causado pela pandemia de Covid 19.

Acompanhando o decréscimo do número de apólices vendidas, no ano de 2020 a GNBS inverteu a tendência de crescimento da Carteira em Vigor, atingindo no final do ano uma diminuição de 2,1% (- 9.288 apólices) face à carteira em vigor existente em dezembro de 2019.

	2020	2019	2018	Var. 2020 / 2019	Var. 2019 / 2018
N.º de apólices vendidas	52 829	73 091	66 636	-27,7%	9,7%
N.º de apólices em carteira	436 100	445 388	440 455	-2,1%	1,1%

**Tabela 1** – Evolução das apólices em carteira

Com um volume de 74.556 milhares de euros, os prémios brutos emitidos apresentaram um decréscimo de 4,8% face ao registado em 2019 (- 3.770 milhares de euros), influenciado essencialmente pelos decréscimos nos Seguros de Acidentes Pessoais (- 3.585 milhares de euros) e de Doença (- 424 milhares de euros). Dentro do ramo de Acidentes Pessoais, destaca-se o comportamento negativo face a 2019 do Seguro de Proteção ao Crédito, com um decréscimo de 44,1% (- 3.657 milhares de euros), decorrente de uma forte contração no crédito concedido.

Este decréscimo dos prémios brutos emitidos verificado na Companhia esteve em contraciclo com o registado no mercado dos seguros não vida, que continuou a crescer em 2020 a uma taxa de 3,0%. Como consequência, em 2020 a GNB Seguros baixou a sua quota de mercado global nos seguros não vida para 1,4%, mantendo, no entanto, o 13º lugar no ranking das seguradoras não vida.

Na tabela seguinte encontra-se a performance de negócio desagregada por classe de negócio.

(Unidade: Milhares de euros)

2020	Seguro	Seguro	Seguro	Seguro	Seguro	Total
	Despesas Médicas	Proteção Rendimentos	Acidentes Trabalho	Automóvel (RC + OR)	Incêndio e Outros Danos	
Prémios Brutos Emitidos	25 089	7 336	438	16 113	25 581	74 556
Prémios Adquiridos	25 139	7 984	422	16 230	25 614	75 388
Custos com Sinistros	17 067	1 718	250	8 277	11 578	38 891
Provisões Técnicas (Variação)	0	0	-37	245	283	491
Despesas Brutas	6 769	2 613	91	5 713	9 367	24 553
Resseguro Cedido	-260	-1 132	-131	-1 311	-1 565	-4 400

2019	Seguro	Seguro	Seguro	Seguro	Seguro	Total
	Despesas Médicas	Proteção Rendimentos	Acidentes Trabalho	Automóvel (RC + OR)	Incêndio e Outros Danos	
Prémios Brutos Emitidos	25 513	10 921	308	16 163	25 422	78 326
Prémios Adquiridos	25 442	7 402	289	16 048	25 239	74 421
Custos com Sinistros	18 457	1 320	485	14 183	9 451	43 896
Provisões Técnicas (Variação)	0	0	105	46	272	424
Despesas Brutas	5 329	3 272	67	4 503	7 123	20 294
Resseguro Cedido	-277	-951	-115	-176	-1 329	-2 848

**Tabela 2** – Desempenho por classe de negócio

### A.3 DESEMPENHO DOS INVESTIMENTOS

O valor total dos ativos financeiros (incluindo depósitos bancários) totalizou 121,847 milhares de euros no final de 2020 (108,664 milhares de euros em 2019), sendo constituído na sua maioria por obrigações. O total de Investimentos apresentou um aumento de 12.1% em relação a 2019 (5.5% em 2019 face a 2018).

(Unidade: Milhares de euros)	2020	2019	2018	Var.2020/ 2019	Var.2019 /2018
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>121.847</b>	<b>108.664</b>	<b>102.961</b>	<b>12,1%</b>	<b>5,5%</b>
Caixa e seus equivalentes e depósitos à ordem	2.793	2.812	3.194	-0,7%	-12,0%
Ativos financeiros valorizados ao justo valor através de ganhos e perdas	7.001	5.133	4.061	36,4%	26,4%
Ativos financeiros valorizados ao justo valor através de reservas	101.121	90.888	92.224	11,3%	-1,4%
Ativos financeiros valorizados ao custo amortizado	10.932	9.831	3.481	11,2%	182,4%

**Tabela 3** – Evolução dos investimentos por classe de ativo

Os ativos financeiros ao justo valor através de ganhos e perdas são constituídos por fundos de investimento mobiliário, maioritariamente ações. Os ativos financeiros ao justo valor através de reservas são constituídos totalmente por obrigações de entidades públicas e privadas e os ativos financeiros ao custo amortizado constituídos interinamente por depósitos a prazo.

Em 2020 verificou-se uma diminuição nos rendimentos brutos, no valor de 191 milhares de euros, principalmente consequência da diminuição das taxas de rendimento dos títulos em carteira por efeito da descida generalizada das taxas de rendimento do mercado obrigacionista e também nos ganhos líquidos de ativos e passivos, no valor de 53 milhares de euros, originado pela diminuição

de valias realizadas em títulos de Dívida Pública e fundos de investimento mobiliário. Os resultados obtidos na atividade financeira antes de gastos imputados à função financeira apresentaram uma diminuição de 7.8% face a 2019, pelas razões apresentadas anteriormente.

	2020	2019	2018	Var.2020/ 2019	Var.2019 /2018
<b>(Unidade: Milhares de euros)</b>					
<b>Atividade Financeira</b>	<b>1.193</b>	<b>1.294</b>	<b>1.503</b>	<b>-7,8%</b>	<b>-13,9%</b>
Rendimentos brutos de gastos financeiros	881	1.072	1.284	-17,8%	-16,5%
Obrigações de Dívida Pública	94	113	230	-16,7%	-50,9%
Obrigações de Outros Emissores	749	901	997	-16,9%	-9,6%
Ações e Fundos de Investimento Mobiliário	38	57	55	-33,9%	3,9%
Liquidez e equiparados	0	1	2	-99,1%	-68,2%
Ganhos líquidos de ativos e passivos	233	287	135	-18,6%	112,8%
Obrigações de Dívida Pública	0	106	0	-100,0%	-
Obrigações de Outros Emissores	153	54	75	182,4%	-28,0%
Ações e Fundos de Investimento Mobiliário	80	126	59	-36,7%	113,1%
Liquidez e equiparados	0	0	0	-	-
Perdas por imparidade	-79	64	-85	-222,8%	175,5%

**Tabela 4** – Evolução da atividade financeira líquida

Os gastos imputados à função investimentos ascenderam em 2020 a 400 milhares de euros (219 milhares de euros em 2019).

Para além das rubricas registadas na conta de resultados a Companhia registou em 2020 uma variação no capital próprio de 1.072 milhares de euros antes de impostos atribuídos a investimentos pela valorização dos seus ativos financeiros em resultado do ano positivo nos mercados em geral apesar da crise pandémica.

	2020	2019	2018	Var.2020/ 2019	Var.2019 /2018
<b>(Unidade: Milhares de euros)</b>					
<b>Outras Rúbricas de Capital Próprio</b>	<b>4.349</b>	<b>3.278</b>	<b>1.119</b>	<b>1.072</b>	<b>2.159</b>
Reserva de ativos ao valorizados ao justo valor através de reservas	3252	2354	1153	898	1201
Obrigações de Dívida Pública	725	459	317	266	141
Obrigações de Outros Emissores	2527	1896	836	631	1060
Prov. perdas de crédito em inst. de dívida ao justo valor atrav. de reservas	41	56	45	-15	11
Ajustamento relativo à abordagem da sobreposição ( <i>overlay approach</i> )	1056	867	-79	189	946

**Tabela 5** – Evolução da reserva de justo valor por classe de ativos

Com a adoção da IFRS 9, a Companhia optou pela aplicação da abordagem de sobreposição descrita no parágrafo 35B da IFRS 4 designando como ativos elegíveis para esta abordagem os Fundos de Investimento Mobiliário. Em 2020 o capital próprio valorizou 1.056 milhares de euros

antes de impostos em resultado da valorização dos fundos de investimento mobiliários em ações detidos.

Finalmente e no que respeita a investimentos de referir que a 31 de dezembro de 2020, bem como durante todo o período de referência, a GNB Seguros não possuía quaisquer investimentos em titularizações ou similares.

#### **A.4 DESEMPENHO DE OUTRAS ATIVIDADE**

Nada a referir.

#### **A.5 EVENTUAIS INFORMAÇÕES ADICIONAIS**

Nada a referir.

## **B. SISTEMA DE GOVERNO**

### **B.1 INFORMAÇÕES GERAIS SOBRE O SISTEMA DE GOVERNAÇÃO**

#### **B.1.1 Estrutura de Governo - atribuição de Responsabilidades e Funções**

Em Outubro de 2020 a GNB Seguros viu a sua estrutura acionista ser alterada, tendo o Crédit Agricole Assurances reforçado a sua posição acionista, passando a deter 100% do capital da Companhia.

O modelo de governo da sociedade introduzido em 2019 manteve-se inalterado, consubstanciando-se numa governação responsável, norteada por objetivos concretos, criando valor para os seus acionistas, valorizando os colaboradores, e disponibilizando produtos e serviços integradores de valor acrescentado para os clientes e por estes percecionado.

Baseia-se no sistema de três linhas de defesa, suportado por uma estrutura de governo bem definida, complementada por Comitês, Funções-chave e Políticas. Deste modo, é mantido o desiderato de respeito de acordo com as boas práticas de governo da sociedade e o disposto em diversa legislação e regulamentação.

A transparência e lealdade nas relações com todos aqueles com quem se relaciona revestem-se de fulcral importância para a consolidação do seu negócio, assim como a adoção e respeito integral das boas regras vigentes no mercado em que se insere, nomeadamente através da adoção de medidas internas anticorrupção e orientações de conduta exigentes. Nesse sentido, a companhia cumpre a Carta Ética do Grupo Credit Agricole renovou o seu Código de Conduta em 2020.

A gestão corrente e organização da GNB Seguros foram delegadas num *Chief Executive Officer* o qual é coadjuvado por dois Diretores-Gerais Adjuntos (*Deputy CEO*). A GNB Seguros aplica assim o princípio de “*four-eyes*”, garantindo que nenhuma decisão importante para a atividade da Companhia será implementada sem a intervenção de pelo menos duas pessoas que dirijam efetivamente a empresa

Manteve-se também como essencial a intervenção das funções Chave da Companhia e o pleno funcionamento dos diversos Comitês existentes como auxiliares no processo de suporte à tomada de decisão, avaliando e monitorizando os riscos e assegurando o cumprimento dos deveres legais a que a GNB Seguros está obrigada e, nas situações em que tal se mostrou necessário, propondo medidas de mitigação aos riscos identificados.

### **Assembleia Geral**

A Assembleia Geral de Acionistas, que reúne pelo menos uma vez por ano, em sede de Assembleia Geral Anual de Acionistas, tem por principais competências proceder à eleição dos órgãos sociais, deliberar sobre o relatório de gestão, as contas do exercício e a distribuição de resultados.

A Mesa da Assembleia Geral é composta por um Presidente, Vice-presidente e um Secretário. Os membros da Mesa são eleitos por períodos de quatro anos, sendo permitida a sua reeleição.

### **Conselho de Administração**

A gestão da sociedade é assegurada por um Conselho de Administração composto por seis ou oito administradores designados por quatro anos, sendo permitida a reeleição dos respetivos membros.

O Conselho de Administração delega a gestão corrente e a organização da Sociedade no *Chief Executive Officer* (CEO). De forma a garantir que nenhuma decisão relevante é tomada sem a intervenção de pelo menos duas pessoas que dirijam efetivamente a empresa, o *Chief Executive Officer* nomeia dois Diretores-Gerais Adjuntos (*Deputy CEO*), os quais participam nas decisões com o CEO na gestão corrente da Companhia, formando no seu conjunto o Comité de Direção Geral.

Para além de todos os temas considerados relevantes para apreciação e decisão, as seguintes matérias deverão necessariamente ser discutidas e aprovadas por deliberação do Conselho de Administração da Companhia, tomada por uma maioria de quatro ou cinco membros, consoante se o Conselho de Administração tenha seis ou oito membros, respetivamente:

- Aprovação ou modificação do Regulamento Interno do Conselho de Administração e do *Chief Executive Officer* (CEO);

- Aprovação de contratos com terceiros cujos valores/ responsabilidades excedam em 10% as despesas totais anuais da Companhia (excluindo despesas com comissões e partilha de lucros);
- Concessão de financiamentos, depósitos, ou prestação de garantias acima do valor de um milhão de euros;
- Aquisição, oneração ou alienação de bens imóveis por valor superior a 5 milhões de euros, desde que os bens imóveis sejam utilizados na gestão corrente da Companhia;
- Solicitação de financiamentos ou criação de passivo acima dos dez milhões de euros (por transação);
- Início, desenvolvimento ou cessação de relações com entidades que não se integrem no Grupo Novo Banco, composto pelo Novo Banco ou por qualquer entidade por si direta ou indiretamente dominada;
- Licenciamento ou concessão de direitos sobre a propriedade intelectual ou industrial da Companhia;
- Alargamento ou redução da atividade social ou modificação do objeto da Companhia;
- Aprovação do Balanço e contas da Companhia e todos os documentos legais de prestação de contas da Companhia;
- Aprovação de proposta de aplicação de resultados.

#### **Chief Executive Officer (CEO) e Comité de Direção Geral**

De acordo com os estatutos aprovados na Assembleia Geral de 29 de Abril de 2019 e o Regulamento Interno do Conselho de Administração aprovado em 4 de julho de 2019, o Conselho de Administração delega a gestão corrente e a organização da Sociedade no *Chief Executive Officer* (CEO).

O *Chief Executive Officer* é assim responsável pela gestão global de todas as atividades da Companhia, da sua organização de acordo com a legislação e regulamentação aplicável, da supervisão geral da Companhia e coordenação das relações com os distribuidores e operações de seguros da Companhia bem como pela relação com acionistas, autoridades públicas e de supervisão em coordenação com o Presidente do Conselho de Administração.

No entanto, tendo em consideração as boas práticas de governo de sociedade e o disposto em diversa legislação e regulamentação, a Companhia deve garantir que pelo menos duas pessoas dirigem efetivamente a empresa (“princípio dos quatro olhos”).

Significa isto que nenhuma decisão importante para a atividade da Companhia deve ser implementada sem a intervenção de pelo menos duas pessoas que dirijam efetivamente a empresa.



Como tal, foi criada a função de Diretor-Geral Adjunto (*Deputy CEO*), cujos nomeados para esta função participarão nas decisões com o CEO na gestão corrente da Companhia e, como tal, consideram-se como pessoas que dirigem efetivamente a empresa. Estão atualmente nomeados dois Diretores Gerais Adjuntos.

Reportando ao CEO, compete ao Diretor-Geral Adjunto auxiliar o CEO na gestão corrente da sociedade e na sua organização, coordenado as áreas de intervenção que lhe forem atribuídas pelo CEO, garantindo assim que sobre todas as áreas e atividades da empresa, todas as decisões relevantes para a atividade da Companhia são tomadas com a intervenção de pelo menos duas pessoas que dirigem efetivamente a empresa.

Neste contexto, foi também criado o Comité de Direção Geral (CDG) que é constituído pelo CEO e pelos *Deputys CEO*. Este Comité reúne pelo menos duas vezes por mês e sempre que convocado por um dos seus membros e tem como âmbito da sua atuação efetuar a avaliação e acompanhamento da atividade da empresa e tomar as decisões com vista à gestão corrente das atividades.

#### **Conselho Fiscal**

A função de fiscalização interna da GNB Seguros é concedida ao Conselho Fiscal, constituído por um Presidente, dois membros efetivos e um membro suplente.

Os membros do conselho Fiscal são eleitos por um período de quatro anos, sendo permitida a sua reeleição.

#### **Revisor Oficial de Contas**

A fiscalização externa da Companhia é assegurada por um Revisor Oficial de Contas e Auditor Externo (para o exercício de 2020, a Price Waterhouse Coopers e Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda., representada por Carlos Manuel Sim Maia), bem como pela autoridade de supervisão a que a GNB Seguros está sujeita, a Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões.

#### **Secretário da Companhia**

O Secretário e o seu Suplente são designados pelo Conselho de Administração e a duração das suas funções coincide com o mandato do Conselho de Administração que o designar.

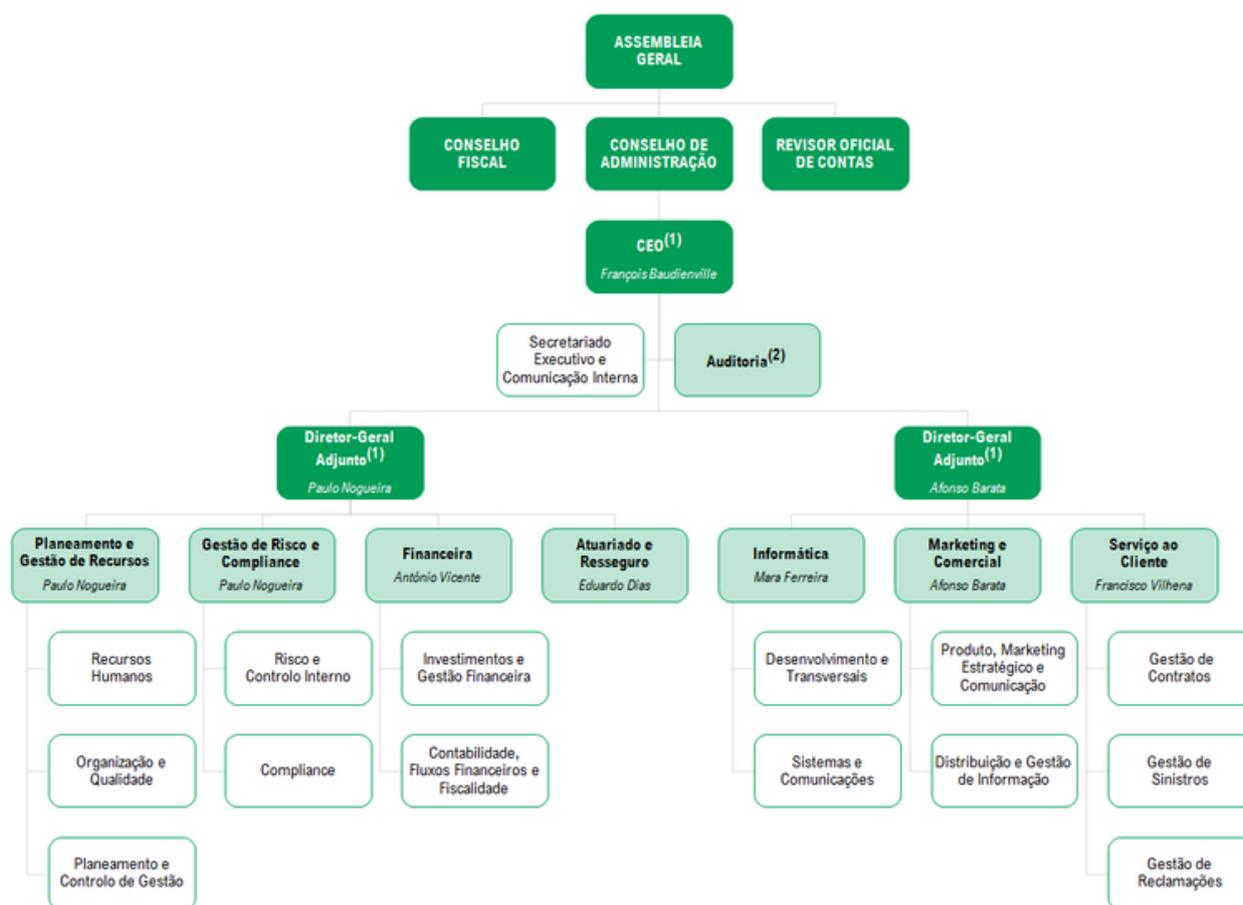
#### **Comissão de Vencimentos**

Existe uma Comissão de Vencimentos, eleita em Assembleia Geral, que fixa a remuneração dos membros dos órgãos sociais. Anualmente, esta Comissão submete à apreciação da Assembleia Geral uma Declaração sobre a política de remuneração dos membros dos órgãos sociais.

### Organização Funcional

Do ponto de vista operacional, as diferentes funções são asseguradas por departamentos com atribuições e responsáveis claramente definidos.

O modelo de governo da Companhia foi revisto em Janeiro de 2021, tendo-se mantido estável face na anterior modelo 2020 que vigorou durante 2020, permitindo a solidez e continuidade dos processos e atividades.



<sup>(1)</sup> O Conselho de Administração delega a gestão corrente e a organização da Sociedade no Chief Executive Officer: François Nicolas Baudienville. No âmbito e para os efeitos de apoio à gestão corrente da Sociedade, o Chief Executive Officer nomeia Diretores-Gerais Adjuntos (Deputy CEO): Paulo Alexandre Nunes Nogueira; Afonso de Castro Barbosa Temudo Barata.

<sup>(2)</sup> Função assegurada pela Direção de Auditoria do Crédit Agricole Assurances (CAA)

**Figura 2 – Modelo organizativo da GNB Seguros após alteração**

A estrutura organizacional que serve de suporte ao desenvolvimento do sistema de Gestão de Riscos e de Controlo Interno, assenta no modelo anteriormente definido das 3 linhas de defesa, na qual:

- A 1ª linha de defesa é representada pelos Departamentos/ Unidades Operacionais da Companhia, que são as áreas responsáveis pela operacionalização da gestão de risco e respetivos controlos, no terreno, dia-a-dia;
- A 2ª linha de defesa detém uma função de supervisão, sendo representada pelo Departamento de Risco e Compliance e pelo Comité de Gestão de Riscos e Controlos, tendo como principais responsabilidades a sistematização das normas e políticas, e monitorização do sistema de gestão de risco e controlo interno;
- A 3ª linha de defesa tem uma função de auditoria independente, executada pela Direção de Auditoria Interna, apoiada pelo Comité de Controlo Interno, tendo como principal objetivo providenciar a garantia da efetividade dos controlos.

Importa por isso sublinhar que as alterações organizacionais previstas não deixarão de assegurar a manutenção do atual modelo de três linhas de defesa assim como uma segregação de funções e atribuição de responsabilidades adequada à dimensão e riscos a que a GNB Seguros se encontra exposta.

### **Estrutura de Comités**

Com o objetivo de existir um nível intermédio de análise, avaliação e monitorização que faculte uma abordagem adequada e técnica relativamente a alguns temas relevantes para a atividade da Companhia, reforçando em particular a 2ª linha de defesa no seu papel de monitorização das várias vertentes do sistema de gestão riscos e controlo interno, a GNB Seguros mantém no seu Sistema de Governo a existência de Comités, ou seja, órgãos, com incumbência de efetuar validações e emitir pareceres técnicos à Direção Geral.

Em 2020 ocorreu uma redefinição dos Comités da Companhia e quais são as suas funções:

- **Comité de Direção Geral**

Compete ao Comité de Direção-Geral (CDG) efetuar a avaliação e acompanhamento da atividade da empresa e tomar as decisões com vista à gestão corrente das atividades, de acordo com a estratégia e atribuições definidas pelo Conselho de Administração.

- **Comité de Direção (CODIR)**

Compete ao Comité de Direção analisar, discutir, validar e deliberar sobre as apresentações, por iniciativa dos diretores, de qualquer elemento significativo relacionado com o funcionamento da empresa.

- **Comité de Direção |Risco e Compliance**

- Assegurar o follow-up da estrutura de gestão de riscos operacionais implementada e a coordenação das funções de controlo de forma a aferir sobre a adequabilidade e eficácia dos sistemas de controlo e monitorização operacional;
- Avaliar e monitorizar os riscos existentes (mapeamento de risco), efetuar a revisão e monitorização do painel de controlo dos riscos (*risk dashboard*) e a informação prudencial (quantitativa e qualitativa);
- Examinar todos os incumprimentos e falhas significativas ao nível de riscos operacionais e conformidade;
- Supervisionar a implementação e execução do programa de controlo e gestão do risco operacional e conformidade, e monitorizar os resultados dos controlos permanentes;
- Avaliar os parâmetros e pressupostos (e suas alterações) nos modelos de cálculos prudenciais;
- Definir os pressupostos e cenários do exercício ORSA e pré-validar o relatório ORSA, outros relatórios prudenciais e sobre os sistemas de gestão de risco, controlo interno e conformidade;
- Definir os princípios que regem a política de subcontratação e monitorizar e avaliar as funções e atividades subcontratadas (serviços externos essenciais);
- Analisar as recomendações (da auditoria interna, dos comités, das funções-chave,...) e monitorizar a implementação das ações.

- **Comité de Direção |Recursos Humanos**

- Ações relacionadas com o Projeto Humano da GNB Seguros;
- Inquéritos e estudos internos e externos relacionados com recursos humanos;
- Instrumentos de regulação coletiva do trabalho, revisão de acordos salariais e planos de benefícios;
- O modelo e processo de avaliação de desempenho;
- Plano anual de formação;
- Gestão de mobilidade, carreiras e necessidades de recrutamento;
- Outras ações relacionadas com os colaboradores e qualidade de vida no trabalho.

- **Comité de Marketing e Comercial**

- Análise de mercado sobre assuntos relacionados com os produtos e inovações comerciais;
- Monitorização de atividade e resultados comerciais para o semestre;
- Definição de prioridades e monitorização da implementação da oferta: desenvolvimento de produtos e serviços aos clientes nos diversos segmentos e para os diversos distribuidores;
- Definição de prioridades e monitorização da implementação da revitalização comercial: campanhas comerciais, ferramentas de suporte de rede, formação, etc.;
- Pré-validação de alterações tarifárias;
- Análise de comissões pagas a distribuidores e encargos pagos a parceiros (custos de aquisição).

- **Comité de Qualidade e de Serviço ao Cliente**

- Definição de indicadores para gestão da qualidade do serviço aos clientes;
- Análise de indicadores de satisfação do cliente e definição e acompanhamento de planos de ação;
- Análise da qualidade de serviço das redes de peritos e seleção de peritos;
- Identificação e monitorização dos níveis de serviço e da qualidade de serviço dos prestadores de serviços essenciais;
- Análise e monitorização de solicitações e reclamações de clientes.

- **Comité de Controlo Interno (Funções-Chave)**

- Monitorizar e deliberar sobre os sistemas de gestão de risco e controlo interno e sobre os resultados das missões de auditoria;
- Tomar conhecimento e avaliar as posições das quatro funções chave da GNB Seguros (auditoria interna, função atuarial, função de gestão de riscos e função de conformidade) no âmbito dos sistemas de gestão de riscos e controlo interno da companhia;
- Tomar decisões para remediar quaisquer deficiências nos sistemas de gestão de riscos e controlo interno;



- Monitorizar a implementação e o progresso das medidas corretivas decididas como parte do plano de controlo permanente e após as atribuições de auditoria interna ou externa;
  - Decidir sobre medidas corretivas para quaisquer deficiências observadas em todos os tipos de missões de auditoria e inspeção;
  - Rever as políticas de risco, de conformidade e de auditoria interna.
- 
- **Comité Financeiro**
    - Analisar a evolução dos mercados financeiros;
    - Definir e monitorizar uma estratégia de investimento, nomeadamente alocação e gestão de ativos;
    - Implementar estratégias financeiras e monitorizar a respetiva performance;
    - Controlar a conformidade com limites de risco;
    - Pré-validar a política financeira.
- 
- **Comité Técnico**
    - Analisar as políticas e níveis de provisões / reservas técnicas (contabilísticas e prudenciais);
    - Definir e monitorizar as políticas de resseguro e analisar a estrutura de resseguro e a sua adequação aos riscos e produtos da Companhia;
    - Monitorizar a rentabilidade e efetuar a análise técnica dos produtos (existentes, novos ou alterações) e dos planos de negócio;
    - Analisar matérias associadas aos processos de gestão de sinistros, criação e alteração de procedimentos de gestão de sinistros e de peritagens.
- 
- **Comité Informático**
    - Propor, no mínimo no final de cada ano, um Plano de Ação relativo aos projetos a desenvolver no ano seguinte;
    - Acompanhar, controlar e analisar o estado dos projetos previstos no Plano de Ação, e em particular:
    - Avaliar impactos causados por discrepâncias significativas em relação ao inicialmente projetado;
    - Aprovar a versão final do desenho de alto nível;



- Gerir os pedidos de alteração após fecho de requisitos quando tenham impacto na solução e prazos estimados;
- Avaliar e decidir quanto ao enquadramento de projetos não previstos no Plano de Ação, cuja implementação requeira um envolvimento da Direção de Informática superior a 15 dias úteis;
- Acompanhar e promover a melhoria dos indicadores de qualidade;
- Monitorizar o desempenho da produção de TI e analisar e monitorar incidentes de TI e a implementação de planos de ação corretivos;
- Monitorizar o andamento dos projetos e planos de ação de segurança TI;
- Monitorizar a preparação e implementação de planos de continuidade de negócio relacionadas com TI e seguir planos de ação corretivos.

- **Comité de Segurança**

- Definir as políticas e os objetivos de segurança aplicáveis à GNB Seguros e implementar os planos de segurança e continuidade de negócio (sobre segurança informática e tecnológica, de pessoas e bens e de continuidade de negócio);
- Efetuar a definição estratégica dos vários componentes de segurança e a arbitragem do orçamento de segurança;
- Monitorizar o andamento dos projetos e planos de ação de segurança (incluindo recomendações de auditoria);
- Monitorizar os resultados dos mapas de risco, base de perdas e planos de controlo relacionados com segurança;
- Monitorizar a preparação e implementação de planos de continuidade de negócio e seguir planos de ação corretivos.

- **Comité de Novos Produtos e Atividades**

Compete ao Comité de Novos Produtos e Atividades validar todos os requisitos, procedimentos e processos referentes à implementação e lançamento de novos produtos e atividades, por parte de representantes de várias funções da Empresa.

- **Comité de Qualidade de Dados**

- Identificar as necessidades das direções da GNB Seguros em termos de dados;
- Definir a organização e padrões de qualidade dos dados;
- Monitorizar a consistência dos relatórios publicados na GNB Seguros;



- Acompanhar a evolução das ferramentas de tomada de decisão disponibilizadas aos usuários, garantindo a consistência dos sistemas
- Desenvolver planos de ação em caso de deteção de um incidente;
- Monitorizar a implementação da política de qualidade de dados;
- Rever e validar o registo de processamento de dados pessoais pelo menos uma vez por ano e monitorizar a conclusão dos DPIAs (análises de impacto sobre os dados pessoais).

### **As Funções-Chave**

Tendo em conta a regulamentação sobre Solvência II (Diretiva 2009/138 e a Lei 147/2015), GNB Seguros clarificou e identificou as pessoas responsáveis pelas Funções-Chave (Gestão de Riscos, Atuarial, Compliance e Auditoria Interna) consideradas essenciais para gerir e controlar os riscos.

Face ao exposto, considerando a estrutura existente e a aplicação do princípio da proporcionalidade (os vários requisitos devem ser aplicados de forma proporcional à natureza, dimensão e complexidade dos riscos inerentes à atividade das empresas), foram identificadas as seguintes pessoas como responsáveis pelas Funções-Chave da GNB Seguros:

Função “Gestão de Riscos” e função “Verificação do Cumprimento (*Compliance*)”: Paulo Nogueira (responsável pela Direção de Gestão de Riscos e Compliance da GNB Seguros). Em termos organizacionais, a área de “Gestão de Riscos” e a área de “Compliance” mantém-se segregadas, havendo pessoas distintas a executar estas funções, embora com o mesmo reporte hierárquico. Decorrente das funções atribuídas ao Dr. Paulo Nogueira como Diretor Geral Adjunto e como garante de uma segregação de funções e dedicação adequadas, foi decidido recrutar um Diretor para esta área que assumirá também as funções-chave de gestão de risco e verificação da conformidade. Este recrutamento foi concluído no final de 2020. Como tal, o Dr. Paulo Nogueira permaneceu como responsável pela Direção e pelas funções-chave referidas durante o ano de 2020. Esta acumulação de funções temporária foi mitigada pela garantia do cumprimento do princípio de “*double eye*”, em que todas as decisões relevantes são decididas em sede de Comité de Direção Geral, envolvendo pelo menos o CEO e outro Diretor Geral Adjunto.

A partir de 1 de Janeiro de 2021, o responsável pela Direção de Gestão de Riscos e Compliance passou a ser Francisco Dias. Reportando ao Diretor-Geral Adjunto com coordenação destas áreas, para além das funções de Diretor, o Francisco assumirá também as funções-chave de gestão de risco e verificação da conformidade (nesta data ainda sujeito a registo na ASF), cumprindo-se assim



o objetivo e compromisso previamente estabelecido de reforçar o modelo de governo e como garante de uma segregação de funções e dedicação adequadas.

**Função “Atuarial”:** Eduardo Dias (responsável pelo Departamento Atuarial e Resseguro). De forma a garantir uma segregação de funções e evitar possíveis conflitos de interesses, para além das funções atribuídas e previstas na legislação, foram ainda definidos os seguintes mecanismos complementares:

- Uma apreciação em sede de Comités Técnico e de Gestão de Risco, prévio á aprovação pela Administração, das matérias como a política e níveis de provisionamento (melhor estimativa e resultados efetivamente obtidos), políticas e programas de resseguro, política de subscrição, pressupostos de cálculo de requisitos de Capital;
- Uma revisão pela área Atuarial do Grupo CAA, com emissão formal de opinião, sobre o cálculo de provisões (melhor estimativa) e requisitos de Capital em Solvência II, programas de resseguro, relatório Atuarial, verificação do cumprimento das *guidelines* do CAA e da efetividade do funcionamento da função Atuarial (grupo CAA funciona num 2º nível de validação);
- A manutenção da existência de um “atuário responsável” externo (a figura de atuário responsável é obrigatória de acordo com o art.º 77º da Lei 147/2015: “as empresas...devem nomear um atuário responsável independente face a funções operacionais, em especial face à função Atuarial”).

**Função de Auditoria:** embora do ponto de vista operacional esta função seja executada pela Direção Auditoria do Crédit Agricole Assurances, foi nomeado o CEO da GNB Seguros, François Baudienville, como o representante local por esta função.

Com vista a adequar e formalizar a função de auditoria ao previsto na regulamentação em vigor, foi celebrado um contrato com o Departamento de Auditoria do CAA que estabelece formalmente a subcontratação desta função e as condições em que tal acontece.

### **O Modelo de Políticas**

Outro dos pilares relevantes ao modelo de governo da GNB Seguros é a existência de políticas que suportem o funcionamento adequado da organização.

A Companhia tem implementado, e periodicamente revistas, um conjunto de políticas que visam orientar e garantir princípios de atuação e monitorização adequados.



É de destacar o contínuo desenvolvimento, implementação e revisão da Framework de Políticas de Risco, que definem o processo de Autoavaliação do Risco e da Solvência da Companhia, nomeadamente:

- Política de Avaliação Interna do Risco e da Solvência, na qual se encontra descrito o Processo de Autoavaliação do Risco e da Solvência adotado, os responsáveis por cada fase e todos os elementos necessários ao seu desenvolvimento, aprovação e reporte;
- Política de Apetite ao Risco, cujo objetivo consiste em garantir que o risco que a Companhia está disposta a aceitar esteja alinhado com o nível atual de exposição ao risco. Para este efeito, a Política de Apetite ao Risco contém informação relativa aos objetivos, métricas e limites de Apetite ao Risco definidos, bem como os mecanismos de aprovação, monitorização e reporte dos mesmos.

Tendo por base o resultado do exercício de revisão da identificação e avaliação de grandes riscos, tendo por base uma combinação de probabilidade de ocorrência e possíveis impactos de cada risco, bem como requisitos estabelecidos pelo Grupo e o relatório de análise dos riscos do sector segurador (ASF), foi selecionado um conjunto de análises de cenários de *Stress Tests* a realizar no âmbito do presente exercício. A aplicação de choques à estratégia de risco e negócio, como consequência de eventos extremos, mas plausíveis, teve como objetivo testar a robustez do capital da GNB Seguros, e analisar se em alguma circunstância a sua posição de Solvência ou limites de Apetite ao Risco são colocados em causa.

#### **B.1.2 Alterações significativas no sistema de governação**

Nada a referir.

#### **B.1.3 Avaliação da adequação do sistema de governação**

Contemplando uma estrutura organizativa adequada à sua dimensão, com responsabilidades claramente atribuídas e devidamente segregadas, complementada por funções-chave e por uma estrutura de comités de suporte e validação, a GNB Seguros considera que o seu sistema de governação é adequado à natureza, dimensão e complexidade das suas atividades, cumprindo os requisitos legais e regulamentares aos quais está sujeita.

#### **B.1.4 Informação sobre a Política de Remunerações dos membros dos Órgãos Sociais**

A Comissão de Vencimentos, eleita em Assembleia Geral, fixa a remuneração dos membros dos Órgãos Sociais da GNB Seguros.

Anualmente, a Comissão de Vencimentos submete à apreciação da Assembleia Geral uma Declaração sobre a política de remuneração dos membros dos Órgãos Sociais da GNB Seguros.

Essa Declaração sobre a política de remunerações para 2020 foi aprovada na Assembleia Geral Anual do dia 23 de junho de 2020, mantendo-se em vigor, e teve o seguinte conteúdo:

1. Considerando que a política de remuneração dos membros dos Órgãos de Administração e Fiscalização da GNB Seguros deve ter por base a articulação com os mecanismos que assegurem o alinhamento dos interesses dos membros do Órgão de Administração com os objetivos estratégicos da empresa;
2. Considerando que a remuneração dos membros dos Órgãos sociais deve ser estruturada de modo a remunerar, de forma justa e eficiente, a competência e dedicação de cada um dos seus membros, tendo em conta o respetivo desempenho individual e global;
3. Considerando que na GNB Seguros a aprovação da remuneração dos Órgãos de Administração e de Fiscalização é, nos termos estatutários, da competência da Comissão de Vencimentos;
4. Considerando que, para os membros executivos do Conselho de Administração, deve existir uma remuneração variável, a par da remuneração fixa, e que a referida remuneração variável deve depender do grau de cumprimento dos objetivos da empresa, tal como fixados pela totalidade do seu Conselho de Administração.

Propõe-se a aprovação da seguinte declaração sobre Política de Remuneração dos Órgãos de Administração e Fiscalização da GNB SEGUROS:

### **Membros do Conselho de Administração**

- **Presidente do Conselho de Administração (não executivo)**

O Presidente do Conselho de Administração pode auferir uma remuneração fixa, paga 14 vezes ao ano.

- **Outros Membros não executivos do Conselho de Administração**

Os membros não executivos do Conselho de Administração não têm remuneração fixa ou variável.

- **Membros executivos do Conselho de Administração**

- **Composição da Remuneração**

A remuneração dos membros executivos do Conselho de Administração pode ser composta por duas componentes:

- i. Fixa, com referência ao exercício em curso;

A remuneração fixa é estabelecida pela Comissão de Vencimentos tendo em conta:



1. As remunerações pagas por empresas de dimensão semelhante a operar no setor segurador em Portugal;
  2. As remunerações pagas em outras empresas do Grupo Económico dos acionistas para cargos de responsabilidade semelhante;
  3. O desempenho individual anual de cada Administrador.
- ii. Variável, com referência ao ano anterior, estabelecida no primeiro trimestre do exercício em curso, segundo critérios abaixo definidos.
- o **Limites e Equilíbrio na Remuneração**

A parte fixa terá os limites que forem fixados pela Comissão de Vencimentos em sede de Assembleia Geral, não podendo nunca ser inferior a 40% da remuneração total anual. Como tal, a parte variável, a existir, representará no máximo 60% da remuneração total anual.

- o **CrITÉRIOS de Definição da Componente Variável, Mecanismos de Limitação e Momento do seu Pagamento**

A remuneração variável é referente ao desempenho de curto prazo.

A remuneração variável depende de decisão a tomar, caso a caso, pela Comissão de Vencimentos, e pode ou não ser atribuída anualmente considerando o desempenho individual e global dos membros da Comissão Executiva do Conselho de Administração, bem como o grau de cumprimento dos objetivos globais da empresa no exercício económico anterior.

Tendo presente as características inerentes à estrutura de remuneração em vigor para os membros da Comissão Executiva, os valores máximos considerados e os níveis de tolerância ao risco definidos, não se considera necessário proceder ao diferimento de uma parte da remuneração variável, sendo a mesma, se existir, paga de uma só vez.

Os membros do Conselho de Administração que desempenham funções em Órgãos de Administração de Sociedades em relação de Grupo com a GNB Seguros, podem ser remunerados pelas referidas Sociedades e/ou pela GNB Seguros, de acordo com o relevo das funções desempenhadas.

### **Membros do Órgão de Fiscalização**

A remuneração dos membros do Conselho Fiscal inclui apenas uma componente fixa, mensal, paga 14 vezes ao ano, determinada anualmente pela Comissão de Vencimentos.

### **Membros da Mesa da Assembleia Geral**

A remuneração dos membros da Mesa da Assembleia Geral é determinada pela Assembleia Geral e corresponde a uma quantia fixa por presença em cada Assembleia.

### **Informação sobre a Política de Remunerações dos Colaboradores que exercem funções-chaves e restantes colaboradores**

A GNB Seguros tem também definido uma política de remunerações aplicável aos colaboradores da empresa que, não sendo membros dos respetivos Órgãos de Administração ou de Fiscalização, auferem uma remuneração variável e exerçam a sua atividade no âmbito das funções-chave ou outra atividade que possa ter impacto material no perfil de risco da instituição.

De acordo com o aí definido, esta Política de Remunerações de colaboradores com funções-chave, aplica-se:

- Aos Colaboradores que exercem as funções de Diretor-Geral Adjunto uma vez que, no modelo de governo instituído e uma vez que participam com o CEO nas decisões sobre a gestão corrente da Companhia, consideram-se como pessoas que dirigem efetivamente a empresa;
- Aos Colaboradores com cargos de chefia de 1º nível (Diretores), independentemente da área em que exerçam atividade, por se entender que, à margem dos titulares dos órgãos sociais e dos restantes descritos na alínea anterior, estes profissionais representam os colaboradores que possuem um acesso regular a informação privilegiada, participam nas decisões sobre a gestão e estratégia comercial da instituição e desenvolvem uma atividade profissional cujo desempenho pode ter um impacto material sobre o perfil de risco da Companhia.
- Aos Colaboradores que exercem funções no âmbito dos sistemas de gestão de riscos, controlo interno e *compliance*;
- Aos Colaboradores que exercem funções no âmbito da função atuarial.

A política de remuneração dos “Colaboradores com Funções-Chave” é avaliada e aprovada pelo Conselho de Administração, mediante proposta apresentada pelo CEO.

A concreta fixação da remuneração fixa e variável assim como os critérios a utilizar são aprovados pelo CEO em cada ano depois de analisados em sede de Comité de Direção Geral.

Nos termos da Lei e dos Estatutos, a fixação da remuneração dos “Colaboradores com Funções-Chave” da GNB Seguros incumbe ao Conselho de Administração, no âmbito da gestão da sua



política de pessoal e da política de incentivos, tendo em vista a prossecução dos objetivos estratégicos da Companhia. Em 2020, tal como em 2019, os princípios definidos na política de remunerações foram:

- **Composição da remuneração**

A remuneração pode ser composta por uma parte fixa e uma parte variável.

Na sequência da revisão e aprovação anual da política de remuneração, a remuneração fixa é revista pelo Comité de Direção Geral e aprovada pelo CEO, de acordo com os resultados da Companhia, indicadores como a taxa de inflação, a revisão anual da Contratação Coletiva para a atividade seguradora ou outros indicadores de mercado, tendo ainda em conta o previsto no plano e orçamento aprovado pelo Conselho de Administração.

Do mesmo modo, é também definida uma componente variável que tem como principais referências a avaliação do desempenho e a evolução dos resultados da Companhia e do Grupo.

- **Limites e equilíbrio na remuneração**

A parte fixa terá os limites que forem fixados em sede de orçamento ou especificamente pelo Conselho de Administração e representará, no mínimo, uma média na Companhia de aproximadamente 80% da Remuneração Total Anual. A parte fixa é composta pelo ordenado base atribuíveis a todos os colaboradores da Companhia e por outras prestações regulares e periódicas, formando o ordenado efetivo mensal.

A parte variável para 2020, caso venha ser atribuída, não deverá exceder, em média, 20% da Remuneração Total Anual para a totalidade dos colaboradores da Companhia, sendo que o valor máximo individualmente considerado não deverá exceder 35% do valor total da remuneração anual. Se o valor individual a pagar for superior a 35% da remuneração anual, terá de ser pago em vários anos.

Tal situação adequa-se às recomendações e às melhores práticas que favorecem uma percentagem elevada da componente remuneratória fixa em relação à componente variável da remuneração.

Em caso de atribuição, o montante da remuneração variável anual (RVA) terá os limites definidos em sede de orçamento ou especificamente pelo Conselho de Administração. A RVA refere-se ao desempenho de curto prazo, oscilando o seu valor exato, em cada ano, em função do desempenho e grau de cumprimento dos principais objetivos anuais corporativos e individuais (quantitativos e qualitativos), tendo como referência o modelo de Avaliação de Desempenho da GNB Seguros.





A avaliação dos Colaboradores abrangidos pela presente Política de Remuneração tem como referência algumas variáveis integradas nos grupos a seguir enunciados, analisadas à luz do exercício das suas funções:

- Objetivos individuais e corporativos;
- Competências comportamentais, individuais e transversais;
- Competências técnicas e funcionais.

Tendo presente as características inerentes à estrutura de remuneração em vigor, os valores máximos considerados e os níveis de tolerância ao risco definidos, não foi considerado necessário proceder ao diferimento de uma parte da RVA.

Assim, caso venha a ser atribuída, a RVA será paga de uma só vez, na sequência da sua aprovação, no período imediatamente a seguir á data de referência dos resultados.

De igual modo, tendo presente o facto dos títulos da Companhia não serem cotados em mercados regulamentados, a possibilidade de uma parte da RVA consistir na atribuição de opções sobre ações da Empresa não foi considerada na presente política de remuneração.

#### • **Outros benefícios**

Para além da remuneração fixa e variável descritas na presente política de remuneração, os “Colaboradores com Funções-Chave” auferem ainda dos seguintes benefícios, conforme definido em normativo próprio da Companhia para a generalidade dos colaboradores:

- Seguros de Vida, Acidentes de Trabalho e Saúde;
- Desconto no prémio dos seguros de que sejam tomadores;
- Planos individuais de reforma, em caso de reforma por velhice ou por invalidez;
- Outros benefícios em vigor e definidos em normativo da empresa.

A Companhia assumiu a responsabilidade de pagar aos seus empregados pensões de reforma por velhice e invalidez, nos mesmos termos que os estabelecidos nos Instrumentos de Regulamentação Coletivas de Trabalho (IRCT) aplicáveis ao sector segurador.

Em 23 de dezembro de 2011, foi aprovado um novo Contrato Coletivo de Trabalho dos Seguros que veio alterar um conjunto de benefícios anteriormente definidos. Estas alterações mantiveram-se no Acordo Coletivo de Trabalho publicado no BTE, n.º 4 de 29 de janeiro de 2016. Embora não sendo subscritora deste Acordo, a Companhia decidiu manter e aplicar em 2016 os mesmos termos aí estabelecidos.

Das alterações referidas, são de salientar as seguintes: (i) no que respeita a benefícios pós-emprego, os trabalhadores no ativo admitidos até 22 de junho de 1995 deixaram de ser abrangidos por um plano de benefício definido, passando a estar abrangidos por um plano de contribuição definida, (ii) prémio de permanência equivalente a 50% do seu ordenado sempre que o trabalhador complete um ou mais múltiplos de 5 anos na Companhia.

Relativamente à alteração do plano e tendo em consideração que o valor integralmente financiado das responsabilidades pelos serviços passados relativo às pensões de reforma por velhice devidas aos trabalhadores no ativo foi convertido em contas individuais desses trabalhadores, integrando o respetivo plano individual de reforma, de acordo com o IAS 19, a Companhia procedeu à liquidação da responsabilidade (*settlement*).

Segundo o Regulamento do Direito à Pensão ou Complemento de Pensões de Reforma estatuído no artigo 24º do Contrato de Sociedade aprovado em Conselho de Administração e em Assembleia Geral datada de 29 de Março de 2005, a Companhia deixou de ter responsabilidade com o plano de pensões dos Administradores por liquidação da responsabilidade e respetivo património, relativa aos dois únicos participantes existentes no ano precedente, responsabilidade essa, que é integralmente assumida por outro associado.

Os trabalhadores no ativo em efetividade de funções, com contratos de trabalho por tempo indeterminado, beneficiam de um plano individual de reforma (PIR) em caso de reforma por velhice ou por invalidez concedida pela segurança social.

Este plano é alimentado por contribuições do empregador que vão sendo feitas em percentagem do ordenado base anual do trabalhador. Esta percentagem é de 3,25% desde 2017, sendo que o PIR tem capital garantido sobre as contribuições já realizadas. O valor capitalizado das entregas é resgatável, nos termos legais, pelo trabalhador na data de passagem à reforma por invalidez ou por velhice concedida pela segurança social, devendo pelo menos 2/3 ser convertido em renda vitalícia imediata mensal.

#### B.1.5 Informações sobre transações materiais

O quadro abaixo apresenta os saldos de operações realizadas com entidades detentoras de participação no capital social da Companhia e outras entidades relacionadas. Estas operações inserem-se no normal desenvolvimento da atividade da Companhia:

31/12/2020				
	ATIVO	PASSIVO	CUSTOS	PROVEITOS
<b>Novo Banco S.A. (*)</b>	<b>14 143 884</b>	<b>248 003</b>	<b>7 712 051</b>	<b>6</b>
Ativos financeiros	13 113 030	0	0	6
Outros devedores	1 030 854	0	0	0
Comissões	0	0	7 280 446	0
Acréscimos e diferimentos	0	248 003	0	0
Prestação de serviços	0	0	263 672	0
Rendas	0	0	167 932	0
<b>Soc. Gestora de Fundos de Pensões S.A. (*)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-122 000</b>	<b>0</b>
Acréscimos e diferimentos	0	0	0	0
Benefícios pós-emprego	0	0	-122 000	0
<b>GNB Gestão de Patrimónios (*)</b>	<b>0</b>	<b>3 500</b>	<b>16 958</b>	<b>0</b>
Acréscimos e diferimentos	0	3 500	0	0
Comissões	0	0	16 958	0
<b>ESEGUR, S.A. (*)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 222</b>	<b>0</b>
Prestação de serviços	0	0	1 222	0
<b>SGL-Sociedade Geral de Limpezas, SA (*)</b>	<b>0</b>	<b>1 980</b>	<b>10 811</b>	<b>0</b>
Acréscimos e diferimentos	0	1 980	0	0
Prestação de serviços	0	0	10 811	0
<b>Esumédica, S.A. (*)</b>	<b>0</b>	<b>4 000</b>	<b>9 215</b>	<b>0</b>
Acréscimos e diferimentos	0	4 000	0	0
Prestação de serviços	0	0	9 215	0
<b>Banco Electrónico de Serviço Total, S.A. (*)</b>	<b>25 750</b>	<b>3 142</b>	<b>3 102</b>	<b>0</b>
Ativos financeiros	25 750	0	0	0
Comissões	0	3 142	3 102	0
<b>Novo Banco dos Açores (*)</b>	<b>589 532</b>	<b>18 737</b>	<b>152 020</b>	<b>0</b>
Ativos financeiros	585 023	0	0	0
Comissões	4 509	0	152 020	0
Acréscimos e diferimentos	0	18 737	0	0
<b>Crédit Agricole Assurances S.A.</b>	<b>0</b>	<b>31 200</b>	<b>15 600</b>	<b>0</b>
Acréscimos e diferimentos	0	31 200	0	0
Prestação de serviços	0	0	15 600	0
<b>Crédit Agricole S.A.</b>	<b>658 686</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 522</b>
Ativos financeiros	658 686	0	0	14 522
<b>Crédit Agricole Vita, S.p.A.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 992</b>	<b>0</b>
Prestação de serviços	0	0	9 992	0
<b>Credibom</b>	<b>0</b>	<b>57 384</b>	<b>109 758</b>	<b>0</b>
Comissões	0	57 384	109 758	0
<b>CACI Reinsurance</b>	<b>0</b>	<b>248 011</b>	<b>-239 790</b>	<b>-620 792</b>
Outros credores / Resseguro	0	248 011	0	0
Prémios de resseguro cedido	0	0	0	-1 503 739
Comissões participação resultados resseguro cedido	0	0	0	882 948
Custos com sinistros / Parte dos resseguradores	0	0	-239 790	0
	<b>15 417 853</b>	<b>615 956</b>	<b>7 678 940</b>	<b>-606 264</b>

**Tabela 6 – Transações com partes relacionadas**

Em outubro de 2020, na sequência da alienação da participação que o Novo Banco detinha na GNB Seguros, as entidades assinaladas (\*), deixaram de ser partes relacionadas.

É convicção da Administração que todas as operações realizadas com empresas associadas e relacionadas foram efetuadas a preços de mercado, idênticos aos preços praticados em transações semelhantes com outras entidades.

Para os efeitos da presente nota, entendemos que são relevantes, como elementos responsáveis pela gestão conforme enquadrado na IAS 24, os membros dos órgãos de administração.

As remunerações e outros benefícios dos membros dos órgãos de administração estão divulgadas no ponto B.1.4 Informação Sobre a Política de Remunerações dos membros dos Órgãos Sociais.

Durante o ano de 2020 não se registaram quaisquer transações adicionais com partes relacionadas entre a Companhia e os seus Acionistas ou outras pessoas que exercem uma influência significativa na Companhia e membros do órgão de direção, administração ou supervisão.

## B.2 REQUISITOS DE QUALIFICAÇÃO E IDONEIDADE

### B.2.1 Metodologia

A existência de princípios e regras de competência e idoneidade e o seu cumprimento pelos colaboradores que dirijam efetivamente a empresa ou que nela sejam responsáveis por outras funções essenciais é um princípio basilar de boa governação e da gestão de risco da GNB Seguros.

As pessoas assumem um papel central na gestão de risco, podendo a ausência de adequadas competências e idoneidade colocar em causa os princípios e regras estabelecidos e, conseqüentemente, potenciar a existência de riscos indesejados e de perdas inesperadas para a organização.

A GNB Seguros desenvolveu uma política definindo um conjunto de princípios e regras que deve estar presente em toda a organização, em particular para as pessoas os membros dos Órgãos de Administração e Fiscalização, dos Diretores de Topo, dos responsáveis e das pessoas que exercem funções-chave.

### **Exigências em matéria de qualificação**

A avaliação da qualificação das pessoas atrás mencionada deverá ser feita de forma individual e coletiva.

A avaliação individual com vista a aferir a posse de qualificação profissional adequada deverá ter em consideração a habilitação académica ou a formação especializada apropriadas ao cargo a exercer, bem como a natureza e grau de responsabilidade das funções exercidas e a dimensão e complexidade da atividade da empresa.

A adequação da qualificação profissional de pessoa que integre um Órgão colegial é aferida também em função da qualificação profissional dos demais membros do Órgão que integra, de forma a garantir que, coletivamente, o Órgão dispõe das valências indispensáveis ao exercício das respetivas funções legais e estatutárias em todas as áreas relevantes de atuação.

Assim, requer-se uma avaliação coletiva do Órgão de Administração que, no seu conjunto, ateste a posse de qualificação e experiência numa diversidade de domínios, nomeadamente, em mercados de seguros e financeiros, estratégia e modelo de negócio, sistema de governação, análise atuarial e financeira, enquadramento regulamentar e requisitos aplicáveis.

### **Exigências em matéria de idoneidade**

Na avaliação da idoneidade deve atender -se ao modo como a pessoa gere habitualmente os negócios, profissionais ou pessoais, ou exerce a profissão, em especial nos aspetos que revelem a sua capacidade para decidir de forma ponderada e criteriosa, ou a sua tendência para cumprir pontualmente as suas obrigações ou para ter comportamentos compatíveis com a preservação da confiança do mercado, tomando em consideração todas as circunstâncias que permitam avaliar o comportamento profissional para as funções em causa.

Na apreciação da idoneidade deve ter-se em conta, entre outros fatores, se a pessoa teve alguma acusação ou condenação por crimes contra o património, falsificação e falsidade; declaração de insolvência pessoal ou de alguma entidade por si gerida; proibição de agir na qualidade de administrador de uma sociedade ou de nela desempenhar funções ou se foi alvo de recusa, cancelamento ou cessação de registo, autorização, admissão ou licença para o exercício de uma atividade comercial, empresarial ou profissional, por autoridade de supervisão, ordem profissional ou organismo com funções análogas, ou destituição do exercício de um cargo por entidade pública.

No juízo valorativo sobre o cumprimento do requisito de idoneidade, além dos factos enunciados atrás ou de outros de natureza análoga, deve ainda considerar-se toda e qualquer circunstância cujo conhecimento seja legalmente acessível e que, pela gravidade, frequência ou quaisquer outras características atendíveis, permitam fundar um juízo de prognose sobre as garantias que a pessoa em causa oferece em relação a uma gestão sã e prudente da empresa.

Para efeitos de prova de idoneidade, deve ser apresentado um certificado do registo criminal ou documento equivalente emitido por uma autoridade judicial ou administrativa competente.

### **B.2.2 Processo de avaliação e qualificação e idoneidade**

Do ponto de vista metodológico e de acordo com a política que a GNB Seguros desenvolveu para a verificação da qualificação e idoneidade, a primeira fase do processo tem como objetivo a

identificação das funções e dos responsáveis abrangidos pela política e das respectivas matrizes de competência e integridade.

Com base no princípio da substância sobre a forma, procede-se à identificação não só das funções responsáveis pela gestão da Companhia como também de outras funções consideradas essenciais.

Tal significa que, para além dos responsáveis máximos pela Administração da Companhia (membros do Conselho de Administração e *Chief Executive Officer*) e dos responsáveis pelas funções-chave de acordo com a regulamentação de Solvência II (gestão de risco, auditoria interna, *compliance* e atuariado), foram igualmente considerados, para este efeito, os Diretores de Topo e as pessoas que exercem as funções-chave.

Estas são funções já identificadas pela Companhia no âmbito da sua Política de Remuneração, mesmo previamente às exigências regulamentares, existindo um forte alinhamento entre estes dois normativos.

Para cada uma das funções identificadas deve existir uma matriz de competências e idoneidade, visando garantir um correto enquadramento de cada função e a respetiva descrição das competências e dos critérios de idoneidade. O processo de apreciação será efetuado avaliando as habilitações e experiência constantes de CV e outros elementos que afirmam as qualificações e idoneidade, devendo ser feito um relatório com os resultados dessa avaliação e, quando necessário, identificando medidas corretivas (por exemplo, formação). Atendendo à evolução que houve na Companhia, a política de verificação da idoneidade está em fase de implementação.

## **B.3 SISTEMA DE GESTÃO DE RISCOS COM A INCLUSÃO DA AUTOAVALIAÇÃO DO RISCO E DA SOLVÊNCIA**

### **B.3.1 Sistema de gestão de riscos**

O desenvolvimento e a implementação da função de gestão de riscos visa assegurar um equilíbrio entre risco e retorno, e desta forma, transmitir às partes que se relacionam com a Companhia (Clientes, Canais de Distribuição, Acionistas, Reguladores e outros agentes) uma perspetiva de exigência e confiança.

Para desenvolver as suas orientações estratégicas, controlar e supervisionar adequadamente os riscos, a GNB Seguros define e monitoriza periodicamente um quadro de riscos, que se articula em torno de um conjunto de indicadores financeiros, de natureza estratégica, relacionadas com três dimensões: de solvência, resultados e valor, que derivam em indicadores-chave por natureza de risco e que constituem a base para a estratégia de risco.

A estratégia de risco da GNB Seguros, enquadrada pela estratégia do *Crédit Agricole Assurances*, está plasmada numa política de apetite ao risco, que inclui uma matriz, que é revista pelo menos

anualmente, e formaliza o sistema de monitorização dos diversos riscos a que a empresa está exposta na implementação de sua estratégia de negócios (de risco financeiro, risco técnico e operacional), incluindo o conjunto dos limites de alerta relacionados. Esta é aprovada pelo Conselho de Administração, depois de avaliada em Comité de Controlo Interno e validada em Comité de Direção Geral.

A monitorização dos principais indicadores é feita pelo menos trimestralmente. Do ponto de vista estrutural e prospetivo, este sistema de gestão de riscos é completado pela autoavaliação do risco e da solvência (ORSA), como referido no capítulo B.3.2.

A Direção de Gestão de Risco e Compliance é a área funcional que tem como missão apoiar o Órgão de Gestão no desenvolvimento, implementação e monitorização de políticas e processos de gestão dos riscos da empresa. O responsável por este departamento foi o nomeado para o exercício da função de gestão de riscos pelo Conselho de Administração e exerce a sua função de forma independente, reportando ao Comité de Direção Geral. No âmbito do exercício das suas funções, mantém uma articulação com o responsável do risco e controlo permanente do *Crédit Agricole Assurances* e com as orientações emanadas pelo Grupo em matéria de gestão dos riscos.

Um dos elementos de referência para a gestão dos riscos é a matriz de identificação e avaliação dos riscos mais significativos a que a entidade está exposta, tendo em conta as fontes de informação disponíveis e a avaliação feita pelos responsáveis dos diferentes departamentos, considerando ainda os resultados dos controlos operacionais, identificação de incidentes e perdas operacionais e os resultados das auditorias.

Além de identificar as principais exposições ao risco, o departamento de risco realiza em conexão com outras Direções a monitorização regular dos riscos relacionados com a atividade da empresa.

Para além da referida Direção, o sistema de gestão de riscos integra também um conjunto de Comités, destacando-se o Comité de Controlo Interno e o Comité de Risco e Compliance. Estes Comités são compostos pelos membros do Comité de Direção Geral, por representantes do *Crédit Agricole* e pelos Diretores de Topo da Organização (consoante o tema em discussão). Encontram-se acometidas a estes comités as funções de promoção da política de risco, limites e orientações, definição de planos de melhoria contínua, avaliação e análise de riscos operacionais e de conformidade e análise das recomendações de auditoria interna, culminando na contribuição para a edificação de uma cultura de risco forte, embebida em todos os processos da Companhia.

### B.3.2 Autoavaliação do risco e da solvência

O processo de autoavaliação do risco e da solvência (ORSA) está integrado no funcionamento da empresa e faz parte dos processos de tomada de decisão, tanto ao nível estratégico como operacional e na monitorização destes.



Desta forma, o Exercício ORSA é articulado com o plano de médio e longo prazo (plano trienal), permitindo assim aos Órgãos de Gestão beneficiar de uma visão abrangente dos requisitos da Companhia e da sua estrutura de capital, combinando as exigências do Solvência II com a ambição estratégica para o negócio futuro.

No seu processo de autoavaliação do risco e da solvência, a GNB Seguros procurou desenvolver um conjunto de processos assentes em técnicas adequadas à sua estrutura organizacional e sistema de gestão dos riscos e adaptados à natureza, a dimensão e a complexidade dos riscos inerentes à sua atividade.

Estes processos, definidos ao nível da Política de Autoavaliação do Risco e da Solvência, orientam o Exercício ORSA ao longo das seguintes vertentes:

- Avaliação prospetiva das necessidades globais de solvência e cumprimento de requisitos de fundos próprios;
- Avaliação do cumprimento contínuo dos princípios subjacentes ao cálculo de provisões técnicas;
- Análise dos desvios dos pressupostos subjacentes ao cálculo do requisito de capital de solvência.

Como garante da adequação e concretização atempada da avaliação das necessidades globais de solvência a Companhia definiu ao nível da sua política do ORSA um conjunto de fases e procedimentos que guiam as projeções de risco e capital.

O Exercício ORSA é realizado com uma periodicidade mínima anual, ou sempre que um evento origine uma alteração do perfil de risco da Companhia, sendo aprovado pelo Conselho de Administração. No que respeita à governação associada ao processo de autoavaliação do risco e da solvência, e para garantir a adequação de todas as atividades inerentes ao desenvolvimento do exercício em questão, a GNB Seguros definiu um modelo de governo, destacando os elementos da Companhia responsáveis pelas diferentes etapas, nomeadamente ao nível do desenvolvimento, validação e aprovação.

Assim, cabe ao Departamento de Gestão de Risco e Controlo Interno a coordenação do Exercício e das principais atividades de cariz operacional associadas ao mesmo, sendo este maioritariamente apoiado pelo Departamento de Investimentos e pelo Departamento de Atuariado e Resseguro ao nível dos cálculos. As restantes áreas da Companhia contribuem quer para a identificação e classificação dos riscos quer com a contribuição de *inputs* quando adequado. O envolvimento das diferentes estruturas e níveis de gestão da Companhia permite também o alinhamento do processo com a ambição e estratégia da Companhia.



Em 2020 a Companhia realizou um exercício, desenvolvido entre o 3º e 4º trimestre, utilizando como referência o exercício de 2019 e as estimativas e projeções realizadas no âmbito do exercício de planeamento estratégico então ocorrido e integrado no exercício plurianual do *Crédit Agricole Assurances*, que estabelece a estratégia de negócio e de risco para o triénio 2021-2023, consubstanciados no orçamento plurianual e na política de apetite ao risco. Ainda que a Companhia esteja envolta em alguma incerteza que possa envolver o principal distribuidor, o Novo Banco, os Órgãos de Gestão dispõem de uma visão sobre as linhas de orientação estratégicas futuras assentes no crescimento sustentável e rentável do negócio, na contenção dos custos operacionais e de uma gestão mais eficiente do capital.

Com base nestas orientações, o exercício teve como principais objetivos:

- Avaliar a adequação da estratégia de crescimento de negócio à estratégia de risco no horizonte temporal de três anos;
- Avaliar o impacto da estratégia de gestão eficiente de capital, consubstanciada na distribuição de dividendos;
- Apoiar o desenvolvimento de uma cultura de consciência do risco na Companhia em que os diversos elementos com responsabilidades de gestão estão conscientes dos riscos do seu negócio, como geri-los adequadamente, e como reportá-los de forma clara e adequada.

Assim, o exercício de Autoavaliação do Risco e da Solvência teve como âmbito a avaliação da posição de solvência prospetiva da Companhia através da quantificação de riscos de Pilar I, nomeadamente Risco de Mercado, Risco de Incumprimento de Contraparte, Risco de Subscrição Não Vida e Doença e Risco Operacional, através da projeção das exposições e cálculo do Requisito de Capital de Solvência (também designado SCR) com base na fórmula padrão. De forma a garantir uma análise completa de todos os riscos a que a Companhia se encontra exposta e com o objetivo de avaliar a robustez do capital da GNB Seguros ao longo dos anos sob condições adversas, bem como a necessidade de novas medidas de mitigação ou de planos de ação adicionais, o exercício ORSA abrangeu também a análise de risco e capital em cenários de *Stress Test*, fruto da materialização de eventos extremos, mas plausíveis e com impacto significativo. A análise do exercício anual de grandes riscos da Companhia, do relatório da ASF, e dos *Stress Tests* estabelecidos ao nível do Grupo (*Crédit Agricole Assurances*), levaram à definição dos seguintes *Stress Tests*:

- **Risco Financeiro**
  - *Crash* de Obrigações
- **Risco de Subscrição**

- Eventos catastróficos – tempestades & cheias
- Evento de elevada severidade
- Aumento dos custos decorrentes da Pandemia Covid-19
- **Risco Estratégico**
  - Perda de negócio

É objetivo do processo de Autoavaliação Prospetiva do Risco e da Solvência que os principais resultados e conclusões possam ser incorporados no processo estratégico e de tomada de decisão da Companhia. Este exercício permitiu retirar conclusões acerca da posição de Solvência e adequação do Capital do GNB Seguros e avaliar o alinhamento entre a sua estratégia de negócio e a estratégia de risco para o período 2021 a 2023.

Da análise realizada é possível concluir que a Companhia apresenta Rácios de Solvência confortáveis e acima do limite de 130% e do objetivo de 150% para a métrica de Solvência II, mantém Resultados Líquidos acima dos 4,9 M€ após o ano do choque para todos os cenários com exceção do cenário de perda de carteira para a métrica de Resultados e montantes do *Net Banking Income* acima dos 15 M€ na métrica de Valor, estabelecidas na Política de Apetite ao Risco. Adicionalmente, apresenta uma estrutura de capital com elementos de elevada qualidade e que se prevê que possam vir a crescer apesar da política de distribuição de dividendos estabelecidos. A estratégia de crescimento e diversificação do portfólio para os próximos anos será assim suportada por uma sólida política de gestão de capital.

A aplicação de *Stress Tests* permitiu identificar possíveis impactos de eventos extremos, ao nível da estratégia de risco, da adequação do capital e consequentemente do Rácio de Solvência. A GNB Seguros ficou assim alertada para a magnitude dos decréscimos no Rácio de Solvência de alguns cenários, ainda que nenhum tenha colocado em causa a sua posição de Solvência, tendo identificado possíveis ações de mitigação para os cenários mais gravosos. Relativamente, às métricas de Apetite ao Risco, a Companhia apenas se aproximou do limite de tolerância mínimo nas métricas de Valor e Resultados nos anos de choque do *Stress Tests* “eventos catastróficos”.

Sem prejuízo das oportunidades de melhoria a serem implementadas ao longo do processo associado ao exercício do ORSA, que a GNB Seguros pretende introduzir em exercícios futuros, o corrente exercício desenvolvido permite dar uma visão abrangente dos principais riscos, dos requisitos e da estrutura de capital e da posição de solvência tendo em conta as principais linhas de desenvolvimento do negócio previsto nos próximos 3 anos.

## B.4 SISTEMA DE CONTROLO INTERNO

O sistema de controlo interno é entendido como o conjunto de medidas implementadas para assegurar o adequado funcionamento das atividades e o controlo de todos os tipos de riscos a que a entidade está exposta, permitindo a regularidade, segurança e eficiência das operações.

Um sistema de controlo interno forte promove assim a mitigação do risco, o bom desempenho, e conseqüentemente bons resultados, contribuindo para uma gestão prudente da atividade e um processo de tomada de decisão eficiente e devidamente fundamentado.

Como tal, a GNB Seguros tem vindo a desenvolver um sistema de controlo interno que lhe permita obter uma segurança razoável na execução dos seus processos, planos e objetivos, em particular no que respeita em garantir a eficácia e eficiência das operações, a construção de Informação financeira e não financeira rigorosa e completa e a conformidade com as leis e regulamentação, assim como com as políticas e procedimentos internos.

De acordo com os objetivos atrás referidos e considerando os requisitos e as orientações do *Crédit Agricole Assurances*, quer seja ao nível de implementação de alguns controlos e procedimentos, quer seja ao nível do reporte regular, a GNB Seguros procurou definir um adequado sistema de controlo interno, devidamente adaptado à estrutura e à dimensão da Companhia e à complexidade das atividades por si desenvolvidas, que considera os seguintes princípios:

- Um envolvimento direto da Direção de Topo na organização e funcionamento do sistema de controlo interno;
- Uma cobertura abrangente das atividades da Companhia, dos riscos e responsabilidades dos diferentes intervenientes, com planos de controlo adequados às atividades executadas;
- Uma definição clara das tarefas, separação efetiva entre as funções de operacionais e assunção de responsabilidade e as funções de controlo, com processos de decisão baseados em delegações formais de competências e responsabilidades;
- Mecanismos de medição e monitorização de riscos;
- A existência de 3 níveis distintos (“linhas de defesa”), mas articulados entre si, de controlos: um 1º nível de controlos permanentes, assegurado pelas unidades operacionais e ligados à execução de operações; um 2º nível, de controlos periódicos e assegurados por colaboradores dedicados ao controlo interno com vista a monitorizar se os processos, nomeadamente os de controlo, estão a ser devidamente operacionalizados pelo 1º nível; um 3º nível, assegurado pela função de auditoria interna, que tem como objetivo avaliar a efetividade de todo o sistema;

- Avaliação dos resultados dos controlos e definição de planos de melhoria e acompanhamento da sua implementação assim como dos requisitos legais e regulamentares.

Os planos de controlo permanente articulam-se em torno de controlos definidos em função da criticidade dos processos e dos riscos mais significativos identificados na cartografia de riscos pelos responsáveis operacionais e por um referencial de controlos chaves estabelecidos ao nível da área do risco, estes baseados no referencial do Grupo Crédit Agricole, assegurando assim a adequação e qualidade do funcionamento do sistema de monitorização e controlo dos riscos na entidade e permitindo o acompanhamento e monitorização ao nível do Grupo, através do reporte regular dos resultados dos controlos.

O controlo de risco de incumprimento é também monitorizado pelo dispositivo de controlo permanente, através da articulação entre as funções de risco, controlo interno e *compliance*.

Enquadrado pelo âmbito da função *compliance* ao nível do Grupo Crédit Agricole, nomeadamente pelo estabelecido pelo Corpus FIDES, a função Compliance da GNB Seguros encontra-se, em termos orgânicos, integrada na Direção de Gestão de Risco e Compliance (DGRC), reportando ao Comité de Direção Geral e, funcionalmente, à área de conformidade do *Crédit Agricole Assurances*.

Seguindo e transpondo as orientações do Grupo Crédit Agricole, com as respetivas adaptações face à realidade do país, a dimensão e atividade da GNB Seguros, compete à função *compliance* garantir a prevenção e controlo de riscos de não conformidade, nomeadamente a conformidade com as leis, regulamentos, normas profissionais e deontológicas aplicáveis à atividade seguradora, realizando para tal um conjunto de tarefas, de onde se destacam:

- Estabelecimento de Normas, Políticas e Procedimentos, de acordo com a legislação em vigor e com os requisitos internos definidos pelo Órgão de Gestão;
- Emitir pareceres e alertas para garantir a conformidade dos novos produtos com a legislação em vigor, bem como a transparência da divulgação dos documentos para o cliente e dos materiais de comunicação (através do Comité Novos Produtos e Atividades);
- Análise de legislação aplicável às atividades da Companhia, os impactos decorrentes e propor ações a desempenhar para que os requisitos definidos sejam transpostos;
- Gerir e documentar um código de conduta dos colaboradores da Companhia;
- Garantir a existência de ações de formação aos colaboradores respeitantes a normas profissionais e deontológicas, normas internas e informação às áreas da Companhia, em caso de alteração das disposições legislativas e regulamentares ou normas internas aplicáveis;
- Identificação e documentação dos riscos de não conformidade pelas regras estabelecidas;

- Mitigar o risco reputacional, assegurando a existência de processos no âmbito da Segurança Financeira (luta contra o terrorismo financeiro e/ou no âmbito das sanções internacionais).

A monitorização e acompanhamento dos assuntos diretamente relacionados com temas de Compliance, em particular ao nível do Grupo, é assegurado por um processo de reporte, onde se destacam os seguintes reportes:

- Reporte semestral e anual da atividade de Compliance, que inclui o mapeamento do risco de incumprimento, faz uma avaliação da atividade desenvolvida e o progresso do plano de ação, incluindo os temas prioritários que envolvem o Compliance, nomeadamente:
  - Relações com clientes (adequação dos produtos, transparência da informação, documentação contratual, gestão de reclamações);
  - Conformidade das transações, serviços, processos, novos produtos e/ou novas atividades;
  - Referência às regras de conduta aplicáveis a colaboradores remetendo para o Código de Conduta (inclui prestadores de serviços externos essenciais - subcontratação);
  - Conformidade com as leis, normas e regulamentos;
  - Medidas legais e regulamentares.
- Reporte regular dos disfuncionamentos, no qual constam os novos disfuncionamentos identificados, as causas e as potenciais consequências, como também o estado dos disfuncionamentos anteriormente reportados.

A coerência e eficácia do sistema de controlo interno e o respeito dos princípios que lhe estão subjacentes passa também pela articulação entre as funções-chave locais e do Grupo, nomeadamente:

- Entre o responsável pelo Risco e Controlo Interno (função-chave de gestão de risco) da GNB Seguros e o responsável pelo Risco e Controlo Permanente (RCPR) do Grupo CAA;
- Entre o responsável pela função-chave de conformidade na GNB Seguros e o responsável ao nível do Grupo CAA, que, ao nível do Grupo, supervisiona a coerência e a coordenação das intervenções ao nível do Grupo;
- A função-chave auditoria que, sob a forma de controlo periódico, intervém aos vários níveis de acordo com os riscos identificados, incluindo sobre as funções de gestão de risco e controlo interno e conformidade.

Para além das funções-chaves referidas e de acordo com a Diretiva Comunitária e legislação nacional sobre o regime de Solvência II, a GNB Seguros implementou também a função chave atuarial que, em conjunto e em articulação com as restantes, é parte integrante do sistema de controlo interno.

Em paralelo aos reportes regulares existentes, a monitorização do sistema de controlo interno é complementada com a realização do Comité de Controlo Interno, onde os membros do Órgão de Gestão e os representantes do *Crédit Agricole Assurances* das áreas funcionais de Risco, Compliance e Auditoria em conjunto com os responsáveis por essas funções na Companhia analisam os principais itens do sistema de Gestão de Risco e de Controlo Interno e sobre as missões de Auditoria Interna.

## B.5 FUNÇÃO DE AUDITORIA INTERNA

### B.5.1 Princípios Gerais

A função de Auditoria Interna conduz as suas atividades de acordo com a Política de Auditoria Interna aprovada em 2020 pelo Conselho de Administração do Grupo *Crédit Agricole Assurances* e suas subsidiárias. Esta política - firmemente inserida no quadro estabelecido na Diretiva Solvência II - é revista anualmente. Também está em conformidade com os princípios e padrões estabelecidos pela linha de negócios Auditoria-Inspeção do Grupo *Crédit Agricole (LMAI)*.

A função de Auditoria Interna opera de forma centralizada desde 2010 na Divisão de Auditoria Interna (DAA) do *Crédit Agricole Assurances*. Tem 26 funcionários em Paris e também se baseia nos recursos e padrões metodológicos da LMAI. A DAA cobre todo o âmbito do controle interno do *Crédit Agricole Assurances Group*. Esta também controla diretamente as subsidiárias do *Crédit Agricole Assurances* em França, e as suas atribuições estendem-se à rede internacional, incluindo GNB Seguros.

A GNB Seguros externalizou as tarefas de auditoria interna na Divisão de Auditoria Interna CAA (contrato de outsourcing formalizado em janeiro de 2019). Além disso, a GNB Seguros pode usar um prestador de serviços para realizar uma ou mais atribuições de auditoria de nível "solo". As atribuições serão validadas pelo Conselho de Administração da GNB Seguros. As atribuições do provedor de "auditoria" serão supervisionadas pela divisão de auditoria interna da CAA (metodologia LMAI).

### B.5.2 Função da Auditoria Interna

A DAA é responsável por desempenhar a função de Auditoria Interna do Grupo *Crédit Agricole Assurances*, conforme definido na Diretiva Solvência II e "Controlo periódico", conforme definido no Artigo 17 do decreto de 3 de novembro de 2014. A DAA realiza atribuições de auditoria externa e

no local em todas as unidades abrangidas pelo controlo interno do Grupo Crédit Agricole Assurances. As suas atribuições abrangem todas as entidades, atividades, processos e funções que se enquadram no âmbito do controlo interno do Grupo Crédit Agricole Assurances em França e em toda a rede internacional. Inclui também a governança e as atividades das três outras funções essenciais definidas na Diretiva Solvência II. Por último, abrange também a externalização de serviços ou de funções operacionais críticas ou importantes definidas no Decreto de 3 de novembro de 2014.

O plano de auditoria anual é preparado usando uma abordagem baseada em riscos. Esta também emprega um mapeamento de risco em toda a amplitude de atividades e em todo o sistema de governança, bem como nas mudanças esperadas nas atividades. Tanto o *Crédit Agricole Assurances Group* como cada uma de suas subsidiárias individualmente estão envolvidas no seu projeto. Em ambos os níveis (Grupo e subsidiárias), dá origem à formulação de um plano de auditoria plurianual, proporcionando uma ampla revisão das atividades num período não superior a 5 anos (as revisões podem ser mais frequentes, dependendo da avaliação de risco). O plano de auditoria é revisto anualmente pela Comissão de Auditoria e Contas para aprovação do Conselho de Administração.

As funções desempenhadas pela DAA representam as funções de seguro e não de consultoria, conforme definido pelos padrões profissionais. Estas visam garantir que o sistema de gestão de risco e o sistema de controlo interno sejam adequados e eficazes. Isso cobre especificamente:

- Medição precisa de risco e gestão e controlo de risco adequados nas atividades conduzidas pelo Grupo Crédit Agricole Assurances (identificação, registo, controlo, *hedge*);
- Medidas de controlo adequadas e eficazes para garantir a fiabilidade e exatidão da informação financeira, gestão e funcionamento dos domínios auditados, de acordo com o quadro das normas e procedimentos em vigor;
- Implementação adequada das medidas corretivas formuladas (incluindo após atribuições pelas Autoridades de Supervisão ou pela Inspeção Geral do Grupo Crédit Agricole);
- Avaliação da qualidade e eficácia das operações gerais da organização.

A DAA pode assim fornecer aos membros do órgão de administração, gestão ou supervisão (AMSB) do Grupo Crédit Agricole Assurances ou das suas entidades e da linha de negócios de Auditoria-Inspeção do Grupo Crédit Agricole (conglomerado) uma opinião independente, profissional e objetiva sobre a operação, sistema de gestão de risco e sistema de controlo interno das entidades do Grupo Crédit Agricole Assurances.

### B.5.3 Trabalho desenvolvido pela Função da Auditoria Interna

No contexto de uma crise de saúde em 2020, foi concluído 80% do plano de auditoria relativo à GNB Seguros (100% em 2019), tendo sido realizadas 4 das 5 atribuições previstas. O trabalho no GDPR foi classificado como “Fraco” e os 3 trabalhos de acompanhamento das recomendações realizadas em 2019 não foram classificados.

As principais conclusões e recomendações emitidas em 2020 estão relacionadas à estrutura do GDPR, bem como às deficiências sobre conformidade, monitoramento e controlo dos riscos do GDPR.

A DAA aloca recursos para o acompanhamento da implementação das recomendações emitidas pelas Autoridades de Supervisão ou unidades de auditoria interna. Em 2020, 6 das 9 recomendações pendentes foram implementadas.

O plano de auditoria 2020 com base num mapeamento de riscos auditáveis seguindo uma metodologia da linha de negócios Auditoria-Inspeção do Grupo Crédit Agricole (LMAI), foi aprovado pelo Conselho de Administração em 22 de dezembro de 2020. Relativamente à GNB Seguros, o plano de auditoria incidirá em:

- Atribuições no perímetro do grupo CAA: sanções internacionais, função de risco, Sapin 2 lei francesa sobre corrupção, incluindo compras, modelo de governança, RH;
- Atribuições de auditoria de nível ‘solo’ da GNB Seguros realizadas por recursos externos: monitoramento de serviços essenciais terceirizados (OES), gestão de qualidade de dados.

Foram planeadas três missões de acompanhamento de recomendações de auditoria para 30 de abril, 31 de agosto e 31 de dezembro. As conclusões serão apresentadas de forma sistemática à Direção da GNB Seguros e ao Comité de Controlo Interno da GNB Seguros.

## B.6 FUNÇÃO ATUARIAL

A função atuarial na GNB Seguros está organizada de forma a cumprir e respeitar os requisitos regulamentares e os princípios e orientações do *Crédit Agricole Assurances*.

A esta função estão atribuídas tarefas de coordenação, gestão e controlo no domínio das provisões técnicas ou avaliação de políticas e regras de subscrição e técnicas de resseguro.

Considerando a estrutura existente e a aplicação do princípio da proporcionalidade (os vários requisitos devem ser aplicados de forma proporcional à natureza, dimensão e complexidade dos riscos inerentes à atividade das empresas), foi identificado como responsável pela função atuarial

o responsável pelo Dep. Atuariado e Resseguro. De forma a garantir uma segregação de funções e evitar possíveis conflitos de interesses, para além das funções atribuídas e previstas na legislação, foram ainda definidos os seguintes mecanismos complementares:

- Uma apreciação em sede de Comité Técnico e de Comité de Gestão de Risco e Compliance, prévio à aprovação pela Administração, de matérias como a política e níveis de provisionamento (melhor estimativa e resultados efetivamente obtidos), políticas e programas de resseguro, política de subscrição ou pressupostos de cálculo de requisitos de capital;
- Uma revisão pela área atuarial do Grupo CAA, com emissão formal de opinião, sobre o cálculo de provisões (melhor estimativa) e requisitos de capital em Solv.II, programas de resseguro, relatório atuarial, verificação do cumprimento das diretrizes do CAA e da efetividade do funcionamento da função atuarial (Grupo CAA funciona num 2º nível de validação);
- A manutenção da existência de um “atuário responsável” externo, independente face a funções operacionais e face à função atuarial.

## B.7 SUBCONTRATAÇÃO

A Política de Subcontratação define subcontratação como a delegação numa entidade legal de uma atividade necessária para o desenvolvimento das atividades da Companhia, podendo a subcontratação ser efetuada a entidades dentro do Grupo CAA ou fora do grupo.

Todas as funções subcontratadas são analisadas quanto ao seu enquadramento enquanto importantes ou fundamentais para o desenvolvimento da atividade da Companhia, a GNB Seguros definiu uma política que integra um conjunto de orientações e diretrizes que regulamentam o regime de subcontratação e sua monitorização assim como o controlo total sobre as funções ou atividades subcontratadas de forma a reduzir o risco associado a esta prática.

Os principais objetivos da Política de Subcontratação são:

- Definir o que é considerado como subcontratação, principalmente em relação às obrigações da Solvência 2;
- Estabelecer os critérios para avaliar se a função ou atividade subcontratada é essencial;
- Estabelecer os princípios gerais e principais etapas que se aplicam ao processo de subcontratação;
- Identificar as responsabilidades associadas em cada fase do processo de subcontratação;
- Descrever o sistema de monitorização e controle associado à subcontratação.

A Política de Subcontratação da GNB Seguros foi desenvolvida com base nos seguintes princípios:

- A subcontratação de funções ou de atividades operacionais não pode ser efetuada de modo que possa prejudicar a qualidade do sistema de governação da GNB Seguros;
- A subcontratação de funções ou atividades operacionais fundamentais ou importantes não pode aumentar indevidamente o risco operacional da Companhia;
- A capacidade das autoridades de supervisão de verificar o cumprimento, pela GNB Seguros, das suas obrigações deve ser salvaguardada no momento da subcontratação do serviço ou atividade;
- A subcontratação de funções ou atividades operacionais não pode afetar a prestação continuada e adequada de serviços aos tomadores de seguros, segurados ou beneficiários.

A metodologia adotada na Política de Subcontratação assenta num processo inerente ao seu ciclo de vida e composto por cinco fases:

- Identificação de uma necessidade;
- Análise e Seleção;
- Contratação;
- Monitorização e controlo;
- Reporte.

Sem prejuízo da Companhia adotar o mesmo tipo de metodologia em outros contratos que considere relevantes, de acordo com a avaliação efetuada, a GNB Seguros tem neste momento identificado 4 prestações de serviços consideradas como serviços essenciais, a saber:

- AdvanceCare, Gestão de Serviços de Saúde, S.A.: gestão de sinistros dos seguros de saúde;
- i2S - Insurance Software Solutions: fornecimento de aplicações, manutenção e assistência técnica ao GIS (sistema central);
- GNB - Sistemas de Informação: Fornecimento e Prestação de Serviços de Tecnologia e Sistemas de Informação;
- Função de auditoria interna desenvolvida pela, Divisão de Auditoria Interna do Crédit Agricole Assurances (DAA) conforme mencionado anteriormente.

## **B.8 EVENTUAIS INFORMAÇÕES ADICIONAIS**

Nada a referir.

## C. PERFIL DE RISCO

A GNB Seguros realiza revisões periódicas dos riscos a que está exposto e que podem ter efeitos adversos na sua atividade, situação financeira ou resultados, a fim de assegurar o seu efetivo controlo e o seu alinhamento com as diretrizes do Grupo CAA.

O mapeamento do risco é a ferramenta utilizada para identificar e avaliar os riscos a que a GNB Seguros e o Grupo CAA, como um todo, estão expostos. Esta ferramenta baseia-se em fontes de informação disponíveis e sistemas de medição existentes: mapas de gestão de risco, atualização do mapeamento do risco operacional, resultados dos controlos permanentes, incidentes e perdas operacionais, resultados das missões de auditoria e análises das várias áreas/departamentos de negócio.

Os fatores de risco da GNB Seguros descritos na Seção B.3, sobre o Sistema de Gestão de Riscos com a inclusão da autoavaliação do risco e da solvência foram obtidos aquando do Exercício do ORSA. Os principais riscos, risco de mercado e risco não-vida, bem como outros riscos técnicos menos significativos, como o risco operacional, estão abrangidos pela fórmula padrão.

O requisito de capital e solvência da GNB Seguros (SCR) atingiu os 19.610 milhares de euros (19.894 em 2019) no final de 2019. As principais componentes de exposição ao risco são os riscos de subscrição representado 50,7% (51,2% em 2019), dos quais 36,7% (36,9% em 2019) nos riscos de subscrição não-vida e 14,0% (14,2% em 2019) no risco de doença, o risco de mercado, 28,3% (27,3% em 2019), e em menor grau pelo risco de contraparte, 14,6% (15,3% em 2019), conforme gráfico seguinte:

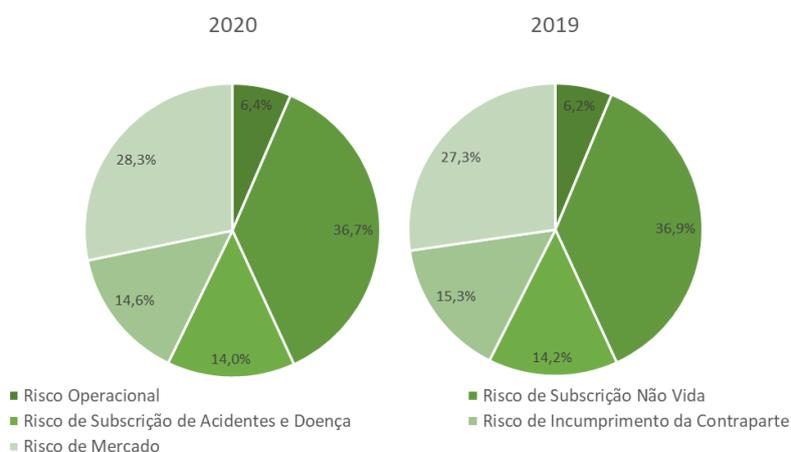


Figura 3 – Contribuição dos módulos da fórmula padrão para o SCR

## C.1 RISCO ESPECÍFICO DE SEGUROS

No final de 2020, a exposição ao risco de subscrição representa em termos relativos 50,7% (51,2% em 2019) do BSCR antes de diversificação e integrando o risco operacional, em que 36,7% (36,9% em 2019) são representados pelos riscos não-vida e 14,0% (14,2% em 2019) pelos riscos de doença.

Estes resultados são consistentes com o negócio da GNB Seguros, que apenas vende seguros de proteção, sem quaisquer opções ou garantias financeiras. Mais estável, por natureza, do que o risco de mercado, apresenta uma maior diversificação do risco.

### C.1.1 Exposição aos maiores riscos

- **Risco de Subscrição Não-Vida**

Os riscos Não-Vida decorrem principalmente das linhas de negócio de propriedade e acidentes, principalmente coberto por contratos de seguro automóvel / responsabilidade civil e de seguro casa / incêndio. A GNB Seguros está exposta ao risco de frequência e ao risco excecional, seja pela ocorrência de grandes sinistros ou pelo risco de catástrofe. O risco de subscrição não vida representa o primeiro risco para a GNB Seguros, representando 36,7% (36,9% em 2019) da exposição ao risco no final de 2020, ou seja, um montante total de 12.919 milhares de euros (13.187 em 2019).

- **Risco de Subscrição de Doença**

Os riscos de doença consistem no risco NSLT, decorrente das linhas de negócio saúde, acidentes pessoais e acidentes de trabalho e no risco catastrófico. A GNB Seguros está exposta principalmente aos riscos de frequência e risco excecional, através da ocorrência de sinistros individuais de elevado montante e situações biométricas (incapacidade/invalidez/acidente). O risco de subscrição de doença é o quarto risco em termos de relevância relativa para a Companhia, que representa 14,0% (14,2% em 2019) no final de 2020, totalizando 4.920 milhares de euros (5.090 em 2019).

Não foram considerados riscos de doença SLT, especificamente na linha de negócio de acidentes de trabalho, que se justifica pela reduzida dimensão da carteira e inexistência de rendas em pagamento.

### C.1.2 Domínio e monitorização dos Riscos-chave

Nos seguros de não vida, os riscos de anti seleção e de tarifas inadequados são monitorizados através de:

- Implementação da política de tarificação;
- Política de Subscrição implementada pela rede bancária e parceiros financeiros (por exemplo, na seleção médica de previdência);
- Política de Gestão de Sinistros, supervisionada por unidades de gestão dedicadas, plataformas ou subcontratação de prestadores de serviços.

O risco de catástrofe ou riscos excecionais são monitorizados através da implementação da Política de Resseguro.

A relação entre sinistros - reportados, encerrados ou estimados - e os prémios adquiridos representa o indicador-chave de monitorização do risco, sendo este comparado com o rácio objetivo de acordo com o padrão de experiência de sinistros.

### C.1.3 Principais concentrações

A Companhia opera apenas em Portugal, tendo como principal e praticamente exclusivo canal de distribuição a rede do Novo Banco, o qual está representado por todo o país. Em 31 de dezembro de 2020, os riscos de subscrição dos negócios não-vida e doença representavam, respetivamente, 36,7% (36,9% em 2019) e 14,0% (14,2% em 2019) do BSCR. Estes resultados refletem uma diversificação relativa do negócio da GNB Seguros, considerando as suas responsabilidades diversificadas em torno das suas seis linhas de negócio.

### C.1.4 Sensibilidades

Os principais riscos de subscrição incorridos pela GNB Seguros são os de responsabilidade de terceiros no seguro automóvel e o risco de incêndio. A Companhia realiza anualmente uma análise especializada a cada carteira. A metodologia desta análise é detalhada na Política de Provisionamento da GNB Seguros, bem como outros documentos associados, todos eles de acordo com as diretrizes do Grupo CAA.

Para os principais riscos identificados e não abrangidos pela fórmula padrão, são realizados testes de *stress* ou análises de sensibilidade. Para a realização destes exercícios é definido um cenário de evento, extremo mas plausível, identificando-se de seguida as suas implicações ao nível dos requisitos de solvência e das métricas de apetite ao risco definidas.

A GNB Seguros identificou a 31 de dezembro de 2020 os seguintes cenários de risco de mercado:

- Subida (+50bps) e descida (-50bps) de taxas de juro;
- Queda do mercado acionista (-25%);
- Subida de *spreads corporate* (+75bps);
- Subida de *spreads govies* (+75bps);
- Choque Combinado:
  - Queda de taxas;
  - Queda de Mercado acionista;
  - Queda do Mercado imobiliário.

g

Ao nível dos diferentes riscos avaliados na fórmula padrão, os resultados dos diferentes cenários (exceto para o risco de mercado que foi avaliado no ponto C.2) apresentam-se no quadro seguinte:

SCR (milhares de euros)	Central	IR Up 50bp	IR Down 50bp	Stress Equity -25bp	Spreads Corporate +75bp	Spreads Govies +75bp	Combined
Risco de Subscrição Não Vida	12.919,2	12.898,5	12.940,2	12.919,2	12.912,5	12.913,0	12.940,2
Risco de Subscrição Acidentes e Doença	4.920,0	4.917,7	4.922,4	4.920,0	4.919,3	4.919,3	4.922,4
Risco de Incumprimento da Contraparte	5.122,8	5.123,6	5.122,0	5.122,8	5.123,0	5.123,0	5.122,0
Risco Operacional	2.261,7	2.261,7	2.261,7	2.261,7	2.261,7	2.261,7	2.261,7

**Tabela 7** – Resultados dos diferentes cenários das análises de sensibilidade

Relativamente aos riscos de subscrição a GNB Seguros identificou a 31 de dezembro de 2020 os seguintes cenários:

- Diminuição dos *ratings* das resseguradoras às quais existe exposição (diminuição de 1 grau de qualidade de crédito em cada uma das resseguradoras);
- Variação de 10% no choque do risco de descontinuidade não vida e doença (+10% no choque *up* e -10% no choque *down*);
- Aumento para o dobro do impacto do COVID-19, considerado no cenário base, ao nível das provisões técnicas para prémios.

Os resultados da aplicação dos cenários de sensibilidade são apresentados no quadro seguinte:

SCR (milhares de euros)	Central	Reinsurers -1 CQS	Lapse +/- 10%	COVID x2
Risco de Subscrição Não Vida	12.919,2	12.919,5	12.919,8	12.919,2
Risco de Subscrição Acidentes e Doença	4.920,0	4.919,3	4.989,6	4.819,9
Risco de Incumprimento da Contraparte	5.122,8	5.477,9	5.123,3	5.169,7
Risco de Mercado	9.938,1	9.937,3	9.938,1	9.931,5
Risco Operacional	2.261,7	2.261,7	2.261,7	2.261,7
SCR	19.610,0	19.800,9	19.631,9	19.601,2
Fundos Próprios	43.502,1	43.484,3	43.500,5	42.248,4
<b>Rácio de Solvência</b>	<b>221,8%</b>	<b>219,6%</b>	<b>221,6%</b>	<b>215,5%</b>

**Tabela 8** – Resultados dos diferentes cenários das análises de sensibilidade

## C.2 RISCO DE MERCADO

O risco de mercado é o segundo maior risco da GNB Seguros, a seguir ao risco de subscrição Não-Vida. Representa, genericamente, a eventual perda resultante de uma alteração adversa do valor de um instrumento financeiro como consequência da variação de taxas de juro, *spreads* de crédito e volatilidade dos preços de mercado em geral.

Mais especificamente, o risco de mercado tem origem em:

- Riscos de taxa de juro, originado pela variação das taxas de juro de referência e seu impacto na carteira de investimentos e nas responsabilidades;
- Riscos de *spread* originado pela variação de preço dos investimentos obrigacionistas em carteira que advém do risco de crédito dos emitentes;
- Risco de mercado acionista e imobiliário, originado pela variação de preço dos ativos deste tipo em carteira;
- Risco cambial, derivado da variação das taxas de câmbio em ativos e ou passivos denominados em divisas que não o euro;
- Concentração que a carteira de investimentos possa apresentar a determinado emitente ou grupo de emitentes relacionados, e que como tal possa representar um risco acima do normal em caso de deterioração das condições específicas a esse emitente ou contraparte.

O risco de mercado na GNB Seguros está limitado por via da Política de Investimentos onde são definidos limites de exposição por instrumentos, classes de ativos e fatores de risco bem como explicitamente definido um máximo de SCR de mercado admissível.

Para além de uma monitorização permanente pela unidade operacional responsável são efetuados periodicamente “*Stress Tests*” e análises de sensibilidade que permitem aferir da adequação do risco de mercado ao perfil de apetite ao risco global da companhia.

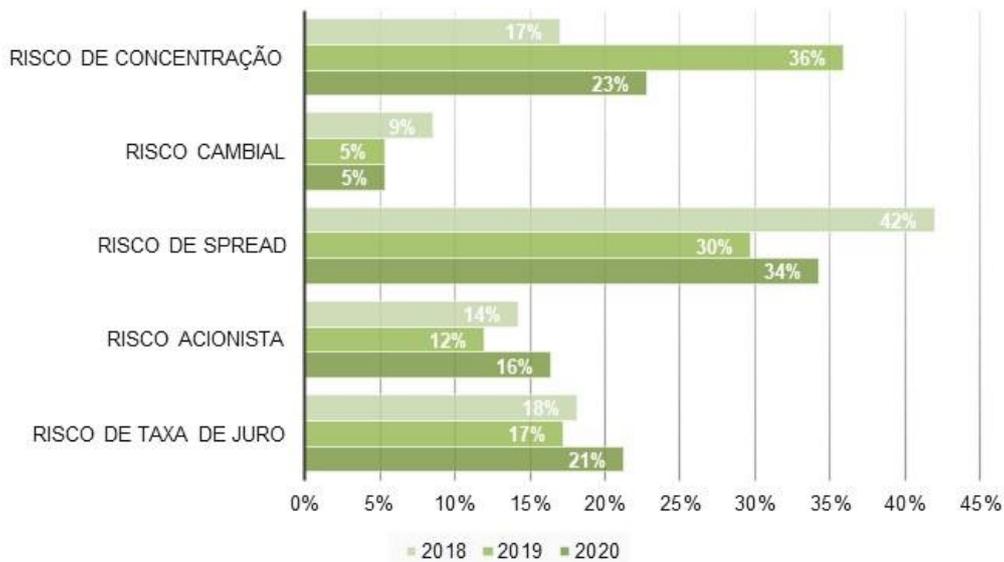
O risco de mercado é monitorizado periodicamente pelo Comité Financeiro. Este Órgão é responsável por analisar a evolução dos mercados financeiros, definir e monitorizar a estratégia de investimentos e respetiva performance bem como controlar a conformidade com os limites de risco.

A GNB Seguros calcula o risco de mercado de acordo com a fórmula padrão. No final de 2020 o risco de mercado ascendia a 9.938 milhares de euros (9.753 em 2019) e representava cerca de 28% (27% em 2019) do BSCR antes de efeitos de diversificação.

(Unidade: Milhares de euros)	2020	2019	2018	Var.2020/ 2019	Var.2019/ 2018
<b>SCR de mercado</b>	<b>9 938</b>	<b>9 753</b>	<b>5 821</b>	<b>1.9%</b>	<b>67.6%</b>
Efeito de diversificação	-6 926	-7 167	-3 531	-3.4%	103.0%
SCR de mercado antes diversificação	16 864	16 920	9 351	-0.3%	80.9%
Risco de taxa de juro	3 585	2 908	1 700	23.3%	71.0%
Risco acionista	2 765	2 017	1 328	37.1%	51.8%
Risco Imobiliário	0	0	0	-	-
Risco de spread	5 770	5 029	3 927	14.7%	28.0%
Risco cambial	907	900	803	0.8%	12.0%
Risco de concentração	3 837	6 067	1 592	-36.8%	281.1%

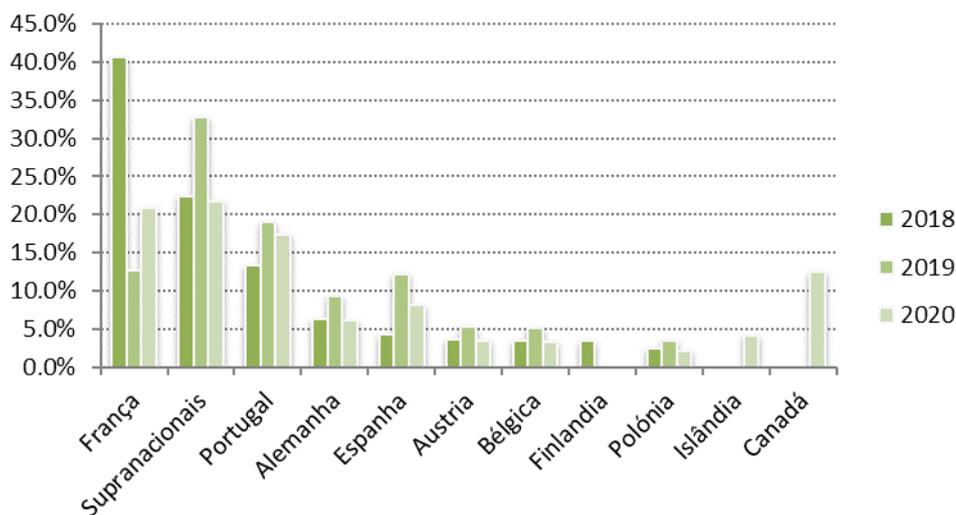
**Tabela 9** – Evolução desagregada por tipo de risco do risco de mercado

O risco de mercado em 2020 manteve-se face ao ano anterior apesar da sua estrutura se ter alterado, principalmente através da diminuição do risco de concentração, fruto da diversão das contrapartes nos Depósitos a Prazo. A valorização do mercado de capitais resultou num aumento do risco acionista. Um perfil de responsabilidades mais curto bem como um ligeiro aumento da duração da componente obrigacionista e menor qualidade creditícia que levou a um aumento do risco de taxa de juro (o risco de taxa de juro é o de subida de taxas) e a um aumento do risco de Spread.



**Figura 4** – Contributo dos sub módulos do risco de mercado

Devido aos fatores enumerados anteriormente, o risco de mercado da GNB Seguros sofreu algumas alterações no peso que cada submódulo tem na composição deste risco. O risco de *spread* voltou a ser o maior subrisco com 34% (30% em 2019), deixando assim o subrisco de concentração com 23% (36% em 2019) de ser o que tem maior peso. Os subriscos de taxa de juro e acionista apresentaram uma subida do seu peso no risco de mercado para 21% (17% em 2019) e 16% (12% em 2019), respetivamente. Não fazendo parte dos ativos de investimento especificamente, o risco cambial advém da exposição a mercados acionistas que não o euro detida indiretamente por via de investimentos em fundos, sendo por isso mesmo, também, residual 5% (5% em 2019).



**Figura 5** – Exposição a obrigações soberanas

A exposição a dívida soberana, na fórmula padrão do regime de solvência em vigor, está na sua maioria isenta de carga de capital associado a risco de *spread* e de concentração. Este risco é controlado na GNB Seguros por via de limitações várias na Política de Investimentos, designadamente pela exposição máxima a esta classe de ativos bem como limites por país emitente da dívida e por notação de crédito independente, sendo que em alguns casos de menor qualidade de crédito o investimento está mesmo vedado. A exposição máxima atualmente admitida a esta classe de ativos é de 45% do total da carteira de investimentos sendo que a exposição ao final de 2020 era de 20,9% (15,5% em 2019) ou 24.061 milhares de euros (16.460 em 2019). Em percentagem do total investido em obrigações soberanas a principal exposição é a emittentes supranacionais com 21,7% (32,8% em 2019), seguida de França com 20,8% (12,7% em 2019), Portugal com 17,4% (19% em 2019) e Canada, com 12,5% (0% em 2019), estando as restantes obrigações dispersas por outros países Europeus.

A GNB Seguros estima que uma subida dos *spreads* de crédito das obrigações soberanas em carteira de 75 pontos base teria um impacto negativo no valor dos seus ativos de cerca de 677 milhares de euros.

### **Principais técnicas de gestão/mitigação de riscos**

A GNB Seguros aplica o princípio do “gestor prudente” na tomada de decisões de investimento ou desinvestimento, com base em análises próprias do Departamento de Investimentos e em informações fornecidas por prestadores de serviços externos (instituições financeiras, plataformas de informação financeira, agências de rating, etc.) e que levam em conta o apetite ao risco definido pela Companhia.

A mitigação de riscos na GNB Seguros é efetuada sobretudo por via da diversificação e de uma Política de Investimentos com limites explícitos estabelecidos para as diversas classes, instrumentos e/ou fatores de risco. São ainda estabelecidos orçamentos de risco que, dando liberdade de atuação à gestão, limitam a acumulação de riscos em carteira. Está ainda prevista na Política de Investimentos a utilização de derivados para redução de riscos não tendo, contudo, sido efetuada qualquer utilização deste tipo de instrumentos em 2020.

### **Risco de Spread**

O risco de *spread* é controlado e gerido com base numa filosofia de investimentos que privilegia a diversificação e uma preferência por emittentes de elevada qualidade de crédito. Estão definidos em Política de Investimentos limites de risco por classe de ativos, por emittentes, categorias de *rating*, país do emittente e sectores. Adicionalmente, beneficiando da estrutura do acionista, *Crédit Agricole Assurances*, se for considerado necessário há uma lista de emittentes comuns ao grupo que estão

sob vigilância apertada e que poderá, em limite, ser proibido o investimento. A sensibilidade do valor dos ativos a uma subida de 75 pontos base nos *spreads* das obrigações de emitentes privados é de – 2.468 milhares de euros, estimando-se nesse cenário uma descida do risco de mercado em 198 milhares de euros.

#### Risco de taxa de juro

O risco de taxa de juro na GNB Seguros é o risco de subida de taxas, pois o binómio montante/duração dos ativos é ligeiramente superior ao das responsabilidades. O risco de taxa de juro é monitorizado mensalmente em Comité Financeiro. A filosofia de Investimentos prosseguida mantém uma duração relativamente baixa dos ativos com a sensibilidade do valor dos ativos a uma subida de 50 pontos base a situar-se em -2.102 milhares de euros, estimando-se nesse cenário uma descida do risco de mercado em 157 milhares de euros.

#### Risco de ações

O risco de mercado acionista é relativamente baixo estando controlado por limite de exposição máxima a esta classe de ativos, com base na Política de Investimentos. A sensibilidade do valor dos ativos de investimento a uma queda de 25% do mercado acionista é de cerca de 1.793 milhares de euros, estimando-se nesse cenário uma descida do risco de mercado em 914 milhares de euros.

#### Risco cambial

O risco cambial é baixo estando mitigado por limites na Política de Investimentos.

#### Risco de Concentração

O risco de concentração é controlado e mitigado por uma política de diversificação em matéria de emitentes e respeito por limites máximos de concentração.

### **Stress Tests e Sensibilidades**

No âmbito do processo de autoavaliação do risco e da solvência (ORSA) que está integrado no funcionamento da companhia, foi efetuada uma análise prospetiva das necessidades globais de solvência e cumprimento de requisitos de fundos próprios em face de um cenário de stress dos mercados financeiros a que se designou de Crash de Obrigações. Este cenário económico integrado perspetivou uma queda do mercado obrigacionista em 2022 e 2023 com impactos

ramificados nos restantes mercados financeiros. Os choques aplicados foram, resumidamente, os seguintes:

- Aumento significativo das taxas de juro em (+170 pontos base na taxa *swap* de 10 anos);
- Queda significativa do valor das ações em 2022 e 2023 (15% em cada ano);
- Alargamento significativo dos “*spreads*” das obrigações de emitentes privados (+200 p.b. para *ratings* BBB, +125 p.b. para *ratings* A e + 75 p.b. para *ratings* AA e AAA).

Este cenário determinou uma queda cumulativa de 58 pontos percentuais no rácio de solvência e uma queda de 22% nos fundos próprios da Companhia. Não obstante, a Companhia mantém um rácio de solvência acima do limite de tolerância mínimo definido na sua Política de Apetite ao Risco, o que atesta a sua resiliência para fazer face a este tipo de choque nos mercados financeiros.

Foram, também, efetuadas um conjunto de análises de sensibilidade do SCR e Fundos Próprios a vários fatores de risco de mercado considerados individualmente.

Os pressupostos resumidos destas sensibilidades foram os seguintes:

Factor de Risco	Sensibilidade
1 - Alta das taxas de juro	+50bps
2 - Baixa das taxas de juro	-50 bps
3 - Queda de mercado acionista	-25%
4- Subida de spreads corporate	+75bps
5 - Subida de spreads Govies	+75bps
6 - Choque combinado	Queda de taxas/ Queda de mercado acionista/Queda de Imobiliário

**Tabela 10** – Pressupostos utilizados nas sensibilidades

Impacto das sensibilidades em variação face ao cenário base de solvência de 31/dez/2020:

	1- Alta das taxas de juro	2- Baixa das taxas de juro	3 - Queda merc. acionista	4 - Subida spread corporate	5 - Subida spread governos	6 - choque combinado
Risco de mercado	-157	160	-914	-198	-17	-755
SCR	-99	101	-494	-113	-13	-395
Fundos Próprios	-2,965	2,962	-1,345	-3,644	-961	1,617
Rácio SCR	-14.1 pp	13.9 pp	-1.3 pp	-17.4 pp	-4.8 pp	13 pp

**Tabela 11** – Impacto das sensibilidades no SCR

Adicionalmente foram realizados dois testes para medir o impacto de uma descida da qualidade creditícia das contrapartes em carteira.

No primeiro teste, partiu-se do pressuposto que todas as contrapartes sofriam o decréscimo de 1 “*notch*” no seu “*rating*”, o que implicou um aumento do Risco de Mercado em 610 milhares de euros,

um aumento do SCR de 338 milhares de euros e diminuição do Rácio de Solvência em 3.8 pontos percentuais.

No segundo teste, mais gravoso, assumiu-se que todas as contrapartes sofriam um decréscimo de 2 “notches” no seu “rating”, o que originou um aumento do Risco de Mercado de 1.624 milhares de euros, um aumento do SCR de 914 milhares de euros e uma diminuição do Rácio de Solvência em 9.9 pontos percentuais.

### C.3 RISCO DE CRÉDITO

O risco de crédito resulta da possibilidade de ocorrência de perdas financeiras decorrentes do incumprimento do cliente ou contraparte relativamente às obrigações contratuais, ou seja, traduz-se na maior ou menor capacidade dos emitentes de valores mobiliários, contrapartes, ou quaisquer devedores a que a Companhia se encontra exposta, não conseguirem efetuar o cumprimento das suas obrigações, devido a alterações da sua situação creditícia. Na fórmula padrão do regime de Solvência II, o risco de crédito derivado de instrumentos financeiros de investimento em carteira é tido em conta no risco de *spread* atrás referido. Outras exposições como depósitos à ordem em bancos, exposições a contrapartes que se encontrem a mitigar riscos e outros devedores em geral são tidos em conta no módulo de risco de incumprimento de contraparte.

O risco de incumprimento de contraparte representava cerca de 14,6% (15,3% em 2019) do BSCR antes de efeitos de diversificação (incluindo o risco operacional), dos quais 82,5% são provenientes de resseguro e 17,5% de depósitos.

A GNB Seguros tem uma concentração dominante dos seus investimentos, nomeadamente em depósitos em dinheiro no Novo Banco, que é uma exposição de curto prazo; todos os investimentos são suportados pela Política de Investimentos, dentro das diretrizes Companhia e do grupo CAA e seguidas regularmente no Comité Financeiro. Relativamente às contrapartes de resseguro, a Companhia não possui uma concentração dominante, no geral, exceto em duas linhas de negócio, e.g. acidentes pessoais e acidentes de trabalho, pela sua especificidade e dimensão, sendo o risco devidamente avaliado e monitorizado no âmbito do Comité Técnico.

#### **Principais técnicas de gestão/mitigação de riscos**

A Companhia tem implementado medidas de mitigação de risco, nomeadamente:

- As regras definidas na Política de Investimentos da Companhia procuram mitigar este risco considerando as regras de diversificação, limites setoriais e o *rating* das entidades envolvidas;

- O estabelecimento de contratos de resseguro, essencialmente com os líderes mundiais, existindo uma seleção de resseguradores de acordo com níveis mínimos de *rating* (“A-“ ou superior, com base em uma abordagem conservadora, utilizando a classificação mais baixa atribuída pela S & P, Moody's e Fitch). Qualquer pedido de isenção/exceção é submetido para decisão à Administração, previamente avaliado e discutido em sede de Comité Técnico e obtida opinião da área de Gestão de Risco;
- Inclusão generalizada nos contratos de cláusulas de caucionamento das provisões cedidas, conforme Política de Resseguro. Qualquer pedido de isenção/exceção é submetido para decisão à Administração, previamente avaliado e discutido em sede de Comité Técnico e obtida opinião da área de Gestão de Risco;
- Regras sobre a dispersão de resseguradores por limites de tratados e concentração de prémios cedidos, com algumas exceções previamente discutidas em Comité Técnico e aprovadas pelos membros da Administração.

## C.4 RISCO DE LIQUIDEZ

O risco de liquidez advém da capacidade da Companhia satisfazer as responsabilidades exigidas à medida que estas se vençam e da existência de potenciais dificuldades de liquidação de posições em carteira sem incorrer em perdas exagerada e inaceitáveis ao alienar investimentos ou outros ativos de forma não programada.

### **Principais técnicas de gestão/mitigação de riscos**

Este risco, que não é quantificado na fórmula padrão, é mitigado na GNB Seguros com várias abordagens.

Em primeiro lugar, a liquidez é um critério de seleção para os investimentos - a maioria dos valores mobiliários cotados em mercados regulamentados, a restrição de ativos menos líquidos, por exemplo, imobiliário, *private equity*, obrigações não cotadas, participações, mercados emergentes, etc.

Em segundo lugar estão definidos na Política de Investimentos limites de indicadores de liquidez e maturidades que obrigam à natural liquidação dos ativos num espaço de tempo que se considera adequado face ao perfil e montante de responsabilidades da Companhia.

Para além da monitorização permanente da situação de liquidez pelo Departamento de Investimentos, o Comité Financeiro monitoriza periodicamente as orientações e limites em vigor procedendo às alterações pertinentes para manter um perfil de liquidez adequado.

No risco de liquidez devem ainda ser considerados os lucros esperados incluídos nos prémios futuros (EPIFP – *Expected Profit Included in Future Premiums*), que corresponde ao valor atual dos fluxos de caixa futuros incluindo nas provisões técnicas os prémios relativos aos contratos de seguro e de resseguro existentes, que devam ser recebidos no futuro, e que estes não são recebidos por qualquer outra razão que não a ocorrência dos eventos segurados, independentemente dos direitos legais ou contratuais do tomador do seguro de cessar a apólice. O montante de EPIFP a 31 de dezembro é de 2020 e de 5,4 milhares de euros.

## C.5 RISCO OPERACIONAL

O Risco Operacional traduz-se, genericamente, na eventualidade de perdas originadas por falhas na prossecução de procedimentos internos, pelos comportamentos das pessoas ou dos sistemas informáticos, ou ainda, por eventos externos à organização. Quando os controlos falham, os riscos operacionais podem causar problemas reputacionais, legais, implicações com o regulador, e por vezes conduzir mesmo a perdas financeiras.

Para efeitos do cálculo de requisitos de capital e de solvência (*SCR*), o risco operacional é calculado com base na fórmula padrão, sem considerar parâmetros específicos à Companhia, e representa cerca de 6,4% (6,2% em 2019) do total do *BSCR*, representando 2.262 milhares de euros (2.233 em 2019).

De forma holística, a Companhia implementa um nível de gestão de risco padronizado, que orienta a identificação, gestão, monitorização e mitigação do risco operacional, em conformidade com o pressuposto disposto na regulamentação.

Adicionalmente, a Companhia implementa a sua Política de Gestão de Risco, que desempenha um papel fundamental na definição dos princípios que guiam uma gestão eficaz do risco, a metodologia e modelo de governo subjacente.

As grandes categorias de risco operacional identificadas pela Companhia na Política de Risco Operacional são:

- Má conduta profissional intencional (fraude interna);
- Atividades ilícitas efetuadas por terceiros (fraude externa);
- Práticas relacionadas com os recursos humanos e com a segurança no trabalho;
- Clientes, produtos e práticas comerciais;
- Eventos externos que causem danos nos ativos físicos;
- Interrupção da atividade e falhas nos sistemas;
- Riscos relacionados com os processos de negócio;

- Legal.

No último trimestre de 2020 e integrado com o Exercício ORSA, teve lugar a identificação e avaliação dos grandes riscos, realizado através de reuniões com as diferentes áreas da Companhia, nas quais os grandes riscos foram atualizados e classificados ao nível do impacto e probabilidade de ocorrência de acordo com a Matriz e critérios definidos.

Deste processo resultou a identificação de um conjunto de grandes riscos, dos quais se identificaram alguns de natureza operacional.

A Companhia não espera poder eliminar todos os riscos operacionais, mas com base no trabalho que tem vindo a ser desenvolvido, procura implementar um adequado sistema de controlo interno que vise assegurar a identificação, monitorização, controlo e mitigação deste risco.

A primeira responsabilidade pelo desenvolvimento e implementação dos controlos associados ao risco operacional está atribuída a cada responsável de área. Esta responsabilidade é ainda apoiada pela área de Gestão de Risco e Controlo Interno, pelo desenvolvimento de controlos e orientações por meio de normativos, procedimentos, regras no sistema informático e reportes com o objetivo de abarcar as seguintes áreas:

- Segregação de funções, incluindo as autorizações e competências para transações e pagamentos;
- Reconciliação e monitorização de transações;
- Conformidade com a legislação emanada pelo regulador, leis, regulamentos e outras exigências legais;
- Documentação, monitorização e avaliação dos controlos e procedimentos;
- Reporte de perdas operacionais e proposta de planos de ação para mitigar perdas registadas;
- Desenvolvimento de planos de continuidade de negócio;
- Formação de colaboradores;
- Implementação do código de conduta; e
- Processos de *assessment*.

Em complemento, este processo é acompanhado por missões periódicas levadas a cabo pela Direção de Auditoria Interna. Os resultados do seu trabalho são discutidos com os responsáveis de cada área e submetidos a apreciação nos Comités existentes relacionados com esta matéria.

Os Comités existentes e diretamente relacionados com gestão de risco, controlo e *compliance*, contribuem para a mitigação deste risco funcionando como facilitadores no processo de identificação, avaliação, quantificação de risco e monitorização de recomendações.

Não obstante, decorrente do período de adaptação a uma nova organização e processos, anteriormente referida, há um potencial de evolução em matéria da análise do risco operacional e dos mecanismos de controlo e monitorização, que passará necessariamente por uma revisão e atualização das matrizes e reavaliação dos processos e riscos operacionais.

## C.6 OUTROS RISCOS MATERIAIS

Na última identificação e avaliação dos grandes riscos, foi também identificado como risco potencialmente relevante o risco reputacional.

O risco reputacional pode ser definido como risco de a Companhia incorrer em perdas resultantes da deterioração ou posição no mercado devido a uma perceção negativa da sua imagem entre os clientes, contrapartes, acionista ou autoridades de supervisão, assim como do público em geral. Este risco pode ser considerado como um risco que resulta da ocorrência de outros riscos mais do que um risco autónomo.

A Companhia tem plena consciência da importância da sua imagem no mercado, bem como do nome que lhe está associado, sendo a gestão deste risco efetuada de uma forma regular, que pode ser exemplificada com as medidas implementadas nos últimos anos, tais como:

- A implementação de um Código de Conduta, que regula um conjunto de comportamentos, entre os quais a comunicação com as entidades supervisoras, comunicação social, utilização de informação confidencial, entre outros aspetos;
- Existência de processos para o lançamento e aprovação de produtos, e respetiva documentação pré-contratual, contratual e publicitária / comercial (ver Comité Produto e Comité NAP);
- Constituição de uma função autónoma de gestão de reclamações;
- Nomeação de um provedor de clientes;
- Publicação de uma Política de Tratamento de Clientes;

- Desenvolvimento dos Planos de Continuidade de Negócio, em que a perda de reputação é um dos cenários de emergência previstos.

Por outro lado, tendo em conta o seu modelo de distribuição que se apoia essencialmente no canal bancário, todos os fatores que afetem a posição concorrencial ou a reputação do distribuidor poderá ter efeitos no normal desenrolar da atividade da Companhia. Do mesmo modo, o incumprimento de regras de ética ou conduta ou más práticas comerciais da rede de distribuição poderá repercutir-se em efeitos reputacionais na GNB Seguros. Para mitigar este risco, a Companhia tem processos regulares de monitorização, dinamização e formação da rede de distribuição.

Também as evoluções e as alterações do quadro legal e regulamentar no qual opera a Companhia constituem uma fonte de potenciais riscos a ter em conta. A título de exemplo, o Regulamento Geral de Proteção de Dados ou a Diretiva da Distribuição são quadros regulamentares que implicam uma adequação de processos e inerentes riscos associados.

Para mitigar este risco, a Companhia procura acompanhar as evoluções da regulamentação, em particular a desenvolvida na União Europeia, com o apoio Grupo Crédit Agricole, tentando antecipar os potenciais impactos e adequar os seus processos.

Por fim, também o risco de dependência do distribuidor bancário, decorrente de acordos de exclusividade, é um risco não negligenciável e que foi elevado em linha de conta, por exemplo, nos *Stress Test* realizados no âmbito do exercício de autoavaliação do risco.

## C.7 EVENTUAIS INFORMAÇÕES A REPORTAR

Nada a referir.

# D. AVALIAÇÃO PARA EFEITOS DE SOLVÊNCIA

## D.1 INTRODUÇÃO

O balanço prudencial da GNB Seguros foi apurado a 31 de dezembro de 2020.

### D.1.1 Princípios gerais de valorização

O princípio geral de valorização do balanço prudencial é o da avaliação económica dos ativos e passivos:

- Os ativos são avaliados pelo montante por que poderia ser transacionado numa operação concluída em condições normais de concorrência entre partes conhecedoras e dispostas a executá-la;

- Os passivos são avaliados pelo montante por que podem ser transferidos, ou liquidados como parte de uma transação concluída em condições normais de concorrência entre partes conhecedoras e interessadas.

Na maioria dos casos, o IFRS permite uma avaliação a valor justo de acordo com os princípios da Solvência II. No entanto, alguns métodos de avaliação, tais como o custo amortizado, não podem ser utilizados na valorização do balanço económico.

Na GNB Seguros, os ativos acima referidos são avaliados pelo seu valor económico, respeitando a hierarquia dos métodos a seguir:

- Método 1: valorização de acordo com as cotações disponíveis em mercados ativos para ativos idênticos;
- Método 2: preço de mercado de ativos similares, devidamente ajustados para ter em conta as suas especificidades;
- Método 3: não havendo nenhum preço cotado em mercado ativo ou caso não esteja disponível, é utilizada uma avaliação com base num modelo (*mark-to-model*), sendo os valores obtidos comparados, extrapolados ou calculados a partir de dados de mercado.

#### D.1.2 Consolidação

Tendo em consideração a estrutura acionista e a detenção do controlo de gestão, é efetuada a consolidação pelo método integral no *Crédit Agricole Assurances*.

#### D.1.3 Transações em moeda estrangeira

Na data do balanço, os ativos e passivos denominados em moedas estrangeiras são convertidos para euros.

#### D.1.4 Compensação de Ativos e Passivos Financeiros

A GNB Seguros compensa um ativo e um passivo financeiro e apresenta um saldo líquido se e somente existe o direito legal de compensar os valores reconhecidos e tem a intenção de liquidar de forma líquida.

#### D.1.5 Uso de estimativas

As avaliações necessárias para preparar as demonstrações financeiras implicam fazer suposições que envolvem riscos e incertezas quanto à sua realização futura. Elas estão na base do exercício de julgamento necessário para determinar os valores contabilísticos de ativos e passivos que não podem ser obtidos diretamente a partir de outras fontes.

Os resultados reais podem ser influenciados por vários fatores, incluindo:

- As atividades dos mercados nacionais e internacionais;
- Condições económicas e políticas em determinados sectores de atividade ou países;
- Mudanças na regulamentação ou legislação;
- O comportamento dos segurados;
- Mudanças demográficas.

## D.2 ATIVOS

Contas Solvência II (milhares de euros)	Valor Solvência II 2020	Valor Solvência II 2019
Goodwill	0	0
Custos de aquisição diferidos	0	0
Ativos intangíveis	0	0
Ativos por impostos diferidos	738	0
Excedente de prestações de pensão	0	0
Imóveis, instalações e equipamento para uso próprio	174	51
Investimentos (que não ativos detidos no quadro de contratos ligados a índices e a unidades de participação)	119 053	105 853
Imóveis (que não para uso próprio)	0	0
Interesses em empresas relacionadas, incluindo participações	0	0
Títulos de fundos próprios	0	0
Obrigações	101 121	90 888
Organismos de investimento coletivo	7 001	5 133
Derivados	0	0
Depósitos que não equivalentes a numerário	10 932	9 831
Outros investimentos	0	0
Ativos detidos no quadro de contratos ligados a índices e a unidades de participação	0	0
Empréstimos e hipotecas	0	0
Montantes recuperáveis de contratos de resseguro dos ramos	9 481	9 278
Depósitos em cedentes	0	0
Valores a receber a título de operações de seguro e mediadores	639	907
Valores a receber a título de operações de resseguro	2 115	3 850
Valores a receber (de operações comerciais, não de seguro)	1 324	1 361
Ações próprias (detidas diretamente)	0	0
Caixa e equivalentes de caixa	2 793	2 812
Quaisquer outros ativos, não incluídos noutros elementos do balanço	86	160
<b>Total</b>	<b>136 403</b>	<b>124 272</b>

**Tabela 12** – Contas do Ativo do Balanço de Solvência

As variações entre as contas solvência II e as contas estatutárias encontram-se em Anexo no QRT S.02.01.

### D.2.1 Ativos intangíveis e custos diferidos

Os ativos intangíveis são ativos não monetários identificáveis sem substância física. Um ativo é considerado identificável se puder ser vendido ou transferido separadamente, ou se origina de direitos contratuais ou outros direitos legais. O *software* é o principal tipo de ativo intangível.

Os ativos intangíveis são avaliados a zero no balanço económico. Os ativos intangíveis (exceto goodwill) podem, contudo, ser reconhecidos no balanço económico com um valor diferente de zero, quando:

- Sejam identificáveis;
- A GNB Seguros pode obter os benefícios económicos futuros resultantes do ativo;
- Têm um valor disponível num mercado ativo.

Apenas neste caso, são apresentados ao justo valor no balanço económico.

Por exemplo, *software* desenvolvido para as necessidades específicas da empresa teria valor zero no balanço económico de Solvência II, uma vez que não pode, em teoria, ser transferido.

Os ajustamentos entre as contas estatutárias e o balanço Solvência II são os seguintes:

- Eliminação do goodwill;
- Eliminação de outros ativos intangíveis, a menos que possam ser avaliados ao justo valor, com base em observações num mercado ativo.

Para os ativos intangíveis que representam o valor das carteiras de contractos de seguro, todos os fluxos de caixa futuros com contratos são tidos em conta no cálculo da melhor estimativa, que é mostrado no lado do passivo do balanço Solvência II.

### **Custos de Aquisição Diferidos**

Os custos de aquisição diferidos consistem na parte atribuível a exercícios futuros das comissões pagas a intermediários e custos internos de aquisição, decorrentes da alocação de despesas por funções efetuadas no ano em curso.

As despesas e custo de aquisição diferidos em contas estatutárias são eliminados do balanço económico.

#### **D.2.2 Imóveis e Equipamento**

A Companhia não possui imóveis no seu ativo. Quanto aos outros ativos tangíveis, engloba essencialmente equipamento informático e equipamento administrativo. Como se trata de ativos em que não existe uma referência de mercado para apurar o justo valor e como o ativo raramente é vendido, o seu justo valor é estimado usando o método do custo deduzido das amortizações acumuladas.

### D.2.3 Instrumentos Financeiros

Nos termos do Anexo I do Regulamento de Execução (UE) 2015/2450 da Comissão, os investimentos das seguradoras são apresentados por natureza no balanço prudencial (bens detidos para uso próprio, propriedades de investimento, ações, obrigações, fundos de investimento, empréstimos, etc.).

No balanço patrimonial, a GNB Seguros prepara as suas demonstrações financeiras de acordo com o Plano de Contas para as Empresas de Seguros, emitido pela ASF e aprovado pela Norma Regulamentar n.º 3/2018-R, de 29 de março. Este plano de contas tem por base as *International Financial Accounting Standards* (IFRS) em vigor tal como adotadas na União Europeia com algumas exceções e incluem as normas contabilísticas emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e as interpretações emitidas pelo *International Financial Reporting Interpretation Committee* (IFRIC), e pelos respetivos órgãos antecessores. No que diz respeito aos instrumentos financeiros a GNB Seguros adotou a partir de 1 de janeiro de 2018 a IFRS 9 que vem substituir a IAS 39 Instrumentos financeiros – reconhecimento e mensuração e estabelece novas regras para a contabilização dos instrumentos financeiros, apresentando alterações sobretudo ao nível da classificação e mensuração, incluindo os requisitos de imparidade para ativos financeiros.

De acordo com a IFRS 9 e com o modelo de negócio adotado pela Companhia, todos os títulos são classificados como “Ativos financeiros ao justo valor através de ganhos e perdas” ou como “Ativos financeiros valorizados ao justo valor através de reservas”, à exceção dos Depósitos a prazo que se encontram ao custo amortizado. Assim, e uma vez que os ativos já estão mensurados ao justo valor, estes não sofreram qualquer reajustamento no balanço prudencial.

### D.2.4 Provisões Técnicas cedidas

Os princípios de valorização das provisões técnicas de resseguro cedido são apresentados no ponto referente às provisões técnicas (D.3.).

### D.2.5 Impostos Diferidos

Os impostos diferidos são reconhecidos e valorizados no balanço contabilístico de acordo com o IFRS e especificamente o IAS 12. Os impostos diferidos reconhecidos no balanço económico são o produto de:

- Diferenças temporárias (decorrentes, nomeadamente, da aplicação do justo valor) entre o valor económico e o valor do imposto de ativos e passivos;
- Créditos fiscais não utilizados e prejuízos fiscais.

Um ativo por impostos diferidos é reconhecido na medida em que é provável que a Companhia tenha lucros tributáveis (além dos já tidos em conta no balanço económico) disponíveis contra os quais estas diferenças temporárias, prejuízos fiscais e créditos fiscais não utilizados podem ser usados.

#### D.2.6 Caixa e equivalentes de caixa

A caixa e seus equivalentes englobam os valores registados no balanço com maturidade inferior a três meses a contar da data de aquisição, onde se incluem a caixa e as disponibilidades em instituições de crédito. Como se trata de ativos de curto prazo, considera-se como uma estimativa razoável para o seu justo valor o saldo de balanço.

#### D.2.7 Outros

Nada a referir.

### D.3 PROVISÕES TÉCNICAS

#### D.3.1 Resumo das Provisões Técnicas

As tabelas seguintes apresentam uma repartição e reconciliação das provisões técnicas de acordo com uma abordagem prudencial.

Resumo das Provisões Técnicas Solvência II da GNB Seguros

Melhores Estimativas (milhares de euros)	Saúde	Não-Vida	Total
Melhor Estimativa Provisões Técnicas Bruta	19 585.1	37 377.2	56 962.3
Melhor Estimativa Recuperáveis de Resseguro	8 716.0	764.6	9 480.6
Melhor Estimativa Provisões Técnicas	10 869.1	36 612.6	47 481.7
Margem Risco	535.8	1 022.5	1 558.3

**Tabela 13** – Resumo das Provisões Técnicas Solvência II

## Reconciliação de Provisões estatutárias para Solvência II

Contas Estatutárias / SII (milhares de euros)	Valor das Contas Estatutárias	Reavaliação das provisões técnicas (incluindo Margem de Risco)	Varição do perímetro de consolidação	Reclassificação	Valor
<b>(1) Provisões Técnicas</b>	90 507.9	-31 988.0	0.0	0.0	58 519.9
Saúde (similar a não-vida)	38 529.9	-18 409.0	0.0	0.0	20 120.9
Não-vida (excluindo Doença)	51 978.0	-13 579.0	0.0	0.0	38 399.0
<b>(2) Provisões Técnicas cedidas</b>	28 147.3	-18 666.7	0.0	0.0	9 480.6
Saúde (similar a Não-vida)	24 853.5	-16 137.5	0.0	0.0	8 716.0
Não-vida (excluindo Doença)	3 293.8	-2 529.2	0.0	0.0	764.6
<b>(1)-(2) Total</b>	<b>62 360.6</b>	<b>-13 321.3</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>49 039.3</b>

**Tabela 14 – Reconciliação de Provisões estatutárias para Solvência II**

### Melhor Estimativa Provisões Técnicas Bruta a 31 de dezembro:

Melhor Estimativa Provisões Técnicas Bruta (milhares de euros)	2020	2019	Varição
Seguro de automóvel — responsabilidade civil	23 024.1	23 522.5	-2.1%
Seguro de automóvel — outros ramos	3 079.9	3 120.2	-1.3%
Seguro de incêndio e outros danos	11 262.6	11 079.3	1.7%
Perdas pecuniárias diversas	10.5	9.9	6.2%
Seguro de despesas médicas	8 861.2	6 052.9	46.4%
Seguro de proteção de rendimentos	10 369.0	8 992.5	15.3%
Seguro de acidentes de trabalho NSLT	354.9	287.7	23.3%
<b>TOTAL</b>	<b>56 962.3</b>	<b>53 065.2</b>	<b>7.3%</b>

**Tabela 15 – Melhor Estimativa Provisões Técnicas Bruta**

### D.3.2 Princípios de Avaliação

O valor das provisões técnicas em Solvência II corresponde à soma das melhores estimativas ("BE" ou *Best Estimate*) das provisões e da Margem de Risco ("RM" ou *Risk Margin*).

A melhor estimativa representa a estimativa mais precisa das responsabilidades para com os segurados e é calculada:

- Consistente com a informação de mercado disponível na data de avaliação;
- Baseada numa abordagem objetiva e sólida; e
- Em conformidade com o quadro regulamentar local em vigor.



A melhor estimativa bruta de resseguro é calculada pelo valor atual dos prováveis fluxos de caixa futuros decorrente dos pagamentos aos tomadores de seguros e dos custos de gestão incorridos na administração dessas responsabilidades até ao vencimento, deduzidos dos prémios a receber dos contratos em vigor (sujeitos a limites contratuais). A incerteza é inevitável no cálculo da *BE* e é compensada pela aplicação consistente e monitorização dos pressupostos.

As melhores estimativas são calculadas pelos valores brutos de resseguro, sem deduzir os valores cedidos aos resseguradores (a *BE* cedida é avaliada separadamente).

A margem de risco é o valor da provisão, em acréscimo à melhor estimativa, calculada para que o valor total das provisões apresentadas no balanço corresponda ao montante que uma entidade de referência exigiria para honrar as obrigações da seguradora. A margem de risco é calculada diretamente líquida de resseguro.

Por conseguinte, as disposições da Solvência II diferem das estatutárias, na medida em que são avaliadas prospectivamente, os fluxos de caixa são descontados sistematicamente e o nível de prudência explícito é removido para refletir a melhor estimativa.

A proporção de negócio não modelizado é inferior a 0,6% do volume de prémios e 1.1% das reservas estatutárias em cada período de projeção. Para os não modelizados a GNB Seguros assume que a melhor estimativa das responsabilidades é igual ao valor corrente da provisão técnica líquida de custos de aquisição, caso aplicável. Para o resseguro em quota-parte, a proporção do prémio cedido é assumido que traduz a proporção dos sinistros cedidos.

### D.3.3 Segmentação

A atribuição de uma responsabilidade de seguro a uma linha de negócio deve refletir a natureza do risco associado à responsabilidade. A forma jurídica da responsabilidade não é necessariamente determinante da natureza do risco. Além disso, quando uma apólice cobre responsabilidades de seguro em várias linhas de negócios, a atribuição a cada linha de negócio não é necessária se apenas uma das linhas de negócio for material.

### D.3.4 Reconhecimento inicial

As responsabilidades são reconhecidas com base na responsabilidade da seguradora, seja porque um contrato foi assinado ou porque o contrato não pode ser rejeitado pela seguradora.

### D.3.5 Princípios Gerais de Avaliação

- **Avaliação – Fluxos de Caixa**

A melhor estimativa bruta de resseguro é calculada com base no valor atual dos fluxos de caixa futuros prováveis decorrentes de pagamentos aos tomadores de seguros e custos de gestão

incorridos na administração dessas obrigações até à sua maturidade, deduzindo os prémios a receber em contratos em vigor (sujeitos aos limites contratuais).

A projeção dos fluxos de caixa incorpora pressupostos relativos ao comportamento dos tomadores e decisões de gestão. Esses pressupostos são utilizados em particular nas anulações, na política de gestão de sinistros, despesas e política de gestão de ativos.

Por definição, estas regras são específicas a cada carteira da Companhia. Todos estes pressupostos estão devidamente documentados e aprovados pela gestão da GNB Seguros.

- **Avaliação – granularidade das projeções**

Os contratos são analisados numa base unitária, depois agrupados em grupos homogêneos para serem modelizados. Os grupos de riscos definidos para calcular as provisões técnicas são homogêneos e baseados nos seguintes critérios:

- A natureza do risco;
- O tempo base de risco (i.e., quando ocorre/reportado, etc...);
- Natureza do negócio (negócio direto, cosseguro...);
- Tipo/padrão de fluxo de sinistros.

Finalmente é verificada a robustez estatística para se aplicarem métodos estatísticos/atuariais.

- **Limites do Contrato**

A data limite do contrato é definida como a primeira data em que:

- A seguradora tem o direito unilateral pela primeira vez de rescindir o contrato;
- A seguradora tem o direito unilateral pela primeira vez de rejeitar os prémios; ou
- A seguradora tem o direito unilateral pela primeira vez de alterar os prémios ou as garantias para que os prémios reflitam corretamente os riscos.

Os prémios pagos após a data limite de um contrato de seguro/resseguro e as obrigações associadas não são tidos em conta no cálculo da melhor estimativa.

Independentemente das disposições anteriores, nenhum prémio futuro é tido em consideração no cálculo da melhor estimativa quando um contrato:

- Não prevê indemnização de um evento que afete negativamente o titular da apólice com impacto material;



- Não prevê uma garantia financeira material.

Os prémios futuros de contratos de seguro são reconhecidos para:

- Contratos plurianuais sob os quais a seguradora não tem o direito de alterar o prémio, recusá-lo ou rescindir o contrato antes do seu termo;
- Contratos renováveis anualmente, os prémios periódicos serão projetados até ao primeiro aniversário da apólice após a data de avaliação da melhor estimativa.

- **Avaliação – Despesas**

A projeção de fluxo de caixa usada para calcular a melhor estimativa tem em consideração as seguintes despesas:

- Administrativas;
- Gestão de investimentos;
- Gestão de sinistros;
- Aquisição.

As despesas gerais incorridas na manutenção de responsabilidades de seguros e resseguro também são tidas em consideração. As despesas são estimadas com base no pressuposto de que a Companhia irá subscrever novo negócio no futuro. As despesas administrativas são ajustadas pela taxa de inflação na projeção.

A GNB Seguros, de acordo com as diretrizes internas, aloca as despesas ao nível de grupos homogêneos de risco usando, pelo menos, as linhas de negócio adotadas na segmentação das responsabilidades de seguro.

Despesas excepcionais e quaisquer outras correções justificáveis são deduzidas da base das despesas utilizadas para determinar os custos unitários.

O nível de comissões utilizados nos cálculos refletem os acordos vigentes à data de avaliação.

- **Avaliação – desconto**

A GNB Seguros utiliza a yield curve, incluindo o ajuste de risco de crédito e ajustamento de volatilidade. Esses elementos são definidos por moeda e por país pela EIOPA e disponibilizados a todas as entidades do Grupo CAA, incluindo a GNB Seguros.

- **Inflação**

No âmbito do regime de Solvência II, a inflação deverá ser tida em conta no cálculo das provisões técnicas, sendo por isso a inflação considerada tanto para os sinistros, como para as despesas. A inflação relativa a custos com sinistros está incorporada na informação histórica dos sinistros e nos restantes casos os pressupostos assumidos refletem a inflação esperada.

- **Nível de Incerteza**

Para que se tenha uma perceção adequada da volatilidade do negócio subjacente, são realizadas análises de sensibilidade. Para obter uma aproximação para o desenvolvimento futuro de sinistros, com base nas melhores estimativas selecionadas, são efetuadas simulações com base em modelos estocásticos.

Para validar que a melhor estimativa é adequada e analisar-se a incerteza das provisões técnicas, são utilizados métodos de *back-testing*, como a análise da evolução. Isto permite verificar que o montante das reservas é razoável e explicável, revendo a sua evolução entre dois períodos, desde o final do ano anterior até ao final do ano em análise.

Importa destacar a situação excecional relacionada com a pandemia COVID-19, desde março de 2020, e que se espera que continue por tempo ainda incerto, afetando uma série de variáveis com comportamento atípico podendo ter impacto na fiabilidade das estimativas realizadas.

### D.3.6 Margem de risco

A Margem de Risco é o custo do capital que seria vinculado por um terceiro assumindo as obrigações da GNB Seguros.

A Margem de Risco é calculada descontando o custo anual (prémio de risco) de consolidação do capital equivalente ao SCR de referência conforme definido nos regulamentos durante o período residual até o vencimento das responsabilidades utilizadas para calcular a melhor estimativa. O custo do capital é fixado em 6% em conformidade com o artigo 39.º do Regulamento Delegado.

A Margem de Risco é calculada como um valor total e, em seguida, dividida pela linha de negócio de Solvência II. Esta análise é realizada proporcionalmente com a contribuição dada a cada segmento SCR de referência.

Margem de Risco a 31 de dezembro:

Margem de Risco (milhares de euros)	2020	2019	Variação
Seguro de automóvel — responsabilidade civil	629.9	828.7	-24.0%
Seguro de automóvel — outros ramos	84.3	109.9	-23.3%
Seguro de incêndio e outros danos	308.1	390.3	-21.1%
Perdas pecuniárias diversas	0.3	0.3	-17.6%
Seguro de despesas médicas	242.4	213.2	13.7%
Seguro de proteção de rendimentos	283.7	316.8	-10.5%
Seguro de acidentes de trabalho NSLT	9.7	10.1	-4.2%
<b>TOTAL</b>	<b>1 558.3</b>	<b>1 869.5</b>	<b>-16.6%</b>

**Tabela 16** – Margem de Risco

### D.3.7 Avaliação de Recuperáveis de Resseguro

As melhores estimativas cedidas são avaliadas aplicando os mesmos princípios adotados para as melhores estimativas brutas. Os fluxos de caixa futuros cedidos são calculados dentro dos limites dos contratos de seguro aos quais pertencem. Os fluxos de caixa futuros cedidos são calculados separadamente para provisões de prémios e provisões de sinistros reportados, mas não encerrados.

As melhores estimativas cedidas avaliadas usando este método são ajustadas pela probabilidade de incumprimento do ressegurador. Os colaterais foram utilizados para limitar a exposição ao risco por incumprimento do ressegurador.

A probabilidade de falência é estimada com base em dados de mercado, tais como *spreads*, classificações e índices de solvabilidade. Na ausência de outros dados, a probabilidade associada a cada etapa de qualidade do crédito pode ser estimada com base nos parâmetros da fórmula padrão.

Por limitações, relativamente a dados históricos, assumiram-se os montantes das reservas contabilísticas, à data da avaliação, como a melhor estimativa dos recuperáveis de resseguro. Estes montantes são projetados de acordo com padrões de pagamentos históricos, obtidos dos triângulos de pagamentos. Aos *cash-flows* assim obtidos aplica-se a estrutura temporal das taxas de juro sem risco para obter o valor descontado.

Recuperáveis de resseguro a 31 de dezembro:

Recuperáveis de Resseguro (milhares de euros)	2020	2019	Variação
Seguro de automóvel — responsabilidade civil	3 151.3	3 378.6	-6.7%
Seguro de automóvel — outros ramos	-1 542.1	-1 648.9	-6.5%
Seguro de incêndio e outros danos	-848.5	-657.4	29.1%
Perdas pecuniárias diversas	3.9	3.5	14.1%
Seguro de despesas médicas	-129.5	-136.7	-5.3%
Seguro de proteção de rendimentos	8 703.7	8 219.5	5.9%
Seguro de acidentes de trabalho NSLT	141.7	119.3	18.8%
<b>TOTAL</b>	<b>9 480.6</b>	<b>9 277.8</b>	<b>2.2%</b>

**Tabela 17** – Recuperáveis de resseguro

Estes montantes são então ajustados de forma a considerar-se o risco de contraparte. O ajustamento efetuado em 2020, utilizando a simplificação prevista no artigo 61.º do Regulamento Delegado, foi de -3,5 milhares de euros.

#### D.3.8 Alterações significativas nos pressupostos utilizados

O cálculo das provisões técnicas é efetuado por linha de negócio, baseado nas melhores estimativas de pressupostos atuariais. Todos os pressupostos são atualizados anualmente com base na experiência passada e são aprovados pelo Comité de Direção Geral por proposta da DAR, após discussão em Comité Técnico e no Comité de Gestão de Risco. As alterações efetuadas em 2020, não sendo significativas, tiveram por base a situação excepcional relacionada com a pandemia COVID-19 no que respeita ao seu impacto na atividade da Companhia, e em linha com as orientações da ASF na sua carta-circular N.º 12/2020, de 23 de dezembro.

A Companhia manteve uma abordagem prudente no nível de provisionamento, mitigando o impacto nos seus modelos dos efeitos atípicos de menor sinistralidade nas linhas de negócio Automóvel, Doença e Acidentes Pessoais observadas no ano transato, e reajustando, em alta, as despesas previstas para o ano seguinte.

#### D.3.9 Impacto da redução do Ajustamento de Volatilidade para zero

A utilização do ajustamento de volatilidade está sujeito a aprovação do Supervisor. A GNB Seguros foi autorizada, pela Autoridade de Supervisão de Seguros e de Fundos de Pensões (ASF), a 06 de

outubro de 2016 a utilizar o ajustamento de volatilidades no cálculo das provisões técnicas, de acordo com a Diretiva 2009/138/CE.

O possível efeito de uma redução do ajustamento de volatilidade para zero foi testado a 31 de dezembro de 2020, tendo resultado num aumento das provisões técnicas em 42,9 milhares de euros, representando um impacto líquido sobre os fundos próprios de 25,4 milhares de euros e de 3,6 milhares de euros no SCR, conforme apresentado no QRT S.22.01.01. O impacto no rácio de cobertura do SCR é de -0,17pp.

#### D.3.10 Impacto de outras medidas de longo prazo

A GNB Seguros não aplica a medida transitória relativa às provisões técnicas, nem outras medidas de longo prazo, designadamente o ajustamento de congruência e a medida transitória relativa a taxas de juro sem risco, de acordo com o regulamentado na Diretiva 2009/138/CE.

## D.4 OUTRAS RESPONSABILIDADES

Na tabela seguinte constam os valores de Solvência II para provisões que não provisões técnicas:

Contas Solvência II (milhares de euros)	Valor Solvência II 2020	Valor Solvência II 2019
Passivos Contingentes	0	0
Provisões que não provisões técnicas	1 153	653
Obrigações a títulos de prestações de pensão	0	0
Depósitos de resseguradores	0	0
Passivos por impostos diferidos	6 052	6 206
Derivados	0	0
Dívidas a instituições de crédito	0	0
Passivos financeiros que não sejam dívidas a instituições de crédito	0	0
Valores a pagar de operações de seguro e mediadores	1 109	467
Valores a pagar a título de operações de resseguro	764	2 571
Valores a pagar (de operações comerciais, não de seguro)	1 936	1 872
Passivos subordinados	0	0
Quaisquer outros passivos não incluídos noutros elementos do balanço	11 938	6 597
<b>Total</b>	<b>22 951</b>	<b>18 365</b>

**Tabela 18** – Contas do Passivo do Passivo de Solvência

As variações entre as contas solvência II e as contas estatutárias encontram-se em Anexo no QRT S.02.01.

#### D.4.1 Provisões e passivos eventuais

Nada a referir neste ponto.

#### D.4.2 Obrigações de benefícios dos empregados

A GNB Seguros adotou a avaliação de Obrigações do IAS 19 porque esta norma prevê um método de avaliação consistente com uma avaliação económica.

A Companhia não tem quaisquer responsabilidades com planos de pensões ou planos de reforma, de benefício definido, aos trabalhadores ou membros dos órgãos sociais.

#### D.4.3 Passivos financeiros

Nada a referir neste ponto.

#### D.4.4 Contas a pagar devido a Seguros, resseguros e acordos comerciais

Tendo em conta que estes são geralmente passivos de curto prazo, considera-se como uma estimativa razoável do seu justo valor o valor de balanço dos vários itens, na data do balanço.

#### D.4.5 Passivos por impostos diferidos

Os impostos diferidos referem-se às diferenças temporárias entre os montantes dos ativos e passivos para efeitos contabilísticos e os respetivos montantes para efeitos de tributação. Os impostos diferidos dos ativos são reconhecidos pelas diferenças temporárias dedutíveis e os impostos diferidos dos passivos pela diferença de tributação. Tendo em conta as expectativas de lucros futuros e a data da sua reversibilidade, a taxa de imposto diferido utilizada foi de 25%.

### D.5 MÉTODOS ALTERNATIVOS DE AVALIAÇÃO.

Nada a referir.

### D.6 EVENTUAIS INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Nada a referir.

## E. GESTÃO DO CAPITAL

### E.1 FUNDOS PRÓPRIOS

#### E.1.1 Política da Gestão dos Fundos Próprios

O nível de fundos próprios deve ser adequado aos requisitos de capital e adaptado ao perfil de risco, à atividade desenvolvida pela empresa e à sua dimensão.

A Política de Gestão de Fundos Próprios da GNB Seguros integra os fatores de riscos específicos e preponderantes da Companhia e integra-se no quadro de apetência ao risco tal como definido na Política de Apetite ao Risco, ambas validadas pelo Conselho de Administração.

A Política de Gestão de Capital foi definida tendo como principal objetivo garantir a existência de adequados princípios e metodologias de gestão de capital que permitam garantir a solidez da companhia, a proteção dos segurados e a maximização do retorno para os acionistas. Neste

contexto, a Política de Gestão de Capital foi desenvolvida tendo por base um conjunto de princípios gerais, nomeadamente:

- O cumprimento do quadro legal e regulamentar aplicável à Gestão de Capital;
- O objetivo de capital é estabelecido tendo em consideração a estratégia de negócio e de risco definidos pela Companhia;
- A Companhia estabelece um *mix* de instrumentos de capital que permita a obtenção de um custo médio de capital eficiente;
- A Alocação de Capital é realizada de forma a maximizar a relação risco – retorno;
- A Política de Dividendos é condicionada pelos resultados do plano de gestão de capital, pela estratégia estabelecida e pelos limites internos definidos.

Como tal, esta política deve ser analisada em conjunto com outras políticas da Companhia, nomeadamente com a Política de Apetite ao Risco e de ORSA, de especial importância para a definição dos objetivos de capital.

A GNB Seguros assegura o respeito do plano de gestão de capital, a sua posição de solvência, o respeito pelos limites estabelecidos na Política de Apetite ao Risco assim como a cobertura permanente do requisito de capital de solvência (SCR) e requisito mínimo de capital (MCR) através de uma monitorização no mínimo trimestral do seu capital e requisitos de solvência.

### E.1.2 Impostos diferidos

O montante de impostos diferidos ativos (738 milhares de euros em 2020) reconhecidos no balanço prudencial é idêntico ao montante reconhecido nas contas locais, elaboradas de acordo com as normas IFRS. Tratam-se de diferenças temporárias entre o montante de ativos para efeitos contabilísticos e o respetivo montante para efeitos de tributação. Do montante reconhecido em 2020, cerca de 465 milhares de euros, dizem respeito a provisões e ou acréscimos de custos que serão reconhecidos aquando da sua materialização, 266 milhares de euros, dizem respeito a imparidades com ativos financeiros que serão reconhecidos aquando da venda dos ativos ou reversão das imparidades e um residual de 7 milhares de euros relativos a Pensões.

Em termos líquidos, isto é, ativos por impostos diferidos deduzidos de passivos por impostos diferidos o balanço prudencial não apresenta impostos diferidos ativos.

## E.2 FUNDOS PRÓPRIOS DISPONÍVEIS

### E.2.1 Estrutura dos Fundos Próprios

GNB Seguros abrange a sua carga de capital regulamentar principalmente usando capital e reservas. Todos os elementos dos fundos próprios são denominados em euros.

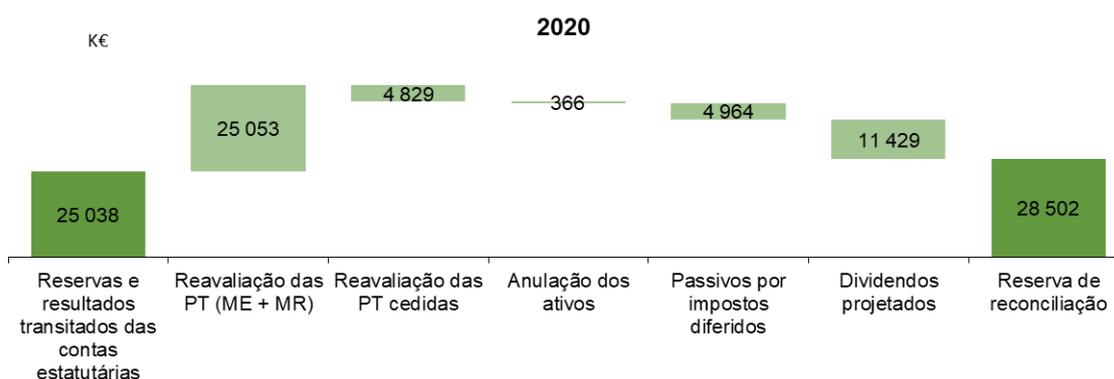
A quantidade de capital disponível da Companhia em 2020 atingiu os 43.502 milhares de euros (45.109 em 2019), consistindo em capital (15.000 milhares de euros) e na reserva de reconciliação 28.502 milhares de euros (30.109 em 2019).

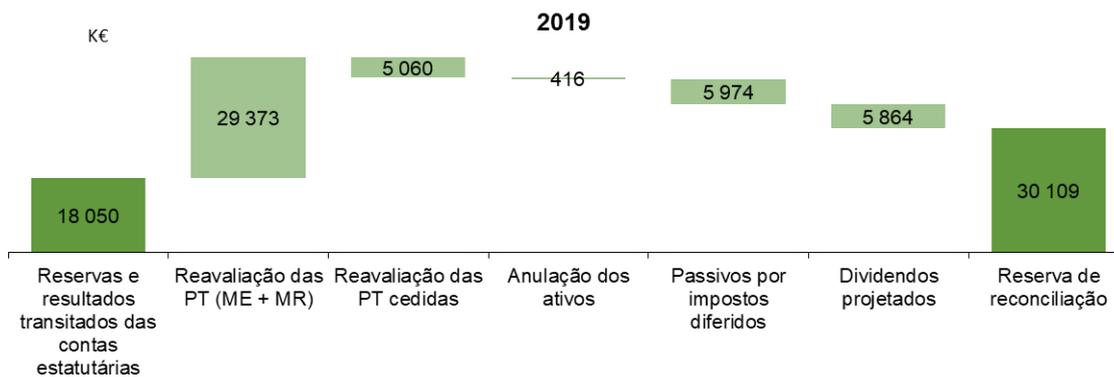


**Figura 6 – Fundos próprios disponíveis**

### E.2.2 Reserva de Reconciliação

A reserva de reconciliação constitui uma componente significativa dos fundos próprios, que consiste nos seguintes itens:





**Figura 7 – Reserva de reconciliação**

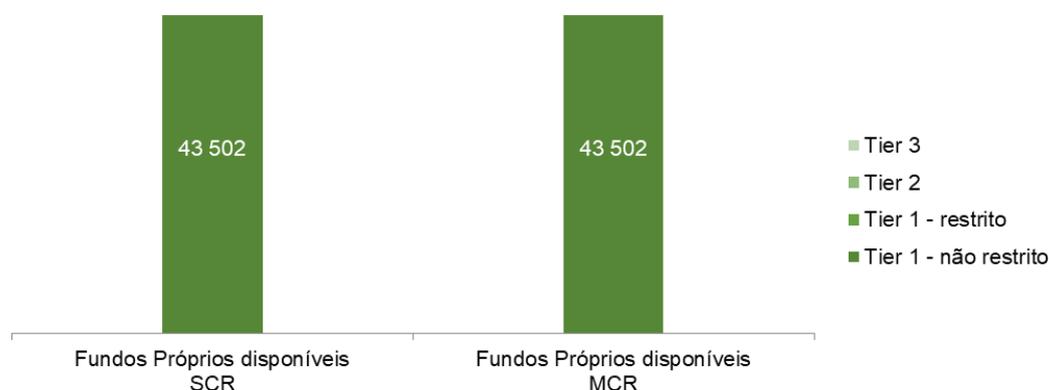
A Reserva de Reconciliação atingiu o valor de 28.502 milhares de euros em 31 de dezembro 2020 (30.109 em 2019). Os principais elementos a destacar na sua composição são as reservas consolidadas em contas estatutárias (lucros retidos, reservas, lucros) no valor de 25.038 milhares de euros (18.050 em 2019) e as reavaliações de provisões técnicas no valor de 25.053 milhares de euros (29.373 em 2019).

As principais deduções são eliminações 4.829 milhares de euros na reavaliação das provisões técnicas cedidos (5.060 em 2019), 4.964 milhares de euros (5.974 em 2019) de passivos por impostos diferidos e 11.429 milhares de euros (5.864 em 2019) de dividendos.

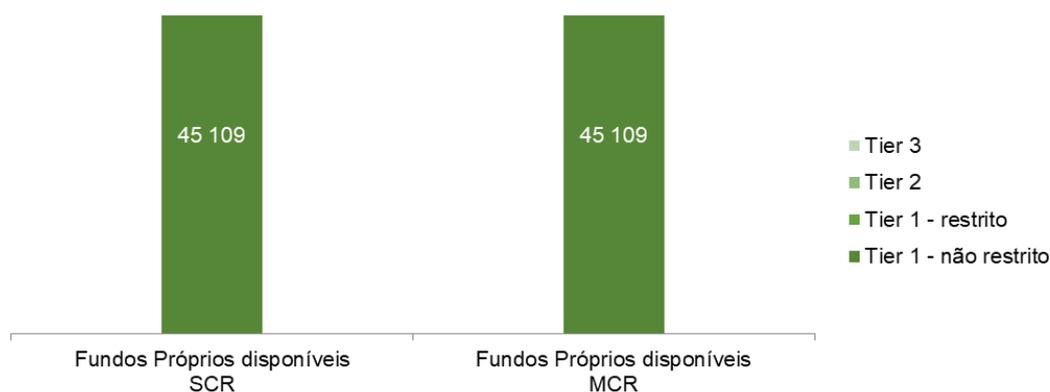
### E.2.3 Fundos Próprios Elegíveis

Os Fundos Próprios elegíveis para fazer face ao Requisito Mínimo de Capital (MCR) e ao Requisito de Capital de Solvência (SCR) totalizaram 43.502 milhares de euros em 31 de dezembro de 2020 (45.109 em 2019).

**Composição dos fundos próprios elegíveis - 2020**



### Composição dos fundos próprios elegíveis - 2019



**Figura 8** – Fundos próprios elegíveis

Tal como no ano anterior, não há nenhuma diferença entre fundos próprios disponíveis e fundos próprios elegíveis em 2020.

#### E.2.4 Plano de gestão do capital

- **Cenário Central**

O plano de gestão de capital a médio prazo foi realizado tendo em conta os resultados projetados do exercício de avaliação prospetiva do risco (ORSA).

O plano de financiamento para o período 2021-2023 foi definido tendo por base o cenário central em coerência com o quadro de apetite ao risco.

A GNB Seguros apresenta uma estrutura de capital de elevada qualidade (na sua maioria *tier 1*) e com forte estabilidade nos próximos anos, não se prevendo alterações significativas da mesma no período em análise.

A estratégia de gestão eficiente de capital estabelecida pela Companhia assenta não na alteração ou conversão de instrumentos de capital mas na Política de Dividendos, prevendo-se para os próximos anos uma distribuição de cerca de 90% dos resultados líquidos gerados.

Esta opção, mais prudente e flexível, visa garantir a manutenção de uma estrutura sólida de capital e a adoção de uma estratégia alinhada com o desempenho da companhia e passível de ser alterada caso existam necessidades de maior robustez de capital.

Uma vez que a totalidade dos fundos próprios da companhia dizem respeito a capital de *Tier 1* todos os critérios de elegibilidade do capital para cobrir o SCR e MCR são satisfeitos.

O perfil de risco da Companhia para os próximos anos e os diversos mecanismos de gestão e monitorização dos riscos existentes na Companhia não fazem porém antever necessidades significativas e/ou repentinas de capital para o período em análise.

- **Cenário stressado**

No quadro do Exercício ORSA realizado em 2020 e para avaliar de uma forma abrangente e completa as necessidades de capital decorrentes da sua exposição ao risco, a GNB Seguros procedeu à análise dos principais riscos a que se encontra exposta, definindo para cada risco um cenário extremo mas plausível. Desta análise resultou um conjunto de cenários de *Stress Test*, a partir dos quais foi possível testar o impacto de riscos não abrangidos pelo pilar I que pudessem colocar em risco os objetivos estratégicos da Companhia. A realização deste exercício teve em vista avaliar a robustez da Companhia e do seu Capital em situações de Stress, de forma a garantir que a sua exposição ao risco não coloca em causa a concretização da sua estratégia para os próximos três anos.

Os principais cenários de *stress* realizados foram os seguintes:

- *Crash* de Obrigações;
- Eventos catastróficos tempestades & cheias;
- Evento de elevada severidade;
- Aumento dos custos decorrentes da Pandemia Covid-19;
- Perda de negócio.

Da análise de risco e capital é possível concluir que a GNB Seguros apresenta Rácios de Solvência até 2022 no nível correspondente ao desempenho do plano de negócios e objetivos da gestão definido na Política de Apetite ao Risco, refletindo uma Posição de Solvência confortável e a adequação do Capital Disponível à luz dos pressupostos assumidos.

As análises de *Stress Tests* permitiram mostrar um conjunto importante de riscos a que a Companhia se encontra potencialmente exposta, em cenários de menor probabilidade de ocorrência mas impactos elevados, medindo as consequências em termos da sua situação de solvência. Mesmo nestes cenários mais extremos, a situação de solvência mantém-se em níveis adequados, não se antevendo necessidades significativas e/ou repentinas de capital para o período em análise.

Não obstante, a GNB Seguros continuará a investir numa monitorização próxima do seu capital e risco, continuando também a apostar numa estratégia de diversificação de risco e numa estratégia de investimentos com um menor consumo de capital, equilibrando o binómio risco-retorno.

### E.2.5 Ajustamento para a capacidade de absorção de perdas dos impostos diferidos

A GNB Seguros reconhece o ajustamento para a capacidade de absorção de perdas dos impostos diferidos no valor de 5.212,8 milhares de euros justificados pela reversão de impostos diferidos de passivo e de impostos diferidos de ativo, ambos relativos ao efeito que deriva das diferenças temporais, bem como pela reversão justificada pela recuperação de prováveis lucros tributáveis futuros.

Para o apuramento do ajustamento decorrente da projeção de prováveis lucros futuros foi realizada a alocação de perda dos requisitos de capital de solvência de base e do risco operacional às suas origens por forma a obter um balanço stressado e o conseqüente impacto nos lucros da GNB Seguros. Para tal foi considerado que os impactos ao nível dos títulos de investimento refletem a desvalorização dos mesmos, não tendo implicações ao nível da capacidade de pagamento dos respetivos *cash-flows*, e conseqüentemente representam uma diferença temporária/reversível. Os restantes impactos foram considerados como diferenças permanentes e foram por isso diretamente representados no P&L stressado, que reflete o ponto de partida para a projeção do resultado fiscal e prováveis lucros tributáveis futuros.

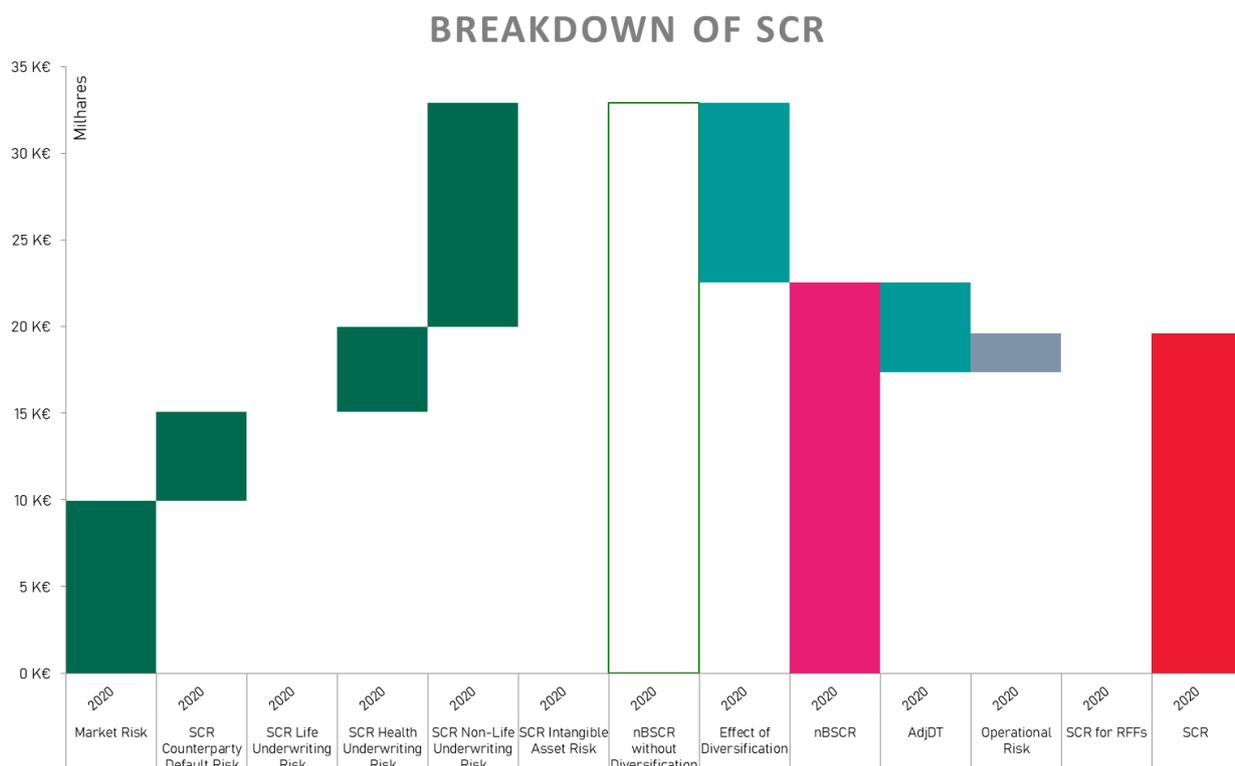
Na projeção estão consideradas possíveis medidas de gestão futuras e possíveis necessidades de recapitalização e as perspetivas de evolução e de posicionamento no mercado após a perda instantânea, isto é, são considerados os padrões de crescimento e os pressupostos de novo negócio bem como as condicionantes ao nível da gestão e da perceção do risco associadas à posição imediatamente após a situação de choque.

## E.3 REQUISITO DE CAPITAL E DA SOLVÊNCIA E REQUISITO DE CAPITAL MÍNIMO

O requisito de capital de solvência (SCR) da GNB Seguros é calculado segundo a fórmula padrão da Diretiva Solvência II.

A curva de taxa de juros utilizada para calcular as responsabilidades atuariais em 31 de dezembro de 2020 tem em consideração o ajustamento do risco de crédito e o ajustamento de volatilidade, conforme aprovado pela entidade de Supervisão (ASF). Não foram adotadas medidas transitórias adicionais.

Em 31 de dezembro de 2020, o SCR totalizava 19.610 milhares de euros (19.894 em 2019). O risco de subscrição é o principal risco para a GNB Seguros, contribuindo com 17.839 milhares de euros (18.277 em 2019), repartindo-se entre 12.919 milhares de euros (13.187 em 2019) para o risco de não-vida e 4.920 milhares de euros (5.090 em 2019) para o risco de saúde. O risco de mercado contribui com 9.938 milhares de euros (9.753 em 2019) e o risco de incumprimento de contraparte com 5.123 milhares de euros (5.470 em 2019) do requisito de capital e risco. O ajuste relacionado com a capacidade de absorção dos impostos diferidos é de 5.213 milhares de euros (5.288 em 2019).



**Figura 9 – Decomposição do SCR em 2020**

Informação adicional que diz respeito ao SCR:

- O requisito de capital de solvência está ainda sujeito à avaliação do Supervisor;
- A companhia não utiliza cálculos simplificados para os modelos de risco acima ilustrados;
- A companhia não utiliza parâmetros específicos de empresa.

O cálculo do Requisito Mínimo de Capital (MCR) é baseado no valor líquido das provisões técnicas e de risco de capital. O resultado do cálculo é sujeito posteriormente a um limite mínimo e máximo,

de 25% e 45% do SCR, respetivamente. O MCR da Companhia é de 8.146 milhares de euros a 31 de dezembro de 2020 (7.893 em 2019), o que representa 42% do SCR (40% em 2019).

Os rácios dos fundos próprios elegíveis para fazer face ao requisito de capital de solvência (SCR) e ao requisito mínimo de capital (MCR) são de 222% (227% em 2019) e 534% (571% em 2019), respetivamente, conforme detalhados em Anexo no QRT S.23.01.

## F. ANEXOS

### Balance Sheet (S.02.01)

		Solvency II value		Statutory accounts value	
		C0010		C0020	
<b>Assets</b>					
Goodwill	R0010				0.00
Deferred acquisition costs	R0020				-6 903 267.13
Intangible assets	R0030		0.00		366 210.00
Deferred tax assets	R0040		738 444.43		738 444.43
Pension benefit surplus	R0050		0.00		0.00
Property, plant & equipment held for own use	R0060		174 357.13		174 357.13
<b>Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)</b>	<b>R0070</b>		<b>119 053 450.77</b>		<b>119 053 450.77</b>
Property (other than for own use)	R0080		0.00		0.00
Holdings in related undertakings, including participations	R0090				
<i>Equities</i>	<i>R0100</i>				
Equities - listed	R0110		0.00		0.00
Equities - unlisted	R0120		0.00		0.00
<i>Bonds</i>	<i>R0130</i>		<i>101 120 947.83</i>		<i>101 120 947.83</i>
Government Bonds	R0140		25 175 665.69		25 175 665.69
Corporate Bonds	R0150		75 945 282.14		75 945 282.14
Collective Investments Undertakings	R0180		7 000 668.93		7 000 668.93
Deposits other than cash equivalents	R0200		10 931 834.01		10 931 834.01
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220		0.00		0.00
<b>Loans and mortgages</b>	<b>R0230</b>				
Loans on policies	R0240		0.00		0.00
Loans and mortgages to individuals	R0250		0.00		0.00
Other loans and mortgages	R0260		0.00		0.00
<b>Reinsurance recoverables from; Reinsurance recoverables from (ECB Reclassification adjustments column)</b>	<b>R0270</b>		<b>9 480 602.16</b>		<b>28 147 345.79</b>
Non-life and health similar to non-life	R0280		9 480 602.16		28 147 345.79
Non-life excluding health	R0290		764 592.56		3 293 824.43
Health similar to non-life	R0300		8 716 009.59		24 853 521.36
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310				
Life index-linked and unit-linked	R0340				
Deposits to cedants	R0350		0.00		0.00
Insurance and intermediaries receivables	R0360		638 640.59		638 640.59
Reinsurance receivables	R0370		2 115 158.18		2 115 158.18
Receivables (trade, not insurance)	R0380		1 323 637.71		1 323 637.71
Own shares (held directly)	R0390		0.00		0.00
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		0.00		0.00
Cash and cash equivalents	R0410		2 793 141.25		2 793 141.25
Any other assets, not elsewhere shown	R0420		85 700.36		85 700.36
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>		<b>136 403 132.58</b>		<b>148 532 819.08</b>
<b>Liabilities</b>					
<b>Technical provisions - non-life</b>	<b>R0510</b>		<b>58 520 592.25</b>		<b>90 508 083.38</b>
<b>Technical provisions - non-life (excluding health)</b>	<b>R0520</b>		<b>38 399 691.82</b>		<b>51 978 185.21</b>
Best estimate	R0540		37 377 153.59		
Risk margin	R0550		1 022 538.24		
<b>Technical provisions - health (similar to non-life)</b>	<b>R0560</b>		<b>20 120 900.43</b>		<b>38 529 898.17</b>
Best estimate	R0580		19 585 104.72		
Risk margin	R0590		535 795.71		
<b>Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)</b>	<b>R0600</b>				
<b>Technical provisions - health (similar to life)</b>	<b>R0610</b>				
<b>Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)</b>	<b>R0650</b>				
<b>Technical provisions - index-linked and unit-linked</b>	<b>R0690</b>				
Contingent liabilities	R0740		0.00		0.00
Provisions other than technical provisions	R0750		1 152 635.02		1 152 635.02
Pension benefit obligations	R0760		0.00		0.00
Deposits from reinsurers	R0770		0.00		0.00
Deferred tax liabilities	R0780		6 051 770.60		1 087 319.45
Insurance & intermediaries payables	R0820		1 109 063.89		1 109 063.89
Reinsurance payables	R0830		763 693.32		763 693.32
Payables (trade, not insurance)	R0840		1 936 380.45		1 936 380.45
<b>Subordinated liabilities</b>	<b>R0850</b>				
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880		11 937 661.04		11 937 661.04
<b>Total liabilities</b>	<b>R0900</b>		<b>81 471 796.58</b>		<b>108 494 836.55</b>
<b>Excess of assets over liabilities</b>	<b>R1000</b>		<b>54 931 336.00</b>		<b>40 037 982.54</b>

**Premiums, claims and expenses  
by line of business  
(S.05.01)**

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

		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Fire and other damage to property insurance	Miscellaneous financial loss	Total
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0070	C0120	C0200
<b>Premiums written</b>									
Gross - Direct Business	R0110	25 088 548.70	7 335 815.72	438 160.12	8 330 980.55	7 769 286.27	25 580 860.44	12 726.33	74 556 378.13
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120								0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130								0.00
Reinsurers' share	R0140	332 438.60	6 192 328.32	259 837.13	229 174.36	1 476 760.16	1 596 368.74	7 623.55	10 094 530.86
<b>Net</b>	<b>R0200</b>	<b>24 756 110.10</b>	<b>1 143 487.40</b>	<b>178 322.99</b>	<b>8 101 806.19</b>	<b>6 292 526.11</b>	<b>23 984 491.70</b>	<b>5 102.78</b>	<b>64 461 847.27</b>
<b>Premiums earned</b>									
Gross - Direct Business	R0210	25 138 623.65	7 984 194.63	421 857.71	8 428 931.53	7 788 872.01	25 613 796.19	12 141.44	75 388 417.16
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220								0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230								0.00
Reinsurers' share	R0240	332 438.60	6 835 782.11	259 837.13	229 174.36	1 476 760.16	1 596 368.74	7 623.55	10 737 984.65
<b>Net</b>	<b>R0300</b>	<b>24 806 185.05</b>	<b>1 148 412.52</b>	<b>162 020.58</b>	<b>8 199 757.17</b>	<b>6 312 111.85</b>	<b>24 017 427.45</b>	<b>4 517.89</b>	<b>64 650 432.51</b>
<b>Claims incurred</b>									
Gross - Direct Business	R0310	17 067 157.40	1 718 389.07	355 958.04	6 203 156.79	2 201 840.65	11 184 285.41		38 730 787.36
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320								0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330								0.00
Reinsurers' share	R0340	0.00	1 686 637.62	66 346.88	402 835.68	0.00	31 438.12		2 187 258.30
<b>Net</b>	<b>R0400</b>	<b>17 067 157.40</b>	<b>31 751.45</b>	<b>289 611.16</b>	<b>5 800 321.11</b>	<b>2 201 840.65</b>	<b>11 152 847.29</b>		<b>36 543 529.06</b>
<b>Changes in other technical provisions</b>									
Gross - Direct Business	R0410	0.00	0.00	37 082.78	0.00	-245 068.00	-282 923.28		-490 908.50
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420								0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430								0.00
Reinsurers' share	R0440	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
<b>Net</b>	<b>R0500</b>			<b>37 082.78</b>		<b>-245 068.00</b>	<b>-282 923.28</b>		<b>-490 908.50</b>
<b>Expenses incurred</b>	<b>R0550</b>	<b>6 769 278.42</b>	<b>2 613 084.13</b>	<b>90 663.32</b>	<b>808 591.78</b>	<b>4 902 556.21</b>	<b>9 367 315.34</b>	<b>1 978.78</b>	<b>24 553 467.98</b>
<b>Administrative expenses</b>									
Gross - Direct Business	R0610	896 783.01	649 648.48	36 837.80	186 326.02	975 539.95	2 290 957.77	17.60	5 036 110.63
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620								0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630								0.00
Reinsurers' share	R0640								0.00
<b>Net</b>	<b>R0700</b>	<b>896 783.01</b>	<b>649 648.48</b>	<b>36 837.80</b>	<b>186 326.02</b>	<b>975 539.95</b>	<b>2 290 957.77</b>	<b>17.60</b>	<b>5 036 110.63</b>
<b>Investment management expenses</b>									
Gross - Direct Business	R0710	55 749.09	101 237.84	3 663.28	669.57	154 036.19	85 526.43	31.42	400 913.82
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720								0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730								0.00
Reinsurers' share	R0740								0.00
<b>Net</b>	<b>R0800</b>	<b>55 749.09</b>	<b>101 237.84</b>	<b>3 663.28</b>	<b>669.57</b>	<b>154 036.19</b>	<b>85 526.43</b>	<b>31.42</b>	<b>400 913.82</b>
<b>Claims management expenses</b>									
Gross - Direct Business	R0810	2 398 565.51	58 473.30	900.34	36 853.97	1 459 719.88	2 191 859.84	15.93	6 146 388.77
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820								0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830								0.00
Reinsurers' share	R0840								0.00
<b>Net</b>	<b>R0900</b>	<b>2 398 565.51</b>	<b>58 473.30</b>	<b>900.34</b>	<b>36 853.97</b>	<b>1 459 719.88</b>	<b>2 191 859.84</b>	<b>15.93</b>	<b>6 146 388.77</b>
<b>Acquisition expenses</b>									
Gross - Direct Business	R0910	3 418 180.81	1 803 724.51	49 261.90	584 742.22	2 313 260.19	4 798 971.30	1 913.83	12 970 054.76
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920								0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930								0.00
Reinsurers' share	R0940								0.00
<b>Net</b>	<b>R1000</b>	<b>3 418 180.81</b>	<b>1 803 724.51</b>	<b>49 261.90</b>	<b>584 742.22</b>	<b>2 313 260.19</b>	<b>4 798 971.30</b>	<b>1 913.83</b>	<b>12 970 054.76</b>
<b>Overhead expenses</b>									
Gross - Direct Business	R1010								0.00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020								0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030								0.00
Reinsurers' share	R1040								0.00
<b>Net</b>	<b>R1100</b>								<b>0.00</b>
<b>Other expenses</b>	R1200								67 646.55
<b>Total expenses</b>	<b>R1300</b>								<b>24 621 114.53</b>

## Premiums, claims and expenses by country (S.05.02)

		Home Country	Total Top 5 and home country
		C0010	C0070
	R0010		
		C0080	C0140
<b>Premiums written</b>			
Gross - Direct Business	R0110	74 556 378.13	74 556 378.13
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120		0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130		0.00
Reinsurers' share	R0140	10 094 530.86	10 094 530.86
<b>Net</b>	<b>R0200</b>	<b>64 461 847.27</b>	<b>64 461 847.27</b>
<b>Premiums earned</b>			
Gross - Direct Business	R0210	75 388 417.16	75 388 417.16
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220		0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230		0.00
Reinsurers' share	R0240	10 737 984.65	10 737 984.65
<b>Net</b>	<b>R0300</b>	<b>64 650 432.51</b>	<b>64 650 432.51</b>
<b>Claims incurred</b>			
Gross - Direct Business	R0310	38 730 787.36	38 730 787.36
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320		0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330		0.00
Reinsurers' share	R0340	2 187 258.30	2 187 258.30
<b>Net</b>	<b>R0400</b>	<b>36 543 529.06</b>	<b>36 543 529.06</b>
<b>Changes in other technical provisions</b>			
Gross - Direct Business	R0410	-490 908.50	-490 908.50
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420		0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430		0.00
Reinsurers' share	R0440	0.00	0.00
<b>Net</b>	<b>R0500</b>	<b>-490 908.50</b>	<b>-490 908.50</b>
<b>Expenses incurred</b>	<b>R0550</b>	24 553 467.98	24 553 467.98
<b>Other expenses</b>	<b>R1200</b>		67 646.55
<b>Total expenses</b>	<b>R1300</b>		<b>24 621 114.53</b>



### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Motor vehicle liability insurance

	Development year															Year end (discounted data)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	

#### Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		C0360
Prior	R0100																		R0100
2006	R0110																		R0110
2007	R0120																		R0120
2008	R0130																		R0130
2009	R0140																		R0140
2010	R0150																		R0150
2011	R0160																		R0160
2012	R0170								0,00										R0170
2013	R0180							0,00											R0180
2014	R0190						0,00												R0190
2015	R0200					0,00													R0200
2016	R0210				0,00														R0210
2017	R0220			0,00	478 441,47														R0220
2018	R0230		0,00	2 835 772,49															R0230
2019	R0240	0,00	5 733 821,95																R0240
2020	R0250	10 710 119,59																	R0250
																			R0260
																			<b>Total</b>
																			<b>19 883 142,65</b>

#### Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable

		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950		C0960
Prior	R0300																		R0300
2006	R0310																		R0310
2007	R0320																		R0320
2008	R0330																		R0330
2009	R0340																		R0340
2010	R0350																		R0350
2011	R0360																		R0360
2012	R0370								0,00										R0370
2013	R0380							0,00											R0380
2014	R0390						0,00												R0390
2015	R0400					0,00													R0400
2016	R0410				0,00														R0410
2017	R0420			0,00	78 616,13														R0420
2018	R0430		0,00	465 966,00															R0430
2019	R0440	0,00	942 165,18																R0440
2020	R0450	1 759 856,14																	R0450
																			R0460
																			<b>Total</b>
																			<b>3 267 143,55</b>

#### Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550		C1560
Prior	R0500																		R0500
2006	R0510																		R0510
2007	R0520																		R0520
2008	R0530																		R0530
2009	R0540																		R0540
2010	R0550																		R0550
2011	R0560																		R0560
2012	R0570								0,00										R0570
2013	R0580							0,00											R0580
2014	R0590						0,00												R0590
2015	R0600					0,00													R0600
2016	R0610				0,00														R0610
2017	R0620			0,00	399 825,34														R0620
2018	R0630		0,00	2 369 806,49															R0630
2019	R0640	0,00	4 791 656,77																R0640
2020	R0650	8 950 263,45																	R0650
																			R0660
																			<b>Total</b>
																			<b>16 615 999,10</b>

**Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)**

Line of Business: Motor vehicle liability insurance

	Development year															Year end (discounted data)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	

**Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)**

(absolute amount)		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560			
Prior	R0100																	65 389,99	R0100	65 389,99	
2006	R0110	7 442 921,70	5 741 548,81	3 942 205,13	3 908 770,71	1 655 913,87	1 446 819,17	1 289 579,32	558 067,44	404 411,07	163 049,76	291 788,41	6 484,78	-157,10	-157,10	-157,10			R0110	-157,10	
2007	R0120	6 508 815,26	5 482 198,67	3 772 534,48	3 086 136,19	2 620 961,13	1 620 232,84	717 597,79	648 719,32	610 569,28	464 252,53	464 186,96	448 734,61	432 279,21	431 654,19				R0120	431 654,19	
2008	R0130	5 725 800,81	3 467 425,06	2 498 111,98	1 715 312,29	1 150 960,73	345 884,72	322 005,60	387 001,05	-9 871,86	-9 921,61	148,01	156,41	-344,99					R0130	-344,99	
2009	R0140	4 479 713,20	2 291 130,83	1 620 071,97	1 108 418,96	608 589,06	460 036,91	442 591,32	395 665,74	293 309,09	219 208,79	145 859,26	5 880,08						R0140	5 880,08	
2010	R0150	4 673 836,11	3 346 065,27	2 598 950,54	1 848 526,60	1 586 542,87	1 353 366,08	1 317 934,79	888 987,86	765 123,42	769 913,55	715 591,31							R0150	715 591,31	
2011	R0160	6 342 162,58	3 461 864,14	2 376 763,32	1 786 129,83	1 594 915,77	1 507 209,18	1 331 510,12	2 413 849,28	1 156 714,91	1 043 529,59								R0160	1 043 529,59	
2012	R0170	4 478 346,88	3 099 670,63	3 374 703,10	3 568 316,50	2 545 956,92	2 617 321,10	987 580,63	1 033 547,68	1 042 660,79									R0170	1 042 660,79	
2013	R0180	3 481 265,09	1 907 636,55	1 349 818,50	1 445 307,74	1 040 837,86	541 677,11	450 087,75	329 942,44										R0180	329 942,44	
2014	R0190	4 072 873,23	3 186 718,60	2 799 231,52	2 624 390,19	1 329 973,06	1 025 562,53	615 539,30											R0190	615 539,30	
2015	R0200	3 111 073,11	2 133 592,56	1 959 773,34	1 776 142,72	1 574 736,28	895 592,01												R0200	895 592,01	
2016	R0210	2 814 465,91	1 456 394,56	1 196 272,68	1 366 908,79	1 197 527,15													R0210	1 197 527,15	
2017	R0220	2 727 576,46	1 610 508,54	1 469 234,30	1 268 798,29														R0220	1 268 798,29	
2018	R0230	2 624 798,79	2 173 011,50	1 807 167,74															R0230	1 807 167,74	
2019	R0240	2 579 466,23	1 069 052,26																R0240	1 069 052,26	
2020	R0250	2 375 850,86																	R0250	2 375 850,86	
																			Total	R0260	12 863 673,91

**Reinsurance RBNS Claims**

(absolute amount)		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160			
Prior	R0300																	43 251,35	R0300	43 251,35	
2006	R0310	450 400,00	510 901,00	494 700,00	659 949,43	155 002,00	122 710,77	122 423,44	0,00	0,00	0,00	131 652,29	3 310,83	0,00					R0310	3 310,83	
2007	R0320	376 811,75	840 793,90	849 907,87	613 557,21	545 415,09	518 275,16	36 511,55	101 173,69	205 491,53	413 346,39	413 344,11	409 488,68	407 491,16	403 051,12				R0320	403 051,12	
2008	R0330	374 260,35	321 004,83	310 362,28	288 819,67	242 001,33	0,00	0,00	8 460,99	0,00	0,00								R0330		
2009	R0340	0,00	2 501,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								R0340	6 654,40	
2010	R0350	0,00	211,75	29 311,75	123 736,66	25 213,76	25 213,76	28 509,10	35 047,87	29 082,14	46 900,40	52 476,31							R0350	52 476,31	
2011	R0360	279 192,94	990 922,60	784 809,82	971 157,40	938 910,77	891 188,28	798 060,86	2 149 060,86	943 689,72	918 795,36								R0360	918 795,36	
2012	R0370	972 454,09	1 160 448,84	1 718 407,13	2 187 039,13	1 803 199,16	1 998 056,78	512 866,38	805 036,53	804 676,53									R0370	804 676,53	
2013	R0380	305 370,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00											R0380		
2014	R0390	205 833,25	205 833,25	205 228,18	204 839,12	0,00	284 656,93	281 514,13											R0390	281 514,13	
2015	R0400	0,00	0,00	16 035,56	326 117,70	326 117,70	3 997,18												R0400	3 997,18	
2016	R0410																		R0410		
2017	R0420																		R0420		
2018	R0430		635 600,80	635 600,80															R0430	635 600,80	
2019	R0440																		R0440		
2020	R0450	96 792,44																	R0450	96 792,44	
																			Total	R0460	3 247 010,22

**Net RBNS Claims**

(absolute amount)		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760			
Prior	R0500																	22 138,64	R0500	22 138,64	
2006	R0510	6 992 521,70	5 230 647,81	3 447 505,13	3 248 821,28	1 500 911,87	1 324 108,40	1 167 155,88	558 067,44	404 411,07	163 049,76	160 136,12	3 173,96	-157,10	-157,10	-157,10			R0510	-157,10	
2007	R0520	6 132 003,51	4 641 404,77	2 922 626,61	2 472 578,98	2 075 546,04	1 101 957,68	681 086,24	547 545,63	405 077,76	50 906,14	50 842,85	39 245,93	24 788,05	28 603,07				R0520	28 603,07	
2008	R0530	5 351 540,46	3 146 420,24	2 187 749,70	1 426 492,62	908 959,40	345 884,72	322 005,60	378 540,06	-9 871,86	-9 921,61	148,01	156,41	-344,99					R0530	-344,99	
2009	R0540	4 479 713,20	2 288 629,83	1 620 071,97	1 108 418,96	608 589,06	460 036,91	442 591,32	395 665,74	293 309,09	219 208,79	145 859,26	-774,32						R0540	-774,32	
2010	R0550	4 673 836,11	3 345 853,52	2 569 638,79	1 724 789,94	1 561 329,11	1 328 152,32	1 289 425,69	853 939,99	736 041,28	723 013,15	663 115,00							R0550	663 115,00	
2011	R0560	6 062 969,64	2 470 941,54	1 591 953,50	814 972,43	656 005,00	616 020,90	533 449,26	264 788,42	213 025,19	124 733,63								R0560	124 733,63	
2012	R0570	3 505 892,79	1 939 220,79	1 656 095,97	1 381 277,37	742 757,76	619 224,32	474 714,25	228 511,15	237 784,26									R0570	237 784,26	
2013	R0580	3 175 894,98	1 907 636,55	1 349 818,50	1 445 307,74	1 040 837,86	541 677,11	450 087,75	329 942,44										R0580	329 942,44	
2014	R0590	3 867 039,98	2 980 885,35	2 594 003,34	2 419 551,07	1 329 973,06	740 905,60	334 025,17											R0590	334 025,17	
2015	R0600	3 111 073,11	2 133 592,56	1 943 737,78	1 450 025,02	1 248 618,58	891 594,83												R0600	891 594,83	
2016	R0610	2 814 465,91	1 456 394,56	1 196 272,68	1 366 908,79	1 197 527,15													R0610	1 197 527,15	
2017	R0620	2 727 576,46	1 610 508,54	1 469 234,30	1 268 798,29														R0620	1 268 798,29	
2018	R0630	2 624 798,79	1 537 410,70	1 171 566,94															R0630	1 171 566,94	
2019	R0640	2 579 466,23	1 069 052,26																R0640	1 069 052,26	
2020	R0650	2 279 058,42																	R0650	2 279 058,42	
																			Total	R0660	9 616 663,69

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Other motor insurance

		Development year															In Current year	Sum of years (cumulative)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 +
<b>Gross Claims Paid (non-cumulative)</b>																			
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		
Prior	R0100																	R0100	
2006	R0110	297 293,97	49 238,72	3 567,22	1 568,00	-9,08	13,60	10 000,00	0,00	210,70	0,00	-426,60	84,20	0,00	0,00			R0110	361 540,73
2007	R0120	297 954,81	120 336,74	1 741,54	1 317,90	0,00	408,00	0,00	0,00	0,00	-75,37	0,00	0,00	0,00				R0120	421 683,62
2008	R0130	452 538,19	120 353,61	12 956,35	1 908,64	573,30	72,30	0,00	0,00	-10,41	0,00	0,00	192,00					R0130	588 583,98
2009	R0140	982 418,10	199 968,38	4 593,58	12 106,10	1 337,80	441,39	0,00	-108,00	0,00	-306,00	0,00						R0140	1 200 451,35
2010	R0150	1 474 378,24	413 764,96	21 395,24	1 325,14	198,00	0,00	6 678,36	0,00	0,00	196,80							R0150	1 917 936,74
2011	R0160	1 492 360,20	474 758,54	7 003,90	1 349,60	310,10	-242,45	0,00	0,00	0,00	132,11							R0160	1 975 672,00
2012	R0170	1 378 330,36	200 911,49	10 886,75	7 731,62	-1 066,68	-1 592,50	0,00	61,50	61,50								R0170	1 595 324,04
2013	R0180	1 259 349,33	237 714,36	13 557,89	1 639,03	-12 073,32	56,16	180,20										R0180	1 500 423,65
2014	R0190	1 336 507,73	255 752,09	1 858,75	-298,07	0,00	2 977,35	-85,91										R0190	1 596 711,94
2015	R0200	1 597 156,40	239 715,57	19 172,13	-171,03	1 149,67	-10,76											R0200	1 857 011,98
2016	R0210	1 814 977,34	297 569,59	20 963,71	5 460,01	-86,46												R0210	2 138 884,19
2017	R0220	1 612 610,47	537 083,64	-5 271,80	25 877,21													R0220	2 170 299,52
2018	R0230	1 894 195,02	392 130,13	19 286,92														R0230	2 305 612,07
2019	R0240	1 921 385,92	378 350,89															R0240	2 299 736,81
2020	R0250	1 716 973,51																R0250	1 716 973,51
<b>Total</b>																			
																		R0260	2 140 366,90
																			23 646 846,13
<b>Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)</b>																			
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750		
Prior	R0300																	R0300	
2006	R0310																	R0310	
2007	R0320																	R0320	
2008	R0330																	R0330	
2009	R0340																	R0340	
2010	R0350																	R0350	
2011	R0360																	R0360	
2012	R0370																	R0370	
2013	R0380																	R0380	
2014	R0390																	R0390	
2015	R0400																	R0400	
2016	R0410																	R0410	
2017	R0420																	R0420	
2018	R0430																	R0430	
2019	R0440																	R0440	
2020	R0450																	R0450	
<b>Total</b>																			
																		R0460	
<b>Net Claims Paid (non-cumulative)</b>																			
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350		
Prior	R0500																	R0500	
2006	R0510	297 293,97	49 238,72	3 567,22	1 568,00	-9,08	13,60	10 000,00		210,70		-426,60	84,20					R0510	361 540,73
2007	R0520	297 954,81	120 336,74	1 741,54	1 317,90	0,00	408,00				-75,37							R0520	421 683,62
2008	R0530	452 538,19	120 353,61	12 956,35	1 908,64	573,30	72,30			-10,41				192,00				R0530	588 583,98
2009	R0540	982 418,10	199 968,38	4 593,58	12 106,10	1 337,80	441,39			-108,00		-306,00						R0540	1 200 451,35
2010	R0550	1 474 378,24	413 764,96	21 395,24	1 325,14	198,00	0,00	6 678,36		0,00		196,80						R0550	1 917 936,74
2011	R0560	1 492 360,20	474 758,54	7 003,90	1 349,60	310,10	-242,45				132,11							R0560	1 975 672,00
2012	R0570	1 378 330,36	200 911,49	10 886,75	7 731,62	-1 066,68	-1 592,50			61,50	61,50							R0570	1 595 324,04
2013	R0580	1 259 349,33	237 714,36	13 557,89	1 639,03	-12 073,32	56,16	180,20										R0580	1 500 423,65
2014	R0590	1 336 507,73	255 752,09	1 858,75	-298,07	0,00	2 977,35	-85,91										R0590	1 596 711,94
2015	R0600	1 597 156,40	239 715,57	19 172,13	-171,03	1 149,67	-10,76											R0600	1 857 011,98
2016	R0610	1 814 977,34	297 569,59	20 963,71	5 460,01	-86,46												R0610	2 138 884,19
2017	R0620	1 612 610,47	537 083,64	-5 271,80	25 877,21													R0620	2 170 299,52
2018	R0630	1 894 195,02	392 130,13	19 286,92														R0630	2 305 612,07
2019	R0640	1 921 385,92	378 350,89															R0640	2 299 736,81
2020	R0650	1 716 973,51																R0650	1 716 973,51
<b>Total</b>																			
																		R0660	2 140 366,90
																			23 646 846,13

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Other motor insurance

		Development year															Year end (discounted data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
<b>Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																			
Prior		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360	
Prior	R0100																	R0100	
2006	R0110																	R0110	
2007	R0120																	R0120	
2008	R0130																	R0130	
2009	R0140																	R0140	
2010	R0150																	R0150	
2011	R0160																	R0160	
2012	R0170																	R0170	
2013	R0180																	R0180	
2014	R0190																	R0190	
2015	R0200					0,00												R0200	
2016	R0210				0,00													R0210	
2017	R0220			0,00														R0220	
2018	R0230		0,00															R0230	
2019	R0240	0,00	7 588,13															R0240	
2020	R0250	716 181,70																R0250	
																	<b>Total</b>	<b>R0260</b>	<b>725 822,18</b>
<b>Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable</b>																			
Prior		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960	
Prior	R0300																	R0300	
2006	R0310																	R0310	
2007	R0320																	R0320	
2008	R0330																	R0330	
2009	R0340																	R0340	
2010	R0350																	R0350	
2011	R0360																	R0360	
2012	R0370																	R0370	
2013	R0380																	R0380	
2014	R0390																	R0390	
2015	R0400																	R0400	
2016	R0410																	R0410	
2017	R0420																	R0420	
2018	R0430																	R0430	
2019	R0440																	R0440	
2020	R0450																	R0450	
																	<b>Total</b>	<b>R0460</b>	
<b>Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																			
Prior		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560	
Prior	R0500																	R0500	
2006	R0510																	R0510	
2007	R0520																	R0520	
2008	R0530																	R0530	
2009	R0540																	R0540	
2010	R0550																	R0550	
2011	R0560																	R0560	
2012	R0570																	R0570	
2013	R0580																	R0580	
2014	R0590																	R0590	
2015	R0600					0,00												R0600	
2016	R0610				0,00													R0610	
2017	R0620			0,00														R0620	
2018	R0630		0,00															R0630	
2019	R0640	0,00	7 588,13															R0640	
2020	R0650	716 181,70																R0650	
																	<b>Total</b>	<b>R0660</b>	<b>725 822,18</b>

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Other motor insurance

		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
<b>Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)</b>																		
<i>(absolute amount)</i>																		
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560
Prior	R0100																	R0100
2006	R0110	291 677,78	85 090,21	61 709,50	39 244,80	20 350,80	15 069,50	500,00	500,00	0,00	2 573,40	0,00	0,00	0,00	0,00		R0110	
2007	R0120	306 108,56	108 069,36	43 948,26	24 250,24	15 088,27	0,00	0,00	0,00	-75,37	0,00	0,00	0,00	0,00			R0120	
2008	R0130	421 021,84	85 443,72	66 146,60	43 792,87	10 000,00	0,00	0,00	-10,41	0,00	0,00	0,00	808,00				R0130	
2009	R0140	417 066,19	143 286,21	93 511,07	7 491,50	4 320,36	3 941,31	3 833,31	3 088,31	183,43	0,00	0,00					R0140	
2010	R0150	735 246,07	294 182,06	37 895,63	6 595,97	14 237,68	12 044,03	3 365,67	844,67	-2 521,00	-2 521,00	-2 521,00					R0150 -2 521,00	
2011	R0160	1 077 067,46	75 712,70	58 998,68	22 764,26	21 651,33	17 290,87	7 578,37	-3 272,41	-3 887,49	-4 071,99						R0160 -4 071,99	
2012	R0170	329 406,80	89 695,47	38 633,50	7 999,57	2 216,21	736,23	-782,14	-814,14								R0170 -814,14	
2013	R0180	430 157,53	137 024,90	98 993,32	23 863,01	11 543,14	10 788,82	-468,47	-1 568,47								R0180 -1 568,47	
2014	R0190	407 727,86	112 919,84	61 143,11	47 164,82	27 879,20	23 642,30	-92,50									R0190 -92,50	
2015	R0200	374 016,95	104 024,59	73 484,25	42 720,44	31 924,00	18 228,89										R0200 18 228,89	
2016	R0210	346 283,53	78 654,02	27 691,05	17 712,46	1 549,13											R0210 1 549,13	
2017	R0220	600 493,43	61 622,74	32 237,92	15 580,92												R0220 15 580,92	
2018	R0230	376 355,98	52 528,98	32 478,29													R0230 32 478,29	
2019	R0240	411 264,51	31 927,34														R0240 31 927,34	
2020	R0250	400 929,34															R0250 400 929,34	
																	<b>Total</b>	<b>R0260 491 625,81</b>
<b>Reinsurance RBNS Claims</b>																		
<i>(absolute amount)</i>																		
		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																	R0300
2006	R0310																	R0310
2007	R0320																	R0320
2008	R0330																	R0330
2009	R0340																	R0340
2010	R0350																	R0350
2011	R0360																	R0360
2012	R0370																	R0370
2013	R0380																	R0380
2014	R0390																	R0390
2015	R0400																	R0400
2016	R0410																	R0410
2017	R0420																	R0420
2018	R0430																	R0430
2019	R0440																	R0440
2020	R0450																	R0450
																	<b>Total</b>	<b>R0460</b>
<b>Net RBNS Claims</b>																		
<i>(absolute amount)</i>																		
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																	R0500
2006	R0510	291 677,78	85 090,21	61 709,50	39 244,80	20 350,80	15 069,50	500,00	500,00		2 573,40							R0510
2007	R0520	306 108,56	108 069,36	43 948,26	24 250,24	15 088,27				-75,37								R0520
2008	R0530	421 021,84	85 443,72	66 146,60	43 792,87	10 000,00			-10,41			808,00						R0530
2009	R0540	417 066,19	143 286,21	93 511,07	7 491,50	4 320,36	3 941,31	3 833,31	3 088,31	183,43								R0540
2010	R0550	735 246,07	294 182,06	37 895,63	6 595,97	14 237,68	12 044,03	3 365,67	844,67	-2 521,00	-2 521,00	-2 521,00						R0550 -2 521,00
2011	R0560	1 077 067,46	75 712,70	58 998,68	22 764,26	21 651,33	17 290,87	7 578,37	-3 272,41	-3 887,49	-4 071,99							R0560 -4 071,99
2012	R0570	329 406,80	89 695,47	38 633,50	7 999,57	2 216,21	736,23	-782,14	-814,14	-814,14								R0570 -814,14
2013	R0580	430 157,53	137 024,90	98 993,32	23 863,01	11 543,14	10 788,82	-468,47	-1 568,47									R0580 -1 568,47
2014	R0590	407 727,86	112 919,84	61 143,11	47 164,82	27 879,20	23 642,30	-92,50										R0590 -92,50
2015	R0600	374 016,95	104 024,59	73 484,25	42 720,44	31 924,00	18 228,89											R0600 18 228,89
2016	R0610	346 283,53	78 654,02	27 691,05	17 712,46	1 549,13												R0610 1 549,13
2017	R0620	600 493,43	61 622,74	32 237,92	15 580,92													R0620 15 580,92
2018	R0630	376 355,98	52 528,98	32 478,29														R0630 32 478,29
2019	R0640	411 264,51	31 927,34															R0640 31 927,34
2020	R0650	400 929,34																R0650 400 929,34
																	<b>Total</b>	<b>R0660 491 625,81</b>



### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Fire and other damage to property insurance

	Development year															Year end (discounted data)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	

#### Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		C0360
Prior	R0100																		R0100
2006	R0110																		R0110
2007	R0120																		R0120
2008	R0130												0,00						R0130
2009	R0140											0,00							R0140
2010	R0150											0,00							R0150
2011	R0160										0,00								R0160
2012	R0170									0,00									R0170
2013	R0180								0,00										R0180
2014	R0190						0,00												R0190
2015	R0200						0,00												R0200
2016	R0210				0,00	4 769,45													R0210
2017	R0220			0,00	24 112,60														R0220
2018	R0230		0,00	85 370,25															R0230
2019	R0240	0,00	690 245,63																R0240
2020	R0250	5 667 487,39																	R0250
																			Total
																			R0260
																			6 495 206,70

#### Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable

		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950		C0960
Prior	R0300																		R0300
2006	R0310																		R0310
2007	R0320																		R0320
2008	R0330													0,00					R0330
2009	R0340											0,00							R0340
2010	R0350										0,00								R0350
2011	R0360									0,00									R0360
2012	R0370								0,00										R0370
2013	R0380							0,00											R0380
2014	R0390						0,00												R0390
2015	R0400					0,00													R0400
2016	R0410				0,00	34,50													R0410
2017	R0420				0,00	174,41													R0420
2018	R0430		0,00	617,49															R0430
2019	R0440	0,00	4 992,63																R0440
2020	R0450	40 993,64																	R0450
																			Total
																			R0460
																			46 980,64

#### Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550		C1560
Prior	R0500																		R0500
2006	R0510																		R0510
2007	R0520																		R0520
2008	R0530												0,00						R0530
2009	R0540											0,00							R0540
2010	R0550										0,00								R0550
2011	R0560									0,00									R0560
2012	R0570								0,00										R0570
2013	R0580							0,00											R0580
2014	R0590						0,00												R0590
2015	R0600					0,00													R0600
2016	R0610				0,00	4 734,95													R0610
2017	R0620			0,00	23 938,19														R0620
2018	R0630		0,00	84 752,76															R0630
2019	R0640	0,00	685 253,00																R0640
2020	R0650	5 626 493,75																	R0650
																			Total
																			R0660
																			6 448 226,06

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Fire and other damage to property insurance

		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	

#### Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)

(absolute amount)		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560	
Prior	R0100																	R0100	
2006	R0110	1 478 678,00	193 429,00	38 917,00	30 233,00	157 474,77	32 912,72	21 587,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				R0110		
2007	R0120	2 326 141,00	44 804,00	18 593,00	122 505,00	146 023,51	52 899,13	52 899,13	52 911,37	47 221,77	48 082,77	45 736,47	13,27				R0120		
2008	R0130	2 484 960,00	1 284 116,00	323 774,00	164 033,00	5 167,25	94,46	1 784,93	-270,00	0,00	0,00	0,00	0,00				R0130		
2009	R0140	1 138 749,00	13 505,00	18 241,00	8 164,00	51 332,64	41 096,07	31 772,98	11 162,22	11 690,42	269,15	269,15	501,60				R0140		
2010	R0150	2 147 535,00	250 909,00	105 640,00	50 205,89	24 739,14	68 270,27	178 891,54	178 258,09	148 946,55	220 933,30	146 375,20					R0150		
2011	R0160	2 340 458,00	151 671,00	26 421,71	29 667,28	11 616,14	420,10	-15,99	-15,99	-15,99	-15,99						R0160		
2012	R0170	3 794 326,00	64 186,90	28 255,10	30 731,54	36 045,89	40 373,85	26 511,00	82,45	-397,25							R0170		
2013	R0180	1 545 284,94	187 375,26	42 558,37	33 846,60	36 335,54	3 274,11	2 466,61	-228,40								R0180		
2014	R0190	2 408 199,80	311 920,76	128 473,74	45 009,99	50 774,09	64 499,59	7 426,10									R0190		
2015	R0200	1 757 953,74	302 577,20	271 199,27	26 245,19	8 881,01	6 100,05										R0200		
2016	R0210	2 182 907,81	337 754,93	276 915,24	423 969,41	43 305,35											R0210		
2017	R0220	3 151 287,02	739 723,27	274 889,09	172 245,42												R0220		
2018	R0230	3 308 052,87	137 597,05	34 217,43													R0230		
2019	R0240	3 214 021,95	565 246,98														R0240		
2020	R0250	2 817 854,85															R0250		
																	<b>Total</b>	<b>R0260</b>	<b>3 792 631,34</b>

#### Reinsurance RBNS Claims

(absolute amount)		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160	
Prior	R0300																	R0300	
2006	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										R0310		
2007	R0320	690 361,85	652 344,73	252 374,48	81 824,94	75 460,98	0,00										R0320		
2008	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										R0330		
2009	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										R0340		
2010	R0350	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										R0350		
2011	R0360	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										R0360		
2012	R0370	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										R0370		
2013	R0380	2 141,46	305,53	24 377,54	25 081,03	23 497,82	0,00										R0380		
2014	R0390																R0390		
2015	R0400																R0400		
2016	R0410	222 275,96	37 690,81	37 690,81	208 261,35	18 814,21											R0410		
2017	R0420	525 005,94	184 768,65	41 987,69													R0420		
2018	R0430	249 949,74	1 304,61														R0430		
2019	R0440		28 000,00														R0440		
2020	R0450																R0450		
																	<b>Total</b>	<b>R0460</b>	<b>46 814,21</b>

#### Net RBNS Claims

(absolute amount)		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760	
Prior	R0500																	R0500	
2006	R0510	1 478 678,00	193 429,00	38 917,00	30 233,00	157 474,77	32 912,72	21 587,83										R0510	
2007	R0520	1 635 779,15	-607 540,73	-233 781,48	40 680,06	70 562,53	52 899,13	52 899,13	52 911,37	47 221,77	48 082,77	45 736,47	13,27				R0520		
2008	R0530	2 484 960,00	1 284 116,00	323 774,00	164 033,00	5 167,25	94,46	1 784,93	-270,00								R0530		
2009	R0540	1 138 749,00	13 505,00	18 241,00	8 164,00	51 332,64	41 096,07	31 772,98	11 162,22	11 690,42	269,15	269,15	501,60				R0540		
2010	R0550	2 147 535,00	250 909,00	105 640,00	50 205,89	24 739,14	68 270,27	178 891,54	178 258,09	148 946,55	220 933,30	146 375,20					R0550		
2011	R0560	2 340 458,00	151 671,00	26 421,71	29 667,28	11 616,14	420,10	-15,99	-15,99	-15,99	-15,99						R0560		
2012	R0570	3 794 326,00	64 186,90	28 255,10	30 731,54	36 045,89	40 373,85	26 511,00	82,45	-397,25							R0570		
2013	R0580	1 543 143,48	187 069,73	18 180,83	8 765,57	12 837,72	3 274,11	2 466,61	-228,40								R0580		
2014	R0590	2 408 199,80	311 920,76	128 473,74	45 009,99	50 774,09	64 499,59	7 426,10									R0590		
2015	R0600	1 757 953,74	302 577,20	271 199,27	26 245,19	8 881,01	6 100,05										R0600		
2016	R0610	1 960 631,85	300 064,12	239 224,43	215 708,06	24 491,14											R0610		
2017	R0620	2 626 281,08	554 954,62	232 901,40	172 245,42												R0620		
2018	R0630	3 058 103,13	136 292,44	34 217,43													R0630		
2019	R0640	3 214 021,95	537 246,98														R0640		
2020	R0650	2 817 854,85															R0650		
																	<b>Total</b>	<b>R0660</b>	<b>3 745 817,13</b>

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Miscellaneous financial loss

Development year																In Current year	Sum of years (cumulative)
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		

#### Gross Claims Paid (non-cumulative)

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170	C0180	
Prior	R0100																				
2006	R0110																				
2007	R0120																				
2008	R0130																				
2009	R0140																				
2010	R0150																				
2011	R0160																				
2012	R0170																				
2013	R0180																				
2014	R0190																				
2015	R0200																				
2016	R0210																				
2017	R0220																				
2018	R0230																				
2019	R0240																				
2020	R0250																				
<b>Total</b>																		R0260			

#### Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)

		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750		C0760	C0770	
Prior	R0300																				
2006	R0310																				
2007	R0320																				
2008	R0330																				
2009	R0340																				
2010	R0350																				
2011	R0360																				
2012	R0370																				
2013	R0380																				
2014	R0390																				
2015	R0400																				
2016	R0410																				
2017	R0420																				
2018	R0430																				
2019	R0440																				
2020	R0450																				
<b>Total</b>																		R0460			

#### Net Claims Paid (non-cumulative)

		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350		C1360	C1370	
Prior	R0500																				
2006	R0510																				
2007	R0520																				
2008	R0530																				
2009	R0540																				
2010	R0550																				
2011	R0560																				
2012	R0570																				
2013	R0580																				
2014	R0590																				
2015	R0600																				
2016	R0610																				
2017	R0620																				
2018	R0630																				
2019	R0640																				
2020	R0650																				
<b>Total</b>																		R0660			

## Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Miscellaneous financial loss

		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
<b>Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																		
Prior	R0100	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360
2006	R0110																	R0100
2007	R0120																	R0110
2008	R0130																	R0120
2009	R0140																	R0130
2010	R0150																	R0140
2011	R0160																	R0150
2012	R0170																	R0160
2013	R0180																	R0170
2014	R0190																	R0180
2015	R0200																	R0190
2016	R0210																	R0200
2017	R0220																	R0210
2018	R0230																	R0220
2019	R0240	0,00																R0230
2020	R0250	5 252,14																R0240
																		R0250
																		<b>Total</b> R0260
																		5 266,73
																		5 266,73
<b>Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable</b>																		
Prior	R0300	C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960
2006	R0310																	R0300
2007	R0320																	R0310
2008	R0330																	R0320
2009	R0340																	R0330
2010	R0350																	R0340
2011	R0360																	R0350
2012	R0370																	R0360
2013	R0380																	R0370
2014	R0390																	R0380
2015	R0400																	R0390
2016	R0410																	R0400
2017	R0420																	R0410
2018	R0430																	R0420
2019	R0440	0,00																R0430
2020	R0450	5 193,93																R0440
																		R0450
																		<b>Total</b> R0460
																		5 208,52
																		5 208,52
<b>Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																		
Prior	R0500	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560
2006	R0510																	R0500
2007	R0520																	R0510
2008	R0530																	R0520
2009	R0540																	R0530
2010	R0550																	R0540
2011	R0560																	R0550
2012	R0570																	R0560
2013	R0580																	R0570
2014	R0590																	R0580
2015	R0600																	R0590
2016	R0610																	R0600
2017	R0620																	R0610
2018	R0630																	R0620
2019	R0640	0,00																R0630
2020	R0650	58,21																R0640
																		R0650
																		<b>Total</b> R0660
																		58,21
																		58,21

## Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Miscellaneous financial loss

		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
<b>Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)</b>																		
<i>(absolute amount)</i>																		
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560
Prior	R0100																	R0100
2006	R0110																	R0110
2007	R0120																	R0120
2008	R0130																	R0130
2009	R0140																	R0140
2010	R0150																	R0150
2011	R0160																	R0160
2012	R0170																	R0170
2013	R0180																	R0180
2014	R0190																	R0190
2015	R0200																	R0200
2016	R0210																	R0210
2017	R0220																	R0220
2018	R0230																	R0230
2019	R0240																	R0240
2020	R0250																	R0250
																		<b>Total</b> R0260
<b>Reinsurance RBNS Claims</b>																		
<i>(absolute amount)</i>																		
		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																	R0300
2006	R0310																	R0310
2007	R0320																	R0320
2008	R0330																	R0330
2009	R0340																	R0340
2010	R0350																	R0350
2011	R0360																	R0360
2012	R0370																	R0370
2013	R0380																	R0380
2014	R0390																	R0390
2015	R0400																	R0400
2016	R0410																	R0410
2017	R0420																	R0420
2018	R0430																	R0430
2019	R0440																	R0440
2020	R0450																	R0450
																		<b>Total</b> R0460
<b>Net RBNS Claims</b>																		
<i>(absolute amount)</i>																		
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																	R0500
2006	R0510																	R0510
2007	R0520																	R0520
2008	R0530																	R0530
2009	R0540																	R0540
2010	R0550																	R0550
2011	R0560																	R0560
2012	R0570																	R0570
2013	R0580																	R0580
2014	R0590																	R0590
2015	R0600																	R0600
2016	R0610																	R0610
2017	R0620																	R0620
2018	R0630																	R0630
2019	R0640																	R0640
2020	R0650																	R0650
																		<b>Total</b> R0660



### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Medical expense insurance

	Development year															Year end (discounted data)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	

#### Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360
Prior	R0100																	R0100
2006	R0110																	R0110
2007	R0120																	R0120
2008	R0130																	R0130
2009	R0140																	R0140
2010	R0150																	R0150
2011	R0160																	R0160
2012	R0170																	R0170
2013	R0180																	R0180
2014	R0190																	R0190
2015	R0200																	R0200
2016	R0210																	R0210
2017	R0220			0,00	747,09													R0220
2018	R0230		0,00	119 423,80														R0230
2019	R0240	0,00	580 343,34															R0240
2020	R0250	4 406 266,26																R0250
<b>Total</b>																		<b>5 125 508,51</b>

#### Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable

		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960
Prior	R0300																	R0300
2006	R0310																	R0310
2007	R0320																	R0320
2008	R0330																	R0330
2009	R0340																	R0340
2010	R0350																	R0350
2011	R0360																	R0360
2012	R0370																	R0370
2013	R0380																	R0380
2014	R0390																	R0390
2015	R0400																	R0400
2016	R0410																	R0410
2017	R0420																	R0420
2018	R0430																	R0430
2019	R0440																	R0440
2020	R0450																	R0450
<b>Total</b>																		<b>0</b>

#### Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560
Prior	R0500																	R0500
2006	R0510																	R0510
2007	R0520																	R0520
2008	R0530																	R0530
2009	R0540																	R0540
2010	R0550																	R0550
2011	R0560																	R0560
2012	R0570																	R0570
2013	R0580																	R0580
2014	R0590																	R0590
2015	R0600																	R0600
2016	R0610																	R0610
2017	R0620							747,09										R0620
2018	R0630							119 423,80										R0630
2019	R0640							580 343,34										R0640
2020	R0650	4 406 266,26																R0650
<b>Total</b>																		<b>5 125 508,51</b>

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Medical expense insurance

		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	

#### Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)

(absolute amount)		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560		
Prior	R0100																	-4 990,03	R0100	-4 990,03
2006	R0110	100 992,23	28 481,39	23,92	42,92	768,97	-19,00	4,97	0,00	-453,37	-798,53	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05		R0110	-3 511,05	
2007	R0120	145 143,56	6 104,02	5 357,64	1 736,92	-8 217,85	318,14	62,00	-161,62	-699,22	-699,22	-699,22	-699,22	-723,14	-723,14			R0120	-723,14	
2008	R0130	374 006,63	54 638,97	4 526,83	-9 869,85	303,79	13,17	-378,58	-1 366,54	-1 404,54	-1 404,54	-1 404,54	-1 404,54	-1 404,54				R0130	-1 404,54	
2009	R0140	805 727,66	76 496,46	-1 049,34	4 317,39	-142,53	-1 743,50	-2 836,24	-2 962,63	-2 986,63	-2 986,63	-2 986,63	-2 986,63	-2 967,63				R0140	-2 967,63	
2010	R0150	1 415 337,12	-2 326,58	16 435,95	5 739,34	2 230,67	-4 607,80	-6 708,39	-3 662,18	-3 662,18	-3 662,18	-3 662,18	-3 662,18	-3 662,18				R0150	-3 662,18	
2011	R0160	832 115,33	463 342,22	253 623,21	97 060,16	-96 172,87	-96 317,61	-1 453,40	-1 402,35	-1 493,40	-1 506,00							R0160	-1 506,00	
2012	R0170	2 172 878,82	40 587,71	40 009,75	-29 293,40	-31 860,40	468,92	468,92	433,00	433,00								R0170	433,00	
2013	R0180	38 610,59	14 728,14	8 711,13	-4 738,00	510,84	510,84	510,84	351,84									R0180	351,84	
2014	R0190	50 783,98	82 545,54	-1 119,25	-1 119,25	-911,40	-1 154,25	-1 866,57										R0190	-1 866,57	
2015	R0200	669 078,91	22 160,58	6 480,42	5 517,00	5 247,00	-279,18											R0200	-279,18	
2016	R0210	214 930,54	4 088,01	3 173,42	3 173,42	10,00												R0210	10,00	
2017	R0220	8 239,38	-5,39	-68,14	-2 449,35													R0220	-2 449,35	
2018	R0230	15 715,02	-21,11	-41,33														R0230	-41,33	
2019	R0240	8 801,76	6 209,30															R0240	6 209,30	
2020	R0250	1 724,06																R0250	1 724,06	
<b>Total</b>																		R0260	<b>-14 672,80</b>	

#### Reinsurance RBNS Claims

(absolute amount)		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160		
Prior	R0300																		R0300	
2006	R0310																		R0310	
2007	R0320																		R0320	
2008	R0330																		R0330	
2009	R0340																		R0340	
2010	R0350																		R0350	
2011	R0360																		R0360	
2012	R0370																		R0370	
2013	R0380																		R0380	
2014	R0390																		R0390	
2015	R0400																		R0400	
2016	R0410																		R0410	
2017	R0420																		R0420	
2018	R0430																		R0430	
2019	R0440																		R0440	
2020	R0450																		R0450	
<b>Total</b>																		R0460		

#### Net RBNS Claims

(absolute amount)		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760		
Prior	R0500																	-4 990,03	R0500	-4 990,03
2006	R0510	100 992,23	28 481,39	23,92	42,92	768,97	-19,00	4,97		-453,37	-798,53	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05		R0510	-3 511,05	
2007	R0520	145 143,56	6 104,02	5 357,64	1 736,92	-8 217,85	318,14	62,00	-161,62	-699,22	-699,22	-699,22	-699,22	-723,14	-723,14			R0520	-723,14	
2008	R0530	374 006,63	54 638,97	4 526,83	-9 869,85	303,79	13,17	-378,58	-1 366,54	-1 404,54	-1 404,54	-1 404,54	-1 404,54	-1 404,54				R0530	-1 404,54	
2009	R0540	805 727,66	76 496,46	-1 049,34	4 317,39	-142,53	-1 743,50	-2 836,24	-2 962,63	-2 986,63	-2 986,63	-2 986,63	-2 986,63	-2 967,63				R0540	-2 967,63	
2010	R0550	1 415 337,12	-2 326,58	16 435,95	5 739,34	2 230,67	-4 607,80	-6 708,39	-3 662,18	-3 662,18	-3 662,18	-3 662,18	-3 662,18	-3 662,18				R0550	-3 662,18	
2011	R0560	832 115,33	463 342,22	253 623,21	97 060,16	-96 172,87	-96 317,61	-1 453,40	-1 402,35	-1 493,40	-1 506,00							R0560	-1 506,00	
2012	R0570	2 172 878,82	40 587,71	40 009,75	-29 293,40	-31 860,40	468,92	468,92	433,00	433,00								R0570	433,00	
2013	R0580	38 610,59	14 728,14	8 711,13	-4 738,00	510,84	510,84	510,84	351,84									R0580	351,84	
2014	R0590	50 783,98	82 545,54	-1 119,25	-1 119,25	-911,40	-1 154,25	-1 866,57										R0590	-1 866,57	
2015	R0600	669 078,91	22 160,58	6 480,42	5 517,00	5 247,00	-279,18											R0600	-279,18	
2016	R0610	214 930,54	4 088,01	3 173,42	3 173,42	10,00												R0610	10,00	
2017	R0620	8 239,38	-5,39	-68,14	-2 449,35													R0620	-2 449,35	
2018	R0630	15 715,02	-21,11	-41,33														R0630	-41,33	
2019	R0640	8 801,76	6 209,30															R0640	6 209,30	
2020	R0650	1 724,06																R0650	1 724,06	
<b>Total</b>																		R0660	<b>-14 672,80</b>	

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Income protection insurance

		Development year															In Current year	Sum of years (cumulative)			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +				
<b>Gross Claims Paid (non-cumulative)</b>																					
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170	C0180	
Prior	R0100																	R0100			
2006	R0110																	R0110			
2007	R0120	0,00	30 188,58	6 575,63	7 819,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0120		44 583,43	
2008	R0130	46 805,69	129 281,33	60 770,40	42 191,91	7 577,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0130		286 626,94	
2009	R0140	107 271,01	259 387,39	47 512,70	12 543,02	8 059,20	3 364,90	2 669,80	4 428,03	123,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0140		1 105 438,94	
2010	R0150	353 360,84	369 482,23	325 150,73	44 504,61	8 671,18	4 261,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0150		1 540 985,68	
2011	R0160	579 704,79	684 587,93	162 216,19	35 639,37	79 337,40	-500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0160		2 020 316,44	
2012	R0170	795 088,73	1 011 174,52	44 365,78	78 502,97	74 565,18	6 675,70	9 723,00	220,56									R0170		1 443 871,83	
2013	R0180	835 442,09	531 135,18	47 966,70	23 613,11	1 415,12	1 632,00	2 667,63										R0180		4 955,40	
2014	R0190	570 618,53	394 350,24	61 735,92	9 632,99	11 620,40	787,65	4 955,40										R0190		3 978,10	
2015	R0200	422 957,92	319 469,45	131 550,21	22 715,21	18 211,03	3 978,10											R0200		642 950,10	
2016	R0210	324 676,52	220 448,44	25 988,29	64 066,35	7 770,50												R0210		760 494,93	
2017	R0220	321 282,58	348 964,29	51 116,95	39 131,11													R0220		852 753,82	
2018	R0230	425 660,94	382 750,49	44 342,39														R0230		936 678,97	
2019	R0240	480 654,94	456 024,03															R0240		459 390,88	
2020	R0250	459 390,88																R0250			
Total	R0260																			1 015 592,41	12 512 034,06
<b>Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)</b>																					
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750		C0760	C0770	
Prior	R0300																	R0300			
2006	R0310																	R0310			
2007	R0320	0,00	30 188,58	6 423,53	7 819,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0320		44 431,36	
2008	R0330	46 805,69	131 662,76	60 770,20	43 507,75	7 577,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	123,00						R0330		290 447,03	
2009	R0340	105 041,76	168 619,57	44 582,86	13 610,71	8 059,11	3 364,91	2 669,82	4 428,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0340		350 376,77	
2010	R0350	297 665,53	355 536,99	239 725,22	46 901,50	8 671,21	4 261,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0350		952 761,80	
2011	R0360	534 340,56	657 065,84	215 128,98	35 439,51	49 296,48	-300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0360		1 490 971,37	
2012	R0370	768 787,24	754 153,19	37 941,48	44 339,78	38 230,12	3 721,55	-153,00	195,96	1 486,61								R0370		1 648 702,93	
2013	R0380	832 450,45	517 474,40	47 837,71	23 124,26	2 052,46	489,60	954,49										R0380		1 424 383,37	
2014	R0390	559 983,36	391 577,29	59 489,89	13 612,34	11 620,41	443,23											R0390		1 036 726,54	
2015	R0400	412 647,74	295 542,37	102 275,03	22 715,21	18 014,23	4 068,11											R0400		855 262,69	
2016	R0410	306 666,89	179 784,84	25 549,68	21 034,45	338,80												R0410		533 374,66	
2017	R0420	304 809,78	338 761,35	50 234,09	24 510,32													R0420		718 315,54	
2018	R0430	410 093,84	370 812,47	47 296,97														R0430		828 203,28	
2019	R0440	474 516,38	454 855,13															R0440		929 371,51	
2020	R0450	458 195,85																R0450		458 195,85	
Total	R0460																			990 751,79	11 561 524,70
<b>Net Claims Paid (non-cumulative)</b>																					
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350		C1360	C1370	
Prior	R0500																	R0500			
2006	R0510																	R0510			
2007	R0520			152,10	-0,03													R0520		152,07	
2008	R0530		-2 381,43	0,20	-1 315,84	-0,02												R0530		-3 820,09	
2009	R0540	2 229,25	90 767,82	2 929,84	-1 067,69	0,09	-0,01	-0,02										R0540		94 982,28	
2010	R0550	55 695,31	12 945,24	86 433,51	-2 396,89	-0,03												R0550		152 677,14	
2011	R0560	45 364,23	27 522,09	-52 912,79	199,86	30 040,92	-200,00											R0560		50 014,31	
2012	R0570	26 301,49	257 021,33	6 424,30	34 163,19	36 335,06	2 954,15	9 876,00	24,60	-1 486,61							R0570		371 613,51		
2013	R0580	2 991,64	13 660,78	128,99	488,85	-637,34	1 142,40	1 713,14										R0580		19 488,46	
2014	R0590	10 635,15	2 772,95	2 246,03	-3 979,35	-0,01	344,42	4 955,40										R0590		16 974,59	
2015	R0600	10 310,18	23 927,08	29 275,18	196,80	-90,01												R0600		63 619,23	
2016	R0610	18 009,63	40 663,60	438,61	43 031,90	7 431,70												R0610		109 575,44	
2017	R0620	16 472,80	10 202,94	882,86	14 620,79													R0620		42 179,39	
2018	R0630	15 567,10	11 938,02	-2 954,58														R0630		24 550,54	
2019	R0640	1 138,56	1 168,90															R0640		7 307,46	
2020	R0650	1 195,03																R0650		1 195,03	
Total	R0660																			24 840,62	950 509,36

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Income protection insurance

	Development year															Year end (discounted data)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	

#### Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360
Prior	R0100																	R0100
2006	R0110																	R0110
2007	R0120																	R0120
2008	R0130																	R0130
2009	R0140																	R0140
2010	R0150																	R0150
2011	R0160																	R0160
2012	R0170																	R0170
2013	R0180																	R0180
2014	R0190																	R0190
2015	R0200					0,00												R0200
2016	R0210				0,00													R0210
2017	R0220			0,00	2 068,88													R0220
2018	R0230		0,00	26 553,53														R0230
2019	R0240	0,00	171 097,89															R0240
2020	R0250	1 137 441,20																R0250
<b>Total</b>																		<b>1 342 150,38</b>

#### Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable

		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960
Prior	R0300																	R0300
2006	R0310																	R0310
2007	R0320																	R0320
2008	R0330																	R0330
2009	R0340																	R0340
2010	R0350																	R0350
2011	R0360																	R0360
2012	R0370																	R0370
2013	R0380																	R0380
2014	R0390																	R0390
2015	R0400					0,00												R0400
2016	R0410				0,00													R0410
2017	R0420			0,00	2 059,60													R0420
2018	R0430		0,00	18 932,65														R0430
2019	R0440	0,00	93 574,66															R0440
2020	R0450	705 571,92																R0450
<b>Total</b>																		<b>823 187,60</b>

#### Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560
Prior	R0500																	R0500
2006	R0510																	R0510
2007	R0520																	R0520
2008	R0530																	R0530
2009	R0540																	R0540
2010	R0550																	R0550
2011	R0560																	R0560
2012	R0570																	R0570
2013	R0580																	R0580
2014	R0590																	R0590
2015	R0600																	R0600
2016	R0610																	R0610
2017	R0620			0,00	9,28													R0620
2018	R0630		0,00	7 620,88														R0630
2019	R0640	0,00	77 523,22															R0640
2020	R0650	431 869,29																R0650
<b>Total</b>																		<b>518 962,78</b>

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Income protection insurance

	Development year															Year end (discounted data)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	

#### Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)

(absolute amount)	C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560
Prior	R0100																R0100
2006	R0110																R0110
2007	R0120	0,00	68 875,42	70 775,79	1 027,82	618,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					R0120
2008	R0130	42 954,39	145 851,46	28 057,15	6 860,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					R0130
2009	R0140	62 120,68	169 314,78	44 850,22	30 504,00	11 004,00	502,00	2,00	125,00	2,00	2,00	2,00	2,00				R0140
2010	R0150	507 516,75	220 569,83	33 292,38	-1 743,46	-2 944,54	-3 878,50	-3 878,50	-3 878,50	-3 878,50	-3 878,50	-3 878,50	-3 878,50	2,00			R0150
2011	R0160	676 438,15	276 539,67	144 335,64	140 764,76	9 795,79	19 559,33	4 291,50	4 291,50	4 291,50	4 291,50	4 291,50					R0160
2012	R0170	890 067,16	333 577,00	322 771,28	175 248,94	115 264,22	103 829,72	2 829,72	2 829,72	2 829,72							R0170
2013	R0180	222 249,74	98 411,72	55 097,85	43 998,47	21 001,60	13 368,00	10 920,66	25 920,66								R0180
2014	R0190	520 385,67	202 070,79	146 390,81	13 491,10	3 244,20	3 323,27	3 258,87									R0190
2015	R0200	397 787,90	380 040,52	8 109,95	5 449,18	2 772,40	2 772,40										R0200
2016	R0210	476 219,23	51 095,31	47 229,65	15 652,60	6 567,03											R0210
2017	R0220	285 435,12	50 776,56	30 568,47	2 901,60												R0220
2018	R0230	289 911,57	49 964,67	3 358,28													R0230
2019	R0240	350 605,09	44 609,79														R0240
2020	R0250	304 610,70															R0250
																	<b>Total</b>
																	<b>R0260 397 244,05</b>

#### Reinsurance RBNS Claims

(absolute amount)	C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																R0300
2006	R0310																R0310
2007	R0320	0,00	68 875,42	65 926,55	1 223,08	618,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						R0320
2008	R0330	42 954,39	151 933,27	33 387,25	6 860,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						R0330
2009	R0340	15 888,10	102 240,25	9 850,22	504,00	1 004,00	502,00	2,00	125,00	0,00	0,00						R0340
2010	R0350	178 011,88	151 536,60	33 213,18	1 939,07	1 339,96	406,00	406,00	406,00	406,00	406,00	406,00					R0350
2011	R0360	531 974,25	196 965,57	87 233,67	84 070,97	4 708,33	10 438,03	7,00	7,00	7,00	7,00						R0360
2012	R0370	604 666,68	184 661,14	158 640,49	87 537,34	57 294,96	48 329,72	2 829,72	2 829,72	10 605,92							R0370
2013	R0380	142 524,26	34 129,30	13 810,24	12 710,82	3 650,49	4 010,40	3 276,20	13,39								R0380
2014	R0390	298 161,34	71 731,83	49 290,06	7 981,28	3 223,26	3 246,98	3 214,27									R0390
2015	R0400	191 071,63	18 743,84	8 109,95	5 449,18	2 772,40	2 772,40										R0400
2016	R0410	172 095,65	9 782,12	4 508,25	700,00	2 717,03											R0410
2017	R0420	230 625,52	10 234,62	11 540,44	2 000,00												R0420
2018	R0430	241 012,40	17 702,89	3 124,69													R0430
2019	R0440	281 335,45	23 027,68														R0440
2020	R0450	251 830,82															R0450
																	<b>Total</b>
																	<b>R0460 299 719,20</b>

#### Net RBNS Claims

(absolute amount)	C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																R0500
2006	R0510																R0510
2007	R0520			4 849,24	-195,26												R0520
2008	R0530		-6 081,81	-5 330,10													R0530
2009	R0540	46 232,58	67 074,53	35 000,00	30 000,00	10 000,00			2,00	2,00	2,00	2,00					R0540
2010	R0550	329 504,87	69 033,23	79,20	-3 682,53	-4 284,50	-4 284,50	-4 284,50	-4 284,50	-4 284,50	-4 284,50	-4 284,50					R0550
2011	R0560	144 463,90	79 574,10	57 101,97	56 693,79	5 087,46	9 121,30	4 284,50	4 284,50	4 284,50	4 284,50						R0560
2012	R0570	285 400,48	148 915,86	164 130,79	87 711,60	57 969,26	55 500,00		-7 776,20								R0570
2013	R0580	79 725,48	64 282,42	41 287,61	31 287,65	17 351,11	9 357,60	7 644,46	25 907,27								R0580
2014	R0590	222 224,33	130 338,96	97 100,75	5 509,82	20,94	76,29	44,60									R0590
2015	R0600	206 716,27	361 296,68														R0600
2016	R0610	304 123,58	41 313,19	42 721,40	14 952,60	3 850,00											R0610
2017	R0620	54 809,60	40 541,94	19 028,03	901,60												R0620
2018	R0630	48 899,17	32 261,78	233,59													R0630
2019	R0640	69 269,64	21 582,11														R0640
2020	R0650	52 779,88															R0650
																	<b>Total</b>
																	<b>R0660 97 524,85</b>

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Workers' compensation insurance

		Development year															In Current year	Sum of years (cumulative)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +	
<b>Gross Claims Paid (non-cumulative)</b>																				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Prior	R0100																			
2006	R0110																			
2007	R0120																			
2008	R0130																			
2009	R0140																			
2010	R0150																			
2011	R0160																			
2012	R0170																			
2013	R0180																			
2014	R0190																			
2015	R0200	2 679,13	1 034,44	221,40	3 748,21	7 838,68	5 405,30												5 405,30	
2016	R0210	9 227,15	27 484,39	6 358,44	13 540,24	132,60												132,60	56 742,82	
2017	R0220	5 220,56	7 407,87	328,74															12 957,17	
2018	R0230	6 390,32	23 401,35	30 170,95														30 170,95	59 962,62	
2019	R0240	30 684,46	35 848,69															35 848,69	66 533,15	
2020	R0250	24 344,96																24 344,96	24 344,96	
																		<b>Total</b>	<b>90 497,20</b>	<b>241 467,88</b>
<b>Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)</b>																				
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750	C0760	C0770	
Prior	R0300																			
2006	R0310																			
2007	R0320																			
2008	R0330																			
2009	R0340																			
2010	R0350																			
2011	R0360																			
2012	R0370																			
2013	R0380																			
2014	R0390	0,00	10 893,86	0,00	0,00														10 893,86	
2015	R0400	0,00	10 261,58	309,96	642,53		66,30											66,30	11 280,37	
2016	R0410	0,01	9 981,88	6 326,09	13 392,11	11 898,87												11 898,87	41 598,96	
2017	R0420	6 259,93	656,26	164,37	924,57													924,57	8 005,13	
2018	R0430	4 183,30	11 700,69	4 496,47														4 496,47	20 380,46	
2019	R0440	15 342,27	16 999,86															16 999,86	32 342,13	
2020	R0450	10 862,71																10 862,71	10 862,71	
																		<b>Total</b>	<b>45 248,78</b>	<b>135 363,62</b>
<b>Net Claims Paid (non-cumulative)</b>																				
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350	C1360	C1370	
Prior	R0500																			
2006	R0510																			
2007	R0520																			
2008	R0530																			
2009	R0540																			
2010	R0550																			
2011	R0560																			
2012	R0570																			
2013	R0580																			
2014	R0590		-10 893,86				5 405,30												-5 488,56	
2015	R0600	2 679,13	-9 227,14	-88,56	3 105,68	7 838,68	-66,30											-66,30	4 241,49	
2016	R0610	9 227,14	17 502,51	32,35	148,13	-11 766,27												-11 766,27	15 143,86	
2017	R0620	-1 039,37	6 751,61	164,37	-924,57													-924,57	4 952,04	
2018	R0630	2 207,02	11 700,66	25 674,48														25 674,48	39 582,16	
2019	R0640	15 342,19	18 848,83															18 848,83	34 191,02	
2020	R0650	13 482,25																13 482,25	13 482,25	
																		<b>Total</b>	<b>45 248,42</b>	<b>106 104,26</b>

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Workers' compensation insurance

Development year															Year end (discounted data)
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	

#### Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360			
Prior	R0100																		R0100		
2006	R0110																		R0110		
2007	R0120																		R0120		
2008	R0130																		R0130		
2009	R0140																		R0140		
2010	R0150																		R0150		
2011	R0160																		R0160		
2012	R0170								0,00										R0170		
2013	R0180							0,00											R0180		
2014	R0190							0,00											R0190		
2015	R0200					0,00													R0200		
2016	R0210				0,00														R0210		
2017	R0220			0,00	8 153,47														R0220	8 302,67	
2018	R0230		0,00	48 193,14															R0230	48 847,60	
2019	R0240	0,00	94 937,67																R0240	95 732,09	
2020	R0250	142 668,36																	R0250	143 064,55	
																			<b>Total</b>	<b>R0260</b>	<b>295 946,92</b>

#### Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable

		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960			
Prior	R0300																		R0300		
2006	R0310																		R0310		
2007	R0320																		R0320		
2008	R0330																		R0330		
2009	R0340																		R0340		
2010	R0350																		R0350		
2011	R0360																		R0360		
2012	R0370								0,00										R0370		
2013	R0380							0,00											R0380		
2014	R0390						0,00												R0390		
2015	R0400				0,00														R0400		
2016	R0410				0,00														R0410		
2017	R0420			0,00	4 076,48														R0420	4 104,13	
2018	R0430		0,00	24 095,05															R0430	24 258,53	
2019	R0440	0,00	47 465,84																R0440	47 787,89	
2020	R0450	71 329,68																	R0450	71 813,64	
																			<b>Total</b>	<b>R0460</b>	<b>147 964,19</b>

#### Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560			
Prior	R0500																		R0500		
2006	R0510																		R0510		
2007	R0520																		R0520		
2008	R0530																		R0530		
2009	R0540																		R0540		
2010	R0550																		R0550		
2011	R0560																		R0560		
2012	R0570								0,00										R0570		
2013	R0580							0,00											R0580		
2014	R0590						0,00												R0590		
2015	R0600																		R0600		
2016	R0610				0,00														R0610		
2017	R0620			0,00	4 076,99														R0620	4 198,53	
2018	R0630		0,00	24 098,09															R0630	24 589,08	
2019	R0640	0,00	47 471,83																R0640	47 944,21	
2020	R0650	71 338,68																	R0650	71 250,92	
																			<b>Total</b>	<b>R0660</b>	<b>147 982,73</b>

## Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Workers' compensation insurance

		Development year														Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13		14

### Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)

(absolute amount)		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560			
Prior	R0100																		R0100		
2006	R0110																		R0110		
2007	R0120																		R0120		
2008	R0130																		R0130		
2009	R0140																		R0140		
2010	R0150																		R0150		
2011	R0160																		R0160		
2012	R0170																		R0170		
2013	R0180																		R0180		
2014	R0190																		R0190		
2015	R0200																		R0200		
2016	R0210																		R0210		
2017	R0220																		R0220		
2018	R0230	240,00	26 735,24																R0230		
2019	R0240	10 841,59	17 009,68																R0240	17 009,68	
2020	R0250	36 028,05																	R0250	36 028,05	
																			<b>Total</b>	<b>R0260</b>	<b>53 037,73</b>

### Reinsurance RBNS Claims

(absolute amount)		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160			
Prior	R0300																		R0300		
2006	R0310																		R0310		
2007	R0320																		R0320		
2008	R0330																		R0330		
2009	R0340																		R0340		
2010	R0350																		R0350		
2011	R0360																		R0360		
2012	R0370																		R0370		
2013	R0380																		R0380		
2014	R0390																		R0390		
2015	R0400																		R0400		
2016	R0410																		R0410		
2017	R0420																		R0420		
2018	R0430	120,00	13 367,62	13 367,62															R0430	13 367,62	
2019	R0440	5 420,80	8 504,86																R0440	8 504,86	
2020	R0450	18 014,04																	R0450	18 014,04	
																			<b>Total</b>	<b>R0460</b>	<b>39 886,52</b>

### Net RBNS Claims

(absolute amount)		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760			
Prior	R0500																		R0500		
2006	R0510																		R0510		
2007	R0520																		R0520		
2008	R0530																		R0530		
2009	R0540																		R0540		
2010	R0550																		R0550		
2011	R0560																		R0560		
2012	R0570																		R0570		
2013	R0580																		R0580		
2014	R0590																		R0590		
2015	R0600																		R0600		
2016	R0610																		R0610		
2017	R0620																		R0620		
2018	R0630	120,00	13 367,62	-13 367,62															R0630	-13 367,62	
2019	R0640	5 420,79	8 504,82																R0640	8 504,82	
2020	R0650	18 014,01																	R0650	18 014,01	
																			<b>Total</b>	<b>R0660</b>	<b>13 151,21</b>



### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Motor vehicle liability insurance

	Development year															Year end (discounted data)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	

#### Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360
Prior	R0100																	R0100
2006	R0110																	R0110
2007	R0120																	R0120
2008	R0130																	R0130
2009	R0140																	R0140
2010	R0150																	R0150
2011	R0160																	R0160
2012	R0170								0,00									R0170
2013	R0180							0,00										R0180
2014	R0190						0,00											R0190
2015	R0200					0,00												R0200
2016	R0210				0,00													R0210
2017	R0220			0,00	478 441,47													R0220
2018	R0230		0,00	2 835 772,49														R0230
2019	R0240	0,00	5 733 821,95															R0240
2020	R0250	10 710 119,59																R0250
<b>Total</b>																		<b>R0260</b>
																		<b>19 883 142,65</b>

#### Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable

		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960
Prior	R0300																	R0300
2006	R0310																	R0310
2007	R0320																	R0320
2008	R0330																	R0330
2009	R0340																	R0340
2010	R0350																	R0350
2011	R0360																	R0360
2012	R0370								0,00									R0370
2013	R0380							0,00										R0380
2014	R0390						0,00											R0390
2015	R0400					0,00												R0400
2016	R0410				0,00													R0410
2017	R0420			0,00	78 616,13													R0420
2018	R0430		0,00	465 966,00														R0430
2019	R0440	0,00	942 165,18															R0440
2020	R0450	1 759 856,14																R0450
<b>Total</b>																		<b>R0460</b>
																		<b>3 267 143,55</b>

#### Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560
Prior	R0500																	R0500
2006	R0510																	R0510
2007	R0520																	R0520
2008	R0530																	R0530
2009	R0540																	R0540
2010	R0550																	R0550
2011	R0560																	R0560
2012	R0570								0,00									R0570
2013	R0580							0,00										R0580
2014	R0590						0,00											R0590
2015	R0600					0,00												R0600
2016	R0610				0,00													R0610
2017	R0620			0,00	399 825,34													R0620
2018	R0630		0,00	2 369 806,49														R0630
2019	R0640	0,00	4 791 656,77															R0640
2020	R0650	8 950 263,45																R0650
<b>Total</b>																		<b>R0660</b>
																		<b>16 615 999,10</b>

**Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)**

Line of Business: Motor vehicle liability insurance

		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 +	
<b>Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)</b>																		
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560
Prior	R0100																	65 389,99
2006	R0110	7.442.921,70	5.741.549,81	3.942.205,13	3.908.770,71	1.655.913,87	1.446.819,17	1.289.579,32	538.067,44	404.411,07	163.049,76	291.788,41	6.484,78	-157,10	-157,10	-157,10		R0110 65 389,99
2007	R0120	6.508.815,26	5.462.198,67	3.772.534,48	3.086.136,19	2.620.961,13	1.620.232,84	717.597,79	648.719,32	610.569,28	464.252,53	464.186,96	448.734,61	432.279,21	431.654,19			R0120 431.654,19
2008	R0130	5.725.800,81	3.467.425,06	2.498.111,98	1.715.312,29	1.150.960,73	345.884,72	322.005,60	387.001,05	9.871,86	-9.921,61	148,01	156,41	-344,99				R0130 344,99
2009	R0140	4.479.713,20	2.291.520,83	1.620.073,32	1.108.418,96	608.589,09	460.036,91	442.591,32	395.665,74	293.309,09	219.208,79	145.859,26	5.880,08					R0140 5.880,08
2010	R0150	4.673.836,11	3.346.065,27	2.598.950,54	1.848.526,60	1.586.542,87	1.353.366,08	1.317.934,79	888.987,86	765.123,42	769.913,55	715.591,31						R0150 715.591,31
2011	R0160	6.247.662,58	3.661.864,14	2.376.763,32	1.786.129,83	1.594.915,77	1.507.209,18	1.231.510,72	2.413.849,28	1.156.714,91	1.043.529,59							R0160 1.043.529,59
2012	R0170	4.478.346,88	3.099.670,63	3.374.703,10	3.568.316,59	2.545.956,92	2.617.321,10	987.580,63	1.033.947,68	1.042.660,79								R0170 1.042.660,79
2013	R0180	3.481.265,06	1.907.636,55	1.349.818,50	1.445.307,74	1.040.837,86	541.677,11	450.087,75	329.942,44									R0180 329.942,44
2014	R0190	4.072.873,23	3.186.718,60	2.799.231,52	2.624.390,18	1.329.973,06	1.025.562,53	615.539,30										R0190 615.539,30
2015	R0200	3.111.073,11	2.133.932,36	1.859.773,34	1.776.142,72	1.574.736,28	895.552,01											R0200 895.552,01
2016	R0210	2.814.465,91	1.456.394,56	1.196.272,68	1.366.908,79	1.197.527,15												R0210 1.197.527,15
2017	R0220	2.727.576,46	1.610.598,54	1.469.234,30	1.268.798,29													R0220 1.268.798,29
2018	R0230	2.624.798,79	2.173.011,50	1.807.167,74														R0230 1.807.167,74
2019	R0240	2.579.466,23	1.069.052,26															R0240 1.069.052,26
2020	R0250	2.375.850,86																R0250 2.375.850,86
<b>Total R0260 12 863 673,91</b>																		
<b>Reinsurance RBNS Claims</b>																		
		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																	43 251,35
2006	R0310	450.400,00	510.901,00	494.700,00	659.949,43	155.002,00	122.710,77	122.423,44	0,00	0,00	0,00	131.652,29	3.310,82	0,00	0,00	0,00		R0310 43 251,35
2007	R0320	376.811,75	840.793,90	849.907,87	613.557,21	545.415,09	518.275,16	36.511,55	101.173,69	205.491,52	413.346,39	413.344,11	409.488,68	407.491,16	403.051,12			R0320 403.051,12
2008	R0330	374.260,35	321.004,82	310.362,28	288.819,67	242.001,33	0,00	0,00	8.460,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			R0330 0,00
2009	R0340	0,00	2.501,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.654,40					R0340 6.654,40
2010	R0350	0,00	211,75	29.311,75	123.736,66	25.213,76	25.213,76	28.509,10	35.047,87	29.082,14	46.900,40	52.476,31						R0350 52.476,31
2011	R0360	279.192,94	990.922,60	784.809,82	971.157,40	938.910,77	891.188,28	798.060,86	2.149.060,86	943.689,72	918.795,96							R0360 918.795,96
2012	R0370	972.454,09	1.160.449,84	1.718.607,13	2.187.039,13	1.803.199,16	1.998.096,78	512.866,38	805.036,53	804.876,53								R0370 804.876,53
2013	R0380	305.370,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								R0380 0,00
2014	R0390	205.833,25	205.833,25	205.228,18	204.839,12	0,00	284.656,93	281.514,13										R0390 281.514,13
2015	R0400	0,00	0,00	16.035,56	326.117,70	326.117,70	3.997,18											R0400 3.997,18
2016	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00												R0410 0,00
2017	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00												R0420 0,00
2018	R0430	0,00	635.600,80	635.600,80														R0430 635.600,80
2019	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00												R0440 0,00
2020	R0450	96.792,44																R0450 96.792,44
<b>Total R0460 3 247 010,22</b>																		
<b>Net RBNS Claims</b>																		
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																	22 138,64
2006	R0510	6.992.521,70	5.230.647,81	3.447.305,13	3.248.821,28	1.500.911,87	1.324.108,40	1.167.155,88	538.067,44	404.411,07	163.049,76	160.136,12	3.173,96	-157,10	-157,10	-157,10		R0510 22 138,64
2007	R0520	6.132.003,51	4.641.404,77	2.922.626,61	2.472.578,98	2.075.546,04	1.101.957,68	681.086,24	947.545,63	405.077,76	50.906,14	50.842,85	39.245,93	24.788,05	28.603,07			R0520 28.603,07
2008	R0530	5.351.540,46	3.146.420,24	2.187.749,70	1.426.492,62	908.959,40	345.884,72	322.005,60	378.540,06	9.871,86	-9.921,61	148,01	156,41	-344,99				R0530 344,99
2009	R0540	4.479.713,20	2.288.629,83	1.620.073,32	1.108.418,96	608.589,06	460.036,91	442.591,32	395.665,74	293.309,09	219.208,79	145.859,26	-774,32					R0540 774,32
2010	R0550	4.673.836,11	3.345.853,52	2.569.638,79	1.724.789,94	1.561.329,11	1.328.152,36	1.289.425,69	853.939,99	736.041,28	723.013,15	663.115,00						R0550 663.115,00
2011	R0560	6.062.969,64	2.470.941,54	1.591.953,50	814.972,43	656.005,00	616.020,90	533.449,26	254.788,42	213.025,19	124.733,63							R0560 124.733,63
2012	R0570	3.505.892,78	1.939.220,79	1.656.095,97	1.381.972,43	742.757,76	619.224,32	474.714,29	228.511,15	237.784,26								R0570 237.784,26
2013	R0580	3.175.894,28	1.907.636,55	1.349.818,50	1.445.307,74	1.040.837,86	541.677,11	450.087,75	329.942,44									R0580 329.942,44
2014	R0590	3.867.039,98	2.980.885,35	2.594.003,34	2.419.551,07	1.329.973,06	740.905,60	334.025,17										R0590 334.025,17
2015	R0600	3.111.073,11	2.133.932,36	1.859.773,34	1.776.142,72	1.574.736,28	891.594,83											R0600 891.594,83
2016	R0610	2.814.465,91	1.456.394,56	1.196.272,68	1.366.908,79	1.197.527,15												R0610 1.197.527,15
2017	R0620	2.727.576,46	1.610.598,54	1.469.234,30	1.268.798,29													R0620 1.268.798,29
2018	R0630	2.624.798,79	1.537.410,70															R0630 1.537.410,70
2019	R0640	2.579.466,23	1.069.052,26															R0640 1.069.052,26
2020	R0650	2.279.058,42																R0650 2.279.058,42
<b>Total R0660 9 616 663,69</b>																		

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Other motor insurance

0	Development year															In Current year	Sum of years (cumulative)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		

#### Gross Claims Paid (non-cumulative)

Prior	R0100	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Prior	R0100																			
2006	R0110	297 293,97	49 238,72	3 567,23	1 568,00	-9,08	13,60	10 000,00	0,00	210,70	0,00	-426,60	84,20						361 540,73	
2007	R0120	297 954,81	120 336,74	1 741,54	1 317,90	0,00	408,00	0,00	0,00	-75,37	0,00	0,00	0,00						421 683,62	
2008	R0130	452 538,19	120 353,61	12 956,35	1 908,64	573,30	72,30	0,00	0,00	-10,41	0,00	0,00	192,00						588 583,98	
2009	R0140	982 418,10	199 968,38	4 593,58	12 106,10	1 337,80	441,39	0,00	-108,00	0,00	-306,00								1 200 451,35	
2010	R0150	1 474 378,24	413 764,96	21 395,24	1 325,14	198,00	0,00	6 678,36	0,00	0,00	196,80								1 917 936,74	
2011	R0160	1 492 360,20	474 758,54	7 003,90	1 349,60	310,10	-242,45	0,00	0,00	132,11	0,00								1 975 672,00	
2012	R0170	1 378 330,36	200 911,49	10 886,75	7 731,62	-1 066,68	-1 592,50	0,00	61,50	61,50									1 595 324,04	
2013	R0180	1 259 349,33	237 714,36	13 557,89	1 639,03	-12 073,32	56,16	180,20	0,00										1 500 423,65	
2014	R0190	1 336 507,73	255 752,09	1 858,75	-298,07	0,00	2 977,35	-85,91											1 596 711,94	
2015	R0200	1 597 156,40	239 715,57	19 172,13	-171,03	1 149,67	-10,76												1 857 011,98	
2016	R0210	1 814 977,34	297 569,59	20 963,71	5 460,01	-86,46													2 138 884,19	
2017	R0220	1 612 610,47	537 083,64	-5 271,80	25 877,21														2 170 299,52	
2018	R0230	1 894 195,02	392 130,13	19 286,92															2 305 612,07	
2019	R0240	1 921 385,92	378 350,89																2 299 736,81	
2020	R0250	1 716 973,51																	2 299 736,81	
<b>Total</b>	<b>R0260</b>																		<b>2 140 366,90</b>	<b>23 646 846,13</b>

#### Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)

Prior	R0300	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750	C0760	C0770	
Prior	R0300																			
2006	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00												
2007	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													
2008	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00														
2009	R0340	0,00	0,00	0,00																
2010	R0350	0,00	0,00																	
2011	R0360	0,00																		
2012	R0370																			
2013	R0380																			
2014	R0390																			
2015	R0400																			
2016	R0410																			
2017	R0420																			
2018	R0430																			
2019	R0440																			
2020	R0450																			
<b>Total</b>	<b>R0460</b>																			

#### Net Claims Paid (non-cumulative)

Prior	R0500	C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350	C1360	C1370	
Prior	R0500																			
2006	R0510	297 293,97	49 238,72	3 567,23	1 568,00	-9,08	13,60	10 000,00	210,70			-426,60	84,20						361 540,73	
2007	R0520	297 954,81	120 336,74	1 741,54	1 317,90	0,00	408,00	0,00				-75,37							421 683,62	
2008	R0530	452 538,19	120 353,61	12 956,35	1 908,64	573,30	72,30	0,00	-10,41	0,00		0,00	192,00						588 583,98	
2009	R0540	982 418,10	199 968,38	4 593,58	12 106,10	1 337,80	441,39	0,00	-108,00	0,00		-306,00							1 200 451,35	
2010	R0550	1 474 378,24	413 764,96	21 395,24	1 325,14	198,00	0,00	6 678,36	0,00	0,00	196,80								1 917 936,74	
2011	R0560	1 492 360,20	474 758,54	7 003,90	1 349,60	310,10	-242,45	0,00	0,00	132,11	0,00								1 975 672,00	
2012	R0570	1 378 330,36	200 911,49	10 886,75	7 731,62	-1 066,68	-1 592,50	0,00	61,50	61,50									1 595 324,04	
2013	R0580	1 259 349,33	237 714,36	13 557,89	1 639,03	-12 073,32	56,16	180,20	0,00										1 500 423,65	
2014	R0590	1 336 507,73	255 752,09	1 858,75	-298,07	0,00	2 977,35	-85,91											1 596 711,94	
2015	R0600	1 597 156,40	239 715,57	19 172,13	-171,03	1 149,67	-10,76												1 857 011,98	
2016	R0610	1 814 977,34	297 569,59	20 963,71	5 460,01	-86,46													2 138 884,19	
2017	R0620	1 612 610,47	537 083,64	-5 271,80	25 877,21														2 170 299,52	
2018	R0630	1 894 195,02	392 130,13	19 286,92															2 305 612,07	
2019	R0640	1 921 385,92	378 350,89																2 299 736,81	
2020	R0650	1 716 973,51																	2 299 736,81	
<b>Total</b>	<b>R0660</b>																		<b>2 140 366,90</b>	<b>23 646 846,13</b>

## Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Other motor insurance

Development year															Year end (discounted data)
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	

### Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360
Prior	R0100																	
2006	R0110																	
2007	R0120																	
2008	R0130																	
2009	R0140																	
2010	R0150																	
2011	R0160																	
2012	R0170																	
2013	R0180																	
2014	R0190																	
2015	R0200					0,00												
2016	R0210				0,00													
2017	R0220			0,00														
2018	R0230		0,00															
2019	R0240	0,00	7 588,13															7 651,62
2020	R0250	716 181,70																718 170,56
<b>Total</b>	<b>R0260</b>																	<b>725 822,18</b>

### Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable

		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960
Prior	R0300																	
2006	R0310																	
2007	R0320																	
2008	R0330																	
2009	R0340																	
2010	R0350																	
2011	R0360																	
2012	R0370																	
2013	R0380																	
2014	R0390																	
2015	R0400																	
2016	R0410																	
2017	R0420																	
2018	R0430																	
2019	R0440																	
2020	R0450																	
<b>Total</b>	<b>R0460</b>																	

### Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560
Prior	R0500																	
2006	R0510																	
2007	R0520																	
2008	R0530																	
2009	R0540																	
2010	R0550																	
2011	R0560																	
2012	R0570																	
2013	R0580																	
2014	R0590																	
2015	R0600					0,00												
2016	R0610				0,00													
2017	R0620			0,00														
2018	R0630		0,00															
2019	R0640	0,00	7 588,13															7 651,62
2020	R0650	716 181,70																718 170,56
<b>Total</b>	<b>R0660</b>																	<b>725 822,18</b>

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Other motor insurance

0	Development year															Year end (discounted data)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	

#### Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)

Prior	R0100	C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560
2006	R0110	291 677,78	85 090,21	61 709,50	39 244,80	20 350,80	15 069,50	500,00	500,00	0,00	2 573,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2007	R0120	306 108,56	108 069,36	43 948,26	24 250,24	15 088,27	0,00	0,00	0,00	-75,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
2008	R0130	421 021,84	85 443,72	66 146,60	43 792,87	10 000,00	0,00	0,00	-10,41	0,00	0,00	0,00	808,00	0,00				
2009	R0140	417 066,19	143 286,21	93 511,07	7 491,50	4 320,36	3 941,31	3 833,31	3 088,31	183,43	0,00	0,00	0,00					
2010	R0150	735 246,07	294 182,06	37 895,63	6 595,97	14 237,68	12 044,03	3 365,67	844,67	-2 521,00	-2 521,00	-2 521,00						-2 521,00
2011	R0160	1 077 067,46	75 712,70	58 998,68	22 764,26	21 651,33	17 290,87	7 578,37	-3 272,41	-3 887,49	-4 071,99							-4 071,99
2012	R0170	329 406,80	89 695,47	38 633,50	7 999,57	2 216,21	736,23	-782,14	-814,14									-814,14
2013	R0180	430 157,53	137 024,90	98 993,32	23 863,01	11 543,14	10 788,82	-468,47	-1 568,47									-1 568,47
2014	R0190	407 727,86	112 919,84	61 143,11	47 164,82	27 879,20	23 642,30	-92,50										-92,50
2015	R0200	374 016,95	104 024,59	73 484,25	42 720,44	31 924,00	18 228,89											18 228,89
2016	R0210	346 283,53	78 654,02	27 691,05	17 712,46	1 549,13												1 549,13
2017	R0220	600 493,43	61 622,74	32 237,92	15 580,92													15 580,92
2018	R0230	376 355,98	52 528,98	32 478,29														32 478,29
2019	R0240	411 264,51	31 927,34															31 927,34
2020	R0250	400 929,34																400 929,34
<b>Total</b>	<b>R0260</b>																	<b>491 625,81</b>

#### Reinsurance RBNS Claims

Prior	R0300	C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160	
2006	R0310																		
2007	R0320																		
2008	R0330																		
2009	R0340																		
2010	R0350																		
2011	R0360																		
2012	R0370																		
2013	R0380																		
2014	R0390																		
2015	R0400																		
2016	R0410																		
2017	R0420																		
2018	R0430																		
2019	R0440																		
2020	R0450																		
<b>Total</b>	<b>R0460</b>																		

#### Net RBNS Claims

Prior	R0500	C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760	
2006	R0510	291 677,78	85 090,21	61 709,50	39 244,80	20 350,80	15 069,50	500,00	500,00		2 573,40								
2007	R0520	306 108,56	108 069,36	43 948,26	24 250,24	15 088,27				-75,37									
2008	R0530	421 021,84	85 443,72	66 146,60	43 792,87	10 000,00				-10,41			808,00						
2009	R0540	417 066,19	143 286,21	93 511,07	7 491,50	4 320,36	3 941,31	3 833,31	3 088,31	183,43									
2010	R0550	735 246,07	294 182,06	37 895,63	6 595,97	14 237,68	12 044,03	3 365,67	844,67	-2 521,00	-2 521,00	-2 521,00							-2 521,00
2011	R0560	1 077 067,46	75 712,70	58 998,68	22 764,26	21 651,33	17 290,87	7 578,37	-3 272,41	-3 887,49	-4 071,99								-4 071,99
2012	R0570	329 406,80	89 695,47	38 633,50	7 999,57	2 216,21	736,23	-782,14	-814,14										-814,14
2013	R0580	430 157,53	137 024,90	98 993,32	23 863,01	11 543,14	10 788,82	-468,47	-1 568,47										-1 568,47
2014	R0590	407 727,86	112 919,84	61 143,11	47 164,82	27 879,20	23 642,30	-92,50											-92,50
2015	R0600	374 016,95	104 024,59	73 484,25	42 720,44	31 924,00	18 228,89												18 228,89
2016	R0610	346 283,53	78 654,02	27 691,05	17 712,46	1 549,13													1 549,13
2017	R0620	600 493,43	61 622,74	32 237,92	15 580,92														15 580,92
2018	R0630	376 355,98	52 528,98	32 478,29															32 478,29
2019	R0640	411 264,51	31 927,34																31 927,34
2020	R0650	400 929,34																	400 929,34
<b>Total</b>	<b>R0660</b>																		<b>491 625,81</b>

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Fire and other damage to property insurance

		Development year															In Current year	Sum of years (cumulative)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +	
<b>Gross Claims Paid (non-cumulative)</b>																				
Prior		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
2006	R0100	4 273 193,66	2 211 987,53	104 320,67	8 766,47	-203,49	55 517,50	34 916,17	1 999,60	0,00	4 074,50	0,00	498,34	0,00	0,00					
2007	R0110	4 054 223,14	1 540 436,76	277 258,09	68 125,54	14 224,93	8 877,84	5 770,20	2 865,18	14 864,37	-835,50	3 978,30	120 000,00	192,00						
2008	R0130	6 403 947,06	1 636 826,90	30 580,04	14 655,34	8 837,64	3 531,67	1 082,45	5 039,81	-270,00	0,00	0,00	0,00							
2009	R0140	6 943 651,57	2 916 897,31	144 683,35	35 421,16	13 858,56	4 321,79	9 174,64	20 877,44	3 686,06	13 382,44	0,00	-21 641,86							
2010	R0150	10 935 975,31	2 432 312,02	132 680,98	24 833,91	27 365,75	3 051,17	11 725,80	799,50	7 399,95	2 675,74	1 504,12								
2011	R0160	8 220 838,81	2 836 062,12	94 584,72	26 232,69	27 317,72	5 505,14	452,21	1 357,70	0,00	0,00									
2012	R0170	8 719 126,01	1 762 424,65	60 404,55	32 201,81	-4 596,88	5 860,61	3 469,36	11 503,75	601,49										
2013	R0180	12 498 720,32	2 694 395,15	94 956,62	38 676,56	8 181,12	3 408,97	935,90	2 135,18											
2014	R0190	11 351 070,73	2 011 954,47	50 903,65	21 609,44	170 905,32	4 142,07	41 546,35												
2015	R0200	7 940 583,13	1 583 584,14	28 440,71	114 546,66	19 530,30	4 944,68													
2016	R0210	8 996 026,66	2 031 441,13	85 399,99	17 515,12	335 227,61														
2017	R0220	9 048 123,66	3 282 741,52	400 193,61	134 972,64															
2018	R0230	8 942 354,03	2 594 614,16	154 709,97																
2019	R0240	6 370 753,13	3 840 616,14																	
2020	R0250	7 277 479,44																		
																	Total	R0260	11 772 095,76	158 574 606,16
<b>Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)</b>																				
Prior		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750	C0760	C0770	
2006	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00											
2007	R0320	0,00	94 981,19	207 267,06	34 798,00	1 363,96	0,00	0,00												
2008	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00														
2009	R0340	0,00	0,00	0,00																
2010	R0350	0,00	0,00																	
2011	R0360	0,00																		
2012	R0370																			
2013	R0380	468 806,12	-2 081,25	639,37	2 169,61	615,00	547,35	0,00												
2014	R0390	11 434,14	0,00	0,00	0,00	0,00														
2015	R0400																			
2016	R0410	205 903,31	17 200,24	0,00		157 911,45														
2017	R0420	782 038,40	611 628,94	98 267,41	68 052,91															
2018	R0430	71 761,11	394 471,93	10 213,20																
2019	R0440																			
2020	R0450																			
																	Total	R0460	236 177,56	3 237 989,39
<b>Net Claims Paid (non-cumulative)</b>																				
Prior		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350	C1360	C1370	
2006	R0500	4 273 193,66	2 211 987,53	104 320,67	8 766,47	-203,49	55 517,50	34 916,17	1 999,60	0,00	4 074,50	0,00	498,34	0,00	0,00					
2007	R0520	4 054 223,14	1 445 455,57	69 991,09	33 327,54	12 860,97	8 877,84	5 770,20	2 865,18	14 864,37	-835,50	3 978,30	120 000,00	192,00						
2008	R0530	6 403 947,06	1 636 826,90	30 580,04	14 655,34	8 837,64	3 531,67	1 082,45	5 039,81	-270,00	0,00	0,00	0,00							
2009	R0540	6 943 651,57	2 916 897,31	144 683,35	35 421,16	13 858,56	4 321,79	9 174,64	20 877,44	3 686,06	13 382,44	0,00	-21 641,86							
2010	R0550	10 935 975,31	2 432 312,02	132 680,98	24 833,91	27 365,75	3 051,17	11 725,80	799,50	7 399,95	2 675,74	1 504,12								
2011	R0560	8 220 838,81	2 836 062,12	94 584,72	26 232,69	27 317,72	5 505,14	452,21	1 357,70	0,00	0,00									
2012	R0570	8 719 126,01	1 762 424,65	60 404,55	32 201,81	-4 596,88	5 860,61	3 469,36	11 503,75	601,49										
2013	R0580	12 029 914,20	2 696 476,40	94 317,25	36 506,95	7 586,12	2 861,62	935,90	2 135,18											
2014	R0590	11 339 636,99	2 011 954,47	50 903,65	21 609,44	170 905,32	4 142,07	41 546,35												
2015	R0600	7 940 583,13	1 583 584,14	28 440,71	114 546,66	19 530,30	4 944,68													
2016	R0610	8 790 123,35	2 014 240,99	85 399,99	17 515,12	335 227,61														
2017	R0620	8 266 085,25	2 671 112,38	301 926,20	66 919,73															
2018	R0630	8 870 592,92	2 200 142,23	144 496,77																
2019	R0640	6 370 753,13	3 840 616,14																	
2020	R0650	7 277 479,44																		
																	Total	R0660	11 535 918,20	155 336 616,77

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Fire and other damage to property insurance

		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
<b>Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360
Prior	R0100																	R0100
2006	R0110																	R0110
2007	R0120																	R0120
2008	R0130																	R0130
2009	R0140											0,00						R0140
2010	R0150										0,00							R0150
2011	R0160									0,00								R0160
2012	R0170								0,00									R0170
2013	R0180							0,00										R0180
2014	R0190						0,00											R0190
2015	R0200					0,00												R0200
2016	R0210				0,00	4 769,45												R0210
2017	R0220			0,00	24 112,60													R0220
2018	R0230		0,00	85 370,25														R0230
2019	R0240	0,00	690 245,63															R0240
2020	R0250	5 667 487,39																R0250
																	<b>Total</b>	<b>6 495 206,70</b>
<b>Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable</b>																		
		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960
Prior	R0300																	R0300
2006	R0310																	R0310
2007	R0320																	R0320
2008	R0330												0,00					R0330
2009	R0340											0,00						R0340
2010	R0350										0,00							R0350
2011	R0360									0,00								R0360
2012	R0370								0,00									R0370
2013	R0380							0,00										R0380
2014	R0390						0,00											R0390
2015	R0400					0,00												R0400
2016	R0410				0,00	34,50												R0410
2017	R0420			0,00	174,41													R0420
2018	R0430		0,00	617,49														R0430
2019	R0440	0,00	4 992,63															R0440
2020	R0450	40 993,64																R0450
																	<b>Total</b>	<b>46 980,64</b>
<b>Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																		
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560
Prior	R0500																	R0500
2006	R0510																	R0510
2007	R0520																	R0520
2008	R0530												0,00					R0530
2009	R0540											0,00						R0540
2010	R0550										0,00							R0550
2011	R0560									0,00								R0560
2012	R0570								0,00									R0570
2013	R0580							0,00										R0580
2014	R0590					0,00												R0590
2015	R0600					0,00												R0600
2016	R0610				0,00	4 734,95												R0610
2017	R0620			0,00	23 938,19													R0620
2018	R0630		0,00	84 752,76														R0630
2019	R0640	0,00	685 253,00															R0640
2020	R0650	5 626 493,75																R0650
																	<b>Total</b>	<b>6 448 226,06</b>

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Fire and other damage to property insurance

		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
<b>Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)</b>																		
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560
Prior	R0100																	R0100
2006	R0110	1 478 678,00	193 429,00	38 917,00	30 233,00	157 474,77	32 912,72	21 587,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0110
2007	R0120	2 326 141,00	44 804,00	18 593,00	122 505,00	146 023,51	52 899,13	52 899,13	52 911,37	47 221,77	-48 082,77	45 736,47	13,27	0,00	0,00	0,00	0,00	R0120
2008	R0130	2 484 960,00	1 284 116,00	323 774,00	164 033,00	5 167,25	94,46	1 784,93	-270,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0130
2009	R0140	1 138 749,00	13 505,00	18 241,00	8 164,00	51 332,64	41 096,07	31 772,98	11 162,22	11 690,42	269,15	269,15	501,60					R0140
2010	R0150	2 147 535,00	250 909,00	105 640,00	50 205,89	24 739,14	68 270,27	178 891,54	178 258,09	148 946,55	220 933,30	146 375,20						R0150
2011	R0160	2 340 458,00	151 671,00	26 421,71	29 667,28	11 616,14	420,10	-15,99	-15,99	-15,99	-15,99							R0160
2012	R0170	3 794 326,00	64 186,90	28 255,10	30 731,54	36 045,89	40 373,85	26 511,00	82,45	-397,25								R0170
2013	R0180	1 545 284,94	187 375,26	42 558,37	33 846,60	36 335,54	3 274,11	2 466,61	-228,40									R0180
2014	R0190	2 408 199,80	311 920,76	128 473,74	45 009,99	50 774,09	64 499,59	7 426,10										R0190
2015	R0200	1 757 953,74	302 577,20	271 199,27	26 245,19	8 881,01	6 100,05											R0200
2016	R0210	2 182 907,81	337 754,93	276 915,24	423 969,41	43 305,35												R0210
2017	R0220	3 151 287,02	739 723,27	274 889,09	172 245,42													R0220
2018	R0230	3 308 052,87	137 597,05	34 217,43														R0230
2019	R0240	3 214 021,95	565 246,98															R0240
2020	R0250	2 817 854,85																R0250
																	<b>Total</b>	
																	<b>R0260 3 792 631,34</b>	
<b>Reinsurance RBNS Claims</b>																		
		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																	R0300
2006	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0310
2007	R0320	690 361,85	652 344,73	252 374,48	81 824,94	75 460,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0320
2008	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0330
2009	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0340
2010	R0350	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0350
2011	R0360	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0360
2012	R0370	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0370
2013	R0380	2 141,46	305,53	24 377,54	25 081,03	23 497,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0380
2014	R0390	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0390
2015	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0400
2016	R0410	222 275,96	37 690,81	37 690,81	208 261,35	18 814,21												R0410
2017	R0420	525 005,94	184 768,65	41 987,69	0,00													R0420
2018	R0430	249 949,74	1 304,61	0,00														R0430
2019	R0440	0,00	28 000,00															R0440
2020	R0450																	R0450
																	<b>Total</b>	
																	<b>R0460 46 814,21</b>	
<b>Net RBNS Claims</b>																		
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																	R0500
2006	R0510	1 478 678,00	193 429,00	38 917,00	30 233,00	157 474,77	32 912,72	21 587,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0510
2007	R0520	1 635 779,15	-607 540,73	-233 781,48	40 680,06	70 562,53	52 899,13	52 899,13	52 911,37	47 221,77	-48 082,77	45 736,47	13,27	0,00	0,00	0,00	0,00	R0520
2008	R0530	2 484 960,00	1 284 116,00	323 774,00	164 033,00	5 167,25	94,46	1 784,93	-270,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0530
2009	R0540	1 138 749,00	13 505,00	18 241,00	8 164,00	51 332,64	41 096,07	31 772,98	11 162,22	11 690,42	269,15	269,15	501,60					R0540
2010	R0550	2 147 535,00	250 909,00	105 640,00	50 205,89	24 739,14	68 270,27	178 891,54	178 258,09	148 946,55	220 933,30	146 375,20						R0550
2011	R0560	2 340 458,00	151 671,00	26 421,71	29 667,28	11 616,14	420,10	-15,99	-15,99	-15,99	-15,99							R0560
2012	R0570	3 794 326,00	64 186,90	28 255,10	30 731,54	36 045,89	40 373,85	26 511,00	82,45	-397,25								R0570
2013	R0580	1 543 143,48	187 069,73	18 190,83	8 765,57	12 837,72	3 274,11	2 466,61	-228,40									R0580
2014	R0590	2 408 199,80	311 920,76	128 473,74	45 009,99	50 774,09	64 499,59	7 426,10										R0590
2015	R0600	1 757 953,74	302 577,20	271 199,27	26 245,19	8 881,01	6 100,05											R0600
2016	R0610	1 960 631,85	300 064,12	239 224,43	215 708,06	24 491,14												R0610
2017	R0620	2 626 281,08	554 954,62	232 901,40	172 245,42													R0620
2018	R0630	3 058 103,13	136 292,44	34 217,43														R0630
2019	R0640	3 214 021,95	537 246,98															R0640
2020	R0650	2 817 854,85																R0650
																	<b>Total</b>	
																	<b>R0660 3 745 817,13</b>	

**Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)**

Line of Business: Miscellaneous financial loss

	Development year															In Current year	Sum of years (cumulative)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		

**Gross Claims Paid (non-cumulative)**

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170	C0180
Prior	R0100																	R0100		
2006	R0110																	R0110		
2007	R0120																	R0120		
2008	R0130																	R0130		
2009	R0140																	R0140		
2010	R0150																	R0150		
2011	R0160																	R0160		
2012	R0170																	R0170		
2013	R0180																	R0180		
2014	R0190																	R0190		
2015	R0200																	R0200		
2016	R0210																	R0210		
2017	R0220																	R0220		
2018	R0230																	R0230		
2019	R0240																	R0240		
2020	R0250																	R0250		
																		<b>Total</b> R0260		

**Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)**

		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750		C0760	C0770
Prior	R0300																	R0300		
2006	R0310																	R0310		
2007	R0320																	R0320		
2008	R0330																	R0330		
2009	R0340																	R0340		
2010	R0350																	R0350		
2011	R0360																	R0360		
2012	R0370																	R0370		
2013	R0380																	R0380		
2014	R0390																	R0390		
2015	R0400																	R0400		
2016	R0410																	R0410		
2017	R0420																	R0420		
2018	R0430																	R0430		
2019	R0440																	R0440		
2020	R0450																	R0450		
																		<b>Total</b> R0460		

**Net Claims Paid (non-cumulative)**

		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350		C1360	C1370
Prior	R0500																	R0500		
2006	R0510																	R0510		
2007	R0520																	R0520		
2008	R0530																	R0530		
2009	R0540																	R0540		
2010	R0550																	R0550		
2011	R0560																	R0560		
2012	R0570																	R0570		
2013	R0580																	R0580		
2014	R0590																	R0590		
2015	R0600																	R0600		
2016	R0610																	R0610		
2017	R0620																	R0620		
2018	R0630																	R0630		
2019	R0640																	R0640		
2020	R0650																	R0650		
																		<b>Total</b> R0660		

## Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Miscellaneous financial loss

		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
<b>Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360
Prior	R0100																	R0100
2006	R0110																	R0110
2007	R0120																	R0120
2008	R0130																	R0130
2009	R0140																	R0140
2010	R0150																	R0150
2011	R0160																	R0160
2012	R0170																	R0170
2013	R0180																	R0180
2014	R0190																	R0190
2015	R0200																	R0200
2016	R0210																	R0210
2017	R0220																	R0220
2018	R0230																	R0230
2019	R0240		0,00															R0240
2020	R0250	5 252,14																R0250
																	<b>Total</b>	
																	R0260	
																	5 266,73	
<b>Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable</b>		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960
Prior	R0300																	R0300
2006	R0310																	R0310
2007	R0320																	R0320
2008	R0330																	R0330
2009	R0340																	R0340
2010	R0350																	R0350
2011	R0360																	R0360
2012	R0370																	R0370
2013	R0380																	R0380
2014	R0390																	R0390
2015	R0400																	R0400
2016	R0410																	R0410
2017	R0420																	R0420
2018	R0430																	R0430
2019	R0440		0,00															R0440
2020	R0450	5 193,93																R0450
																	<b>Total</b>	
																	R0460	
																	5 208,52	
<b>Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560
Prior	R0500																	R0500
2006	R0510																	R0510
2007	R0520																	R0520
2008	R0530																	R0530
2009	R0540																	R0540
2010	R0550																	R0550
2011	R0560																	R0560
2012	R0570																	R0570
2013	R0580																	R0580
2014	R0590																	R0590
2015	R0600																	R0600
2016	R0610																	R0610
2017	R0620																	R0620
2018	R0630																	R0630
2019	R0640		0,00															R0640
2020	R0650	58,21																R0650
																	<b>Total</b>	
																	R0660	
																	58,21	

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Miscellaneous financial loss

		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
<b>Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)</b>		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560
Prior	R0100																	R0100
2006	R0110																	R0110
2007	R0120																	R0120
2008	R0130																	R0130
2009	R0140																	R0140
2010	R0150																	R0150
2011	R0160																	R0160
2012	R0170																	R0170
2013	R0180																	R0180
2014	R0190																	R0190
2015	R0200																	R0200
2016	R0210																	R0210
2017	R0220																	R0220
2018	R0230																	R0230
2019	R0240																	R0240
2020	R0250																	R0250
																	<b>Total</b>	
<b>Reinsurance RBNS Claims</b>		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																	R0300
2006	R0310																	R0310
2007	R0320																	R0320
2008	R0330																	R0330
2009	R0340																	R0340
2010	R0350																	R0350
2011	R0360																	R0360
2012	R0370																	R0370
2013	R0380																	R0380
2014	R0390																	R0390
2015	R0400																	R0400
2016	R0410																	R0410
2017	R0420																	R0420
2018	R0430																	R0430
2019	R0440																	R0440
2020	R0450																	R0450
																	<b>Total</b>	
<b>Net RBNS Claims</b>		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																	R0500
2006	R0510																	R0510
2007	R0520																	R0520
2008	R0530																	R0530
2009	R0540																	R0540
2010	R0550																	R0550
2011	R0560																	R0560
2012	R0570																	R0570
2013	R0580																	R0580
2014	R0590																	R0590
2015	R0600																	R0600
2016	R0610																	R0610
2017	R0620																	R0620
2018	R0630																	R0630
2019	R0640																	R0640
2020	R0650																	R0650
																	<b>Total</b>	



## Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Medical expense insurance

		Development year															Year end (discounted data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
<b>Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360	
Prior	R0100																	R0100	
2006	R0110																	R0110	
2007	R0120																	R0120	
2008	R0130																	R0130	
2009	R0140																	R0140	
2010	R0150																	R0150	
2011	R0160																	R0160	
2012	R0170																	R0170	
2013	R0180																	R0180	
2014	R0190																	R0190	
2015	R0200																	R0200	
2016	R0210																	R0210	
2017	R0220			0,00	747,09													R0220	
2018	R0230		0,00	119 423,80														R0230	
2019	R0240	0,00	580 343,34															R0240	
2020	R0250	4 406 266,26																R0250	
<b>Total</b>																			
																		R0260	<b>5 125 508,51</b>
<b>Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable</b>																			
		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960	
Prior	R0300																	R0300	
2006	R0310																	R0310	
2007	R0320																	R0320	
2008	R0330																	R0330	
2009	R0340																	R0340	
2010	R0350																	R0350	
2011	R0360																	R0360	
2012	R0370																	R0370	
2013	R0380																	R0380	
2014	R0390																	R0390	
2015	R0400																	R0400	
2016	R0410																	R0410	
2017	R0420																	R0420	
2018	R0430																	R0430	
2019	R0440																	R0440	
2020	R0450																	R0450	
<b>Total</b>																			
																		R0460	
<b>Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																			
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560	
Prior	R0500																	R0500	
2006	R0510																	R0510	
2007	R0520																	R0520	
2008	R0530																	R0530	
2009	R0540																	R0540	
2010	R0550																	R0550	
2011	R0560																	R0560	
2012	R0570																	R0570	
2013	R0580																	R0580	
2014	R0590																	R0590	
2015	R0600																	R0600	
2016	R0610																	R0610	
2017	R0620			0,00	747,09													R0620	
2018	R0630		0,00	119 423,80														R0630	
2019	R0640	0,00	580 343,34															R0640	
2020	R0650	4 406 266,26																R0650	
<b>Total</b>																			
																		R0660	<b>5 125 508,51</b>

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Medical expense insurance

		Development year															Year end (discounted data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
<b>Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)</b>																			
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560	
Prior	R0100																	-4 990,03	
2006	R0110	100 992,23	28 481,39	23,92	42,92	768,97	-19,00	4,97	0,00	-453,37	-798,53	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05		
2007	R0120	145 143,56	6 104,02	5 357,64	1 736,92	-8 217,85	318,14	62,00	-161,62	-699,22	-699,22	-699,22	-699,22	-723,14	-723,14				
2008	R0130	374 006,63	54 638,97	4 526,83	-9 869,85	303,79	13,17	-378,58	-1 366,54	-1 404,54	-1 404,54	-1 404,54	-1 404,54	-1 404,54					
2009	R0140	805 727,66	76 496,46	-1 049,34	4 317,39	-142,53	-1 743,50	-2 836,24	-2 962,63	-2 986,63	-2 986,63	-2 986,63	-2 986,63	-2 967,63					
2010	R0150	1 415 337,12	-2 326,58	16 435,95	5 739,34	2 230,67	-4 607,80	-6 708,39	-3 662,18	-3 662,18	-3 662,18	-3 662,18							
2011	R0160	832 115,33	463 342,22	253 623,21	97 060,16	-96 172,87	-96 317,61	-1 453,40	-1 402,35	-1 493,40	-1 506,00								
2012	R0170	2 172 878,82	40 587,71	40 009,75	-29 293,40	-31 860,40	468,92	468,92	433,00	433,00									
2013	R0180	38 610,59	14 728,14	8 711,13	-4 738,00	510,84	510,84	510,84	351,84										
2014	R0190	50 783,98	82 545,54	-1 119,25	-1 119,25	-911,40	-1 154,25	-1 866,57											
2015	R0200	669 078,91	22 160,58	6 480,42	5 517,00	5 247,00	-279,18												
2016	R0210	214 930,54	4 088,01	3 173,42	3 173,42	10,00													
2017	R0220	8 239,38	-5,39	-68,14	-2 449,35														
2018	R0230	15 715,02	-21,11	-41,33															
2019	R0240	8 801,76	6 209,30																
2020	R0250	1 724,06																	
																	Total	R0260	-14 672,80
<b>Reinsurance RBNS Claims</b>																			
		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160	
Prior	R0300																		
2006	R0310																		
2007	R0320																		
2008	R0330																		
2009	R0340																		
2010	R0350																		
2011	R0360																		
2012	R0370																		
2013	R0380																		
2014	R0390																		
2015	R0400																		
2016	R0410																		
2017	R0420																		
2018	R0430																		
2019	R0440																		
2020	R0450																		
																	Total	R0460	
<b>Net RBNS Claims</b>																			
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760	
Prior	R0500																	-4 990,03	
2006	R0510	100 992,23	28 481,39	23,92	42,92	768,97	-19,00	4,97	0,00	-453,37	-798,53	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05	-3 511,05		
2007	R0520	145 143,56	6 104,02	5 357,64	1 736,92	-8 217,85	318,14	62,00	-161,62	-699,22	-699,22	-699,22	-699,22	-723,14	-723,14				
2008	R0530	374 006,63	54 638,97	4 526,83	-9 869,85	303,79	13,17	-378,58	-1 366,54	-1 404,54	-1 404,54	-1 404,54	-1 404,54	-1 404,54					
2009	R0540	805 727,66	76 496,46	-1 049,34	4 317,39	-142,53	-1 743,50	-2 836,24	-2 962,63	-2 986,63	-2 986,63	-2 986,63	-2 986,63	-2 967,63					
2010	R0550	1 415 337,12	-2 326,58	16 435,95	5 739,34	2 230,67	-4 607,80	-6 708,39	-3 662,18	-3 662,18	-3 662,18	-3 662,18							
2011	R0560	832 115,33	463 342,22	253 623,21	97 060,16	-96 172,87	-96 317,61	-1 453,40	-1 402,35	-1 493,40	-1 506,00								
2012	R0570	2 172 878,82	40 587,71	40 009,75	-29 293,40	-31 860,40	468,92	468,92	433,00	433,00									
2013	R0580	38 610,59	14 728,14	8 711,13	-4 738,00	510,84	510,84	510,84	351,84										
2014	R0590	50 783,98	82 545,54	-1 119,25	-1 119,25	-911,40	-1 154,25	-1 866,57											
2015	R0600	669 078,91	22 160,58	6 480,42	5 517,00	5 247,00	-279,18												
2016	R0610	214 930,54	4 088,01	3 173,42	3 173,42	10,00													
2017	R0620	8 239,38	-5,39	-68,14	-2 449,35														
2018	R0630	15 715,02	-21,11	-41,33															
2019	R0640	8 801,76	6 209,30																
2020	R0650	1 724,06																	
																	Total	R0660	-14 672,80

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Income protection insurance

		Development year															In Current year	Sum of years (cumulative)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
<b>Gross Claims Paid (non-cumulative)</b>																			
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Prior	R0100																		
2006	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								
2007	R0120	0,00	30 188,58	6 575,63	7 819,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00									44 583,43
2008	R0130	46 805,69	129 281,33	60 770,40	42 191,91	7 577,61	0,00	0,00	0,00	0,00									286 626,94
2009	R0140	107 271,01	259 387,39	47 512,70	12 543,02	8 059,20	3 364,90	2 669,80	4 428,03	123,00									445 359,05
2010	R0150	353 360,84	368 482,23	326 158,73	44 504,61	8 671,18	4 261,35	0,00	0,00	0,00									1 105 438,94
2011	R0160	579 704,79	684 587,93	162 216,19	35 639,37	79 337,40	-500,00	0,00	0,00	0,00									1 540 985,68
2012	R0170	795 088,73	1 011 174,52	44 365,78	78 502,97	74 565,18	6 675,70	9 723,00	220,56	0,00									2 020 316,44
2013	R0180	835 442,09	531 135,18	47 966,70	23 613,11	1 415,12	1 632,00	2 667,63	0,00										1 443 871,83
2014	R0190	570 618,53	394 350,24	61 735,92	9 632,99	11 620,40	787,65	4 955,40											4 955,40
2015	R0200	422 957,92	319 469,45	131 550,21	22 715,21	18 211,03	3 978,10												4 955,40
2016	R0210	324 676,52	220 448,44	25 988,29	64 066,35	7 770,50													4 955,40
2017	R0220	321 282,58	348 964,29	51 116,95	39 131,11														4 955,40
2018	R0230	425 660,94	382 750,49	44 342,39															4 955,40
2019	R0240	480 654,94	456 024,03																4 955,40
2020	R0250	459 390,88																	4 955,40
<b>Total</b>																		<b>1 015 592,41</b>	<b>12 512 034,06</b>
<b>Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)</b>																			
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750	C0760	C0770
Prior	R0300																		
2006	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2007	R0320	0,00	30 188,58	6 423,53	7 819,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00									44 431,36
2008	R0330	46 805,69	131 662,76	60 770,20	43 507,75	7 577,63	0,00	0,00	0,00	0,00	123,00								290 447,03
2009	R0340	105 041,76	168 619,57	44 582,86	13 610,71	8 059,11	3 364,91	2 669,82	4 428,03	0,00	0,00								350 376,77
2010	R0350	297 665,53	355 536,99	239 725,22	46 901,50	8 671,21	4 261,35	0,00	0,00	0,00	0,00								952 761,80
2011	R0360	534 340,56	657 065,84	215 128,98	35 439,51	49 296,48	-300,00	0,00	0,00										1 490 971,37
2012	R0370	768 787,24	754 153,19	37 941,48	44 339,78	38 230,12	3 721,55	-153,00	195,96	1 486,61									1 648 702,93
2013	R0380	832 450,45	517 474,40	47 837,71	23 124,26	2 052,46	489,60	954,49	0,00										1 424 383,37
2014	R0390	559 983,38	391 577,29	59 489,89	13 612,34	11 620,41	443,23												1 036 726,54
2015	R0400	412 647,74	295 542,37	102 275,03	22 715,21	18 014,23	4 068,11												855 262,69
2016	R0410	306 666,89	179 784,84	25 549,68	21 034,45	338,80													533 374,66
2017	R0420	304 809,78	338 761,35	50 234,09	24 510,32														718 315,54
2018	R0430	410 093,84	370 812,47	47 296,97															828 203,28
2019	R0440	474 516,38	454 855,13																929 371,51
2020	R0450	458 195,85																	458 195,85
<b>Total</b>																		<b>990 751,79</b>	<b>11 561 524,70</b>
<b>Net Claims Paid (non-cumulative)</b>																			
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350	C1360	C1370
Prior	R0500																		
2006	R0510																		
2007	R0520			152,10	-0,03														152,07
2008	R0530		-2 381,43	0,20	-1 315,84	-0,02						-123,00							-3 820,09
2009	R0540	2 229,25	90 767,82	2 929,84	-1 067,69	0,09	-0,01	-0,02		123,00									94 982,28
2010	R0550	55 695,31	12 945,24	86 433,51	-2 396,89	-0,03													152 677,14
2011	R0560	45 364,23	27 522,09	-52 912,79	199,86	30 040,92	-200,00												50 014,31
2012	R0570	26 301,49	257 021,33	6 424,30	34 163,19	36 335,06	2 954,15	9 876,00	24,60	-1 486,61									371 613,51
2013	R0580	2 991,64	13 660,78	128,99	488,85	-637,24	1 142,40	1 713,14											19 488,46
2014	R0590	10 635,15	2 772,95	2 246,03	-3 979,35	-0,01	344,42	4 955,40											16 974,59
2015	R0600	10 310,18	23 927,08	29 275,18		196,80	-90,01												63 619,23
2016	R0610	18 009,63	40 663,60	438,61	43 031,90	7 431,70													109 575,44
2017	R0620	16 472,80	10 202,94	882,86	14 620,79														42 179,39
2018	R0630	15 567,10	11 938,02	-2 954,58															24 550,54
2019	R0640	6 138,56	1 168,90																7 307,46
2020	R0650	1 195,03																	1 195,03
<b>Total</b>																		<b>24 840,62</b>	<b>950 509,36</b>

## Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Income protection insurance

		Development year															Year end (discounted data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
<b>Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360	
Prior	R0100																	R0100	
2006	R0110																	R0110	
2007	R0120																	R0120	
2008	R0130																	R0130	
2009	R0140																	R0140	
2010	R0150																	R0150	
2011	R0160																	R0160	
2012	R0170																	R0170	
2013	R0180																	R0180	
2014	R0190																	R0190	
2015	R0200							0,00										R0200	
2016	R0210						0,00											R0210	
2017	R0220				0,00	2 068,88												R0220	
2018	R0230			0,00	26 553,53													R0230	
2019	R0240	0,00	171 097,89															R0240	
2020	R0250	1 137 441,20																R0250	
																	<b>Total</b>	<b>R0260</b>	<b>1 342 150,38</b>
<b>Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable</b>																			
		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960	
Prior	R0300																	R0300	
2006	R0310																	R0310	
2007	R0320																	R0320	
2008	R0330																	R0330	
2009	R0340																	R0340	
2010	R0350																	R0350	
2011	R0360																	R0360	
2012	R0370																	R0370	
2013	R0380																	R0380	
2014	R0390																	R0390	
2015	R0400							0,00										R0400	
2016	R0410						0,00											R0410	
2017	R0420				0,00	2 059,60												R0420	
2018	R0430			0,00	18 932,65													R0430	
2019	R0440	0,00	93 574,66															R0440	
2020	R0450	705 571,92																R0450	
																	<b>Total</b>	<b>R0460</b>	<b>823 187,60</b>
<b>Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																			
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560	
Prior	R0500																	R0500	
2006	R0510																	R0510	
2007	R0520																	R0520	
2008	R0530																	R0530	
2009	R0540																	R0540	
2010	R0550																	R0550	
2011	R0560																	R0560	
2012	R0570																	R0570	
2013	R0580																	R0580	
2014	R0590																	R0590	
2015	R0600							0,00										R0600	
2016	R0610						0,00											R0610	
2017	R0620				0,00	9,28												R0620	
2018	R0630			0,00	7 620,88													R0630	
2019	R0640	0,00	77 523,22															R0640	
2020	R0650	431 869,29																R0650	
																	<b>Total</b>	<b>R0660</b>	<b>518 962,78</b>

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Income protection insurance

Development year																Year end (discounted data)
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	

#### Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)

		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560
Prior	R0100																	R0100
2006	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						R0110
2007	R0120	0,00	68 875,42	70 775,79	1 027,82	618,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0120
2008	R0130	42 954,39	145 851,46	28 057,15	6 860,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0130
2009	R0140	62 120,68	169 314,78	44 850,22	30 504,00	11 004,00	502,00	2,00	125,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00				R0140
2010	R0150	507 516,75	220 569,83	33 292,38	-1 743,46	-2 944,54	-3 878,50	-3 878,50	-3 878,50	-3 878,50	-3 878,50	-3 878,50	-3 878,50					R0150
2011	R0160	676 438,15	276 539,67	144 335,64	140 764,76	9 795,79	19 559,33	4 291,50	4 291,50	4 291,50	4 291,50	4 291,50						R0160
2012	R0170	890 067,16	333 577,00	322 771,28	175 248,94	115 264,22	103 829,72	2 829,72	2 829,72									R0170
2013	R0180	222 249,74	98 411,72	55 097,85	43 998,47	21 001,60	13 368,00	10 920,66	25 920,66									R0180
2014	R0190	520 385,67	202 070,79	146 390,81	13 491,10	3 244,20	3 323,27	3 258,87										R0190
2015	R0200	397 787,90	380 040,52	8 109,95	5 449,18	2 772,40	2 772,40											R0200
2016	R0210	476 219,23	51 095,31	47 229,65	15 652,60	6 567,03												R0210
2017	R0220	285 435,12	50 776,56	30 568,47														R0220
2018	R0230	289 911,57	49 964,67	3 358,28														R0230
2019	R0240	350 605,09	44 609,79															R0240
2020	R0250	304 610,70																R0250
<b>Total</b>																		<b>R0260</b>
																		<b>397 244,05</b>

#### Reinsurance RBNS Claims

		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																	R0300
2006	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						R0310
2007	R0320	0,00	68 875,42	65 926,55	1 223,08	618,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						R0320
2008	R0330	42 954,39	151 933,27	33 387,25	6 860,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						R0330
2009	R0340	15 888,10	102 240,25	9 850,22	504,00	1 004,00	502,00	2,00	125,00	0,00	0,00	0,00	0,00					R0340
2010	R0350	178 011,88	151 536,60	33 213,18	1 939,07	1 339,96	406,00	406,00	406,00	406,00	406,00	406,00						R0350
2011	R0360	531 974,25	196 965,57	87 233,67	84 070,97	4 708,33	10 438,03	7,00	7,00	7,00	7,00							R0360
2012	R0370	604 666,68	184 661,14	158 640,49	87 537,34	57 294,96	48 329,72	2 829,72	2 829,72	10 605,92								R0370
2013	R0380	142 524,26	34 129,30	13 810,24	12 710,82	3 650,49	4 010,40	3 276,20	13,39									R0380
2014	R0390	298 161,34	71 731,83	49 290,06	7 981,28	3 223,26	3 246,98	3 214,27										R0390
2015	R0400	191 071,63	18 743,84	8 109,95	5 449,18	2 772,40	2 772,40											R0400
2016	R0410	172 095,65	9 782,12	4 508,25	700,00	2 717,03												R0410
2017	R0420	230 625,52	10 234,62	11 540,44	2 000,00													R0420
2018	R0430	241 012,40	17 702,89	3 124,69														R0430
2019	R0440	281 335,45	23 027,68															R0440
2020	R0450	251 830,82																R0450
<b>Total</b>																		<b>R0460</b>
																		<b>299 719,20</b>

#### Net RBNS Claims

		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																	R0500
2006	R0510																	R0510
2007	R0520			4 849,24	-195,26													R0520
2008	R0530		-6 081,81	-5 330,10														R0530
2009	R0540	46 232,58	67 074,53	35 000,00	30 000,00	10 000,00				2,00	2,00	2,00	2,00				R0540	
2010	R0550	329 504,87	69 033,23	79,20	-3 682,53	-4 284,50	-4 284,50	-4 284,50	-4 284,50	-4 284,50	-4 284,50	-4 284,50					R0550	
2011	R0560	144 463,90	79 574,10	57 101,97	56 693,79	5 087,46	9 121,30	4 284,50	4 284,50	4 284,50	4 284,50						R0560	
2012	R0570	285 400,48	148 915,86	164 130,79	87 711,60	57 969,26	55 500,00			-7 776,20								R0570
2013	R0580	79 725,48	64 282,42	41 287,61	31 287,65	17 351,11	9 357,60	7 644,46	25 907,27									R0580
2014	R0590	222 224,33	130 338,96	97 100,75	5 509,82	20,94	76,29	44,60										R0590
2015	R0600	206 716,27	361 296,68															R0600
2016	R0610	304 123,58	41 313,19	42 721,40	14 952,60	3 850,00												R0610
2017	R0620	54 809,60	40 541,94	19 028,03	901,60													R0620
2018	R0630	48 899,17	32 261,78	233,59														R0630
2019	R0640	69 269,64	21 582,11															R0640
2020	R0650	52 779,88																R0650
<b>Total</b>																		<b>R0660</b>
																		<b>97 524,85</b>

### Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Workers' compensation insurance

		Development year															In Current year	Sum of years (cumulative)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
<b>Gross Claims Paid (non-cumulative)</b>																			
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Prior	R0100																	R0100	
2006	R0110																	R0110	
2007	R0120																	R0120	
2008	R0130																	R0130	
2009	R0140																	R0140	
2010	R0150																	R0150	
2011	R0160																	R0160	
2012	R0170																	R0170	
2013	R0180																	R0180	
2014	R0190																	R0190	5 405,30
2015	R0200	2 679,13	1 034,44	221,40	7 365,35	7 838,68												R0200	19 139,00
2016	R0210	9 227,15	27 484,39	6 358,44	13 540,24													R0210	56 610,22
2017	R0220	5 220,56	7 407,87	328,74														R0220	12 957,17
2018	R0230	6 390,32	23 401,35	30 170,95														R0230	30 170,95
2019	R0240	30 684,46	35 848,69															R0240	35 848,69
2020	R0250	24 344,96																R0250	24 344,96
																		<b>Total</b>	<b>90 364,60</b>
																			<b>244 952,42</b>
<b>Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)</b>																			
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750	C0760	C0770
Prior	R0300																	R0300	
2006	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00											R0310	
2007	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00												R0320	
2008	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00													R0330	
2009	R0340	0,00	0,00	0,00														R0340	
2010	R0350	0,00	0,00															R0350	
2011	R0360	0,00																R0360	
2012	R0370																	R0370	
2013	R0380																	R0380	
2014	R0390	0,00	10 893,86	0,00														R0390	10 893,86
2015	R0400	0,00	10 261,58	309,96	642,53		66,30											R0400	66,30
2016	R0410	0,01	9 981,88	6 326,09	13 392,11	11 898,87												R0410	11 898,87
2017	R0420	6 259,93	656,26	164,37	924,57													R0420	924,57
2018	R0430	4 183,30	11 700,69	4 496,47														R0430	4 496,47
2019	R0440	15 342,27	16 999,86															R0440	16 999,86
2020	R0450	10 862,71																R0450	10 862,71
																		<b>Total</b>	<b>45 248,78</b>
																			<b>135 363,62</b>
<b>Net Claims Paid (non-cumulative)</b>																			
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350	C1360	C1370
Prior	R0500																	R0500	
2006	R0510																	R0510	
2007	R0520																	R0520	
2008	R0530																	R0530	
2009	R0540																	R0540	
2010	R0550																	R0550	
2011	R0560																	R0560	
2012	R0570																	R0570	
2013	R0580																	R0580	
2014	R0590		-10 893,86															R0590	-5 489,56
2015	R0600	2 679,13	-9 227,14	-88,56	6 722,82	7 838,68	-66,30											R0600	-66,30
2016	R0610	9 227,14	17 502,51	32,35	148,13	-11 898,87												R0610	-11 898,87
2017	R0620	-1 039,37	6 751,61	164,37	-924,57													R0620	-924,57
2018	R0630	2 207,02	11 700,66	25 674,48														R0630	25 674,48
2019	R0640	15 342,19	18 848,83															R0640	18 848,83
2020	R0650	13 482,25																R0650	13 482,25
																		<b>Total</b>	<b>45 115,82</b>
																			<b>109 588,80</b>

## Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Workers' compensation insurance

		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
<b>Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360
Prior	R0100																	R0100
2006	R0110																	R0110
2007	R0120																	R0120
2008	R0130																	R0130
2009	R0140																	R0140
2010	R0150																	R0150
2011	R0160																	R0160
2012	R0170								0,00									R0170
2013	R0180							0,00										R0180
2014	R0190						0,00											R0190
2015	R0200					0,00												R0200
2016	R0210				0,00													R0210
2017	R0220			0,00	8 153,47													R0220
2018	R0230		0,00	48 193,14														R0230
2019	R0240	0,00	94 937,67															R0240
2020	R0250	142 668,36																R0250
																		R0260
																		<b>Total</b>
																		<b>295 946,92</b>
<b>Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable</b>																		
		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960
Prior	R0300																	R0300
2006	R0310																	R0310
2007	R0320																	R0320
2008	R0330																	R0330
2009	R0340																	R0340
2010	R0350																	R0350
2011	R0360																	R0360
2012	R0370								0,00									R0370
2013	R0380							0,00										R0380
2014	R0390						0,00											R0390
2015	R0400					0,00												R0400
2016	R0410				0,00													R0410
2017	R0420			0,00	4 076,48													R0420
2018	R0430		0,00	24 095,05														R0430
2019	R0440	0,00	47 465,84															R0440
2020	R0450	71 329,68																R0450
																		R0460
																		<b>Total</b>
																		<b>147 964,19</b>
<b>Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																		
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560
Prior	R0500																	R0500
2006	R0510																	R0510
2007	R0520																	R0520
2008	R0530																	R0530
2009	R0540																	R0540
2010	R0550																	R0550
2011	R0560																	R0560
2012	R0570								0,00									R0570
2013	R0580							0,00										R0580
2014	R0590						0,00											R0590
2015	R0600																	R0600
2016	R0610				0,00													R0610
2017	R0620			0,00	4 076,99													R0620
2018	R0630		0,00	24 098,09														R0630
2019	R0640	0,00	47 471,83															R0640
2020	R0650	71 338,68																R0650
																		R0660
																		<b>Total</b>
																		<b>147 982,73</b>

## Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Workers' compensation insurance

Development year															Year end (discounted data)
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	

### Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)

		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560
Prior	R0100																	R0100
2006	R0110																	R0110
2007	R0120																	R0120
2008	R0130																	R0130
2009	R0140																	R0140
2010	R0150																	R0150
2011	R0160																	R0160
2012	R0170																	R0170
2013	R0180																	R0180
2014	R0190																	R0190
2015	R0200																	R0200
2016	R0210																	R0210
2017	R0220																	R0220
2018	R0230	240,00	26 735,24															R0230
2019	R0240	10 841,59	17 009,68															R0240
2020	R0250	36 028,05																R0250
<b>Total</b>																		<b>R0260</b>
																		<b>53 037,73</b>

### Reinsurance RBNS Claims

		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																	R0300
2006	R0310																	R0310
2007	R0320																	R0320
2008	R0330																	R0330
2009	R0340																	R0340
2010	R0350																	R0350
2011	R0360																	R0360
2012	R0370																	R0370
2013	R0380																	R0380
2014	R0390																	R0390
2015	R0400				0,00													R0400
2016	R0410																	R0410
2017	R0420				0,00													R0420
2018	R0430	120,00	13 367,62	13 367,62														R0430
2019	R0440	5 420,80	8 504,86															R0440
2020	R0450	18 014,04																R0450
<b>Total</b>																		<b>R0460</b>
																		<b>39 886,52</b>

### Net RBNS Claims

		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																	R0500
2006	R0510																	R0510
2007	R0520																	R0520
2008	R0530																	R0530
2009	R0540																	R0540
2010	R0550																	R0550
2011	R0560																	R0560
2012	R0570																	R0570
2013	R0580																	R0580
2014	R0590																	R0590
2015	R0600																	R0600
2016	R0610																	R0610
2017	R0620																	R0620
2018	R0630	120,00	13 367,62	-13 367,62														R0630
2019	R0640	5 420,79	8 504,82															R0640
2020	R0650	18 014,01																R0650
<b>Total</b>																		<b>R0660</b>
																		<b>13 151,21</b>

### Impact of long term guarantees and transitional measures (S.22.01)

		Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Without transitional on technical provisions	Impact of transitional on technical provisions	Without transitional on interest rate	Impact of transitional on interest rate	Without volatility adjustment and without other transitional measures	Impact of volatility adjustment set to zero	Without matching adjustment and without all the others	Impact of matching adjustment set to zero	Impact of all LTG measures and transitionals
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technical provisions	R0010	58 520 592,25	58 520 592,25		58 520 592,25	0,00	58 563 515,66	42 923,41	58 563 515,66		42 923,41
Basic own funds	R0020	43 502 142,73	43 502 142,73		43 502 142,73		43 476 699,56	-25 443,17	43 476 699,56		-25 443,17
Excess of assets over liabilities	R0030	54 931 336,00	54 931 336,00	0,00	54 931 336,00		54 905 892,83	-25 443,17	54 905 892,83		-25 443,17
Restricted own funds due to ring-fencing and matching portfolio	R0040						0,00		0,00		
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	R0050	43 502 142,73	43 502 142,73	0,00	43 502 142,73		43 476 699,56	-25 443,17	43 476 699,56		-25 443,17
Tier I	R0060	43 502 142,73	43 502 142,73	0,00	43 502 142,73		43 476 699,56	-25 443,17	43 476 699,56		-25 443,17
Tier II	R0070						0,00		0,00		
Tier III	R0080						0,00		0,00		
Solvency Capital Requirement	R0090	19 610 007,92	19 610 007,92		19 610 007,92		19 613 590,95	3 583,03	19 613 590,95		3 583,03
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement	R0100	43 502 142,73	43 502 142,73	0,00	43 502 142,73		43 476 699,56	-25 443,17	43 476 699,56		-25 443,17
Minimum Capital Requirement	R0110	8 146 106,00	8 146 106,00		8 146 106,00		8 149 040,62	2 934,62	8 149 040,62		2 934,62

**Own funds - Solo (S.23.01)**

		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	15 000 000.00	15 000 000.00			
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	28 502 142.73	28 502 142.73			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160					
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					
<b>Total basic own funds after deductions</b>	<b>R0290</b>	<b>43 502 142.73</b>	<b>43 502 142.73</b>			
<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 call under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members call - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
<b>Total ancillary own funds</b>	<b>R0400</b>					
<b>Available and eligible own funds</b>						
<b>Total available own funds to meet the SCR</b>	<b>R0500</b>	<b>43 502 142.73</b>	<b>43 502 142.73</b>			
<b>Total available own funds to meet the MCR</b>	<b>R0510</b>	<b>43 502 142.73</b>	<b>43 502 142.73</b>			
<b>Total eligible own funds to meet the SCR</b>	<b>R0540</b>	<b>43 502 142.73</b>	<b>43 502 142.73</b>			
<b>Total eligible own funds to meet the MCR</b>	<b>R0550</b>	<b>43 502 142.73</b>	<b>43 502 142.73</b>			
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>19 610 007.92</b>				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>8 146 106.00</b>				
<b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>221.84%</b>				
<b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>534.02%</b>				
		<b>C0060</b>				
<b>Reconciliation reserve</b>						
Excess of assets over liabilities	R0700	54 931 336.00				
Own shares (held directly and indirectly)	R0710					
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	11 429 193.27				
Other basic own fund items	R0730	15 000 000.00				
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740					
<b>Reconciliation reserve</b>	<b>R0760</b>	<b>28 502 142.73</b>				
<b>Expected profits</b>						
Expected profits included in future premiums (EPIP) - Life Business	R0770					
Expected profits included in future premiums (EPIP) - Non - life business	R0780	5 371 636.00				
<b>Total Expected profits included in future premiums (EPIP)</b>	<b>R0790</b>	<b>5 371 636.00</b>				

### Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula (S.25.01)

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	9 938 105.43	9 938 105.43	
Counterparty default risk	R0020	5 122 770.56	5 122 770.56	
Life underwriting risk	R0030			
Health underwriting risk	R0040	4 920 040.40	4 920 040.40	
Non-life underwriting risk	R0050	12 919 206.66	12 919 206.66	
Diversification	R0060	-10 338 980.73	-10 338 980.73	
Intangible asset risk	R0070			
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	<b>R0100</b>	<b>22 561 142.32</b>	<b>22 561 142.32</b>	

### Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Total capital requirement for operational risk	R0130	2 261 652.51
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-5 212 786.92
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
<b>Solvency capital requirement excluding capital add-on</b>	<b>R0200</b>	<b>19 610 007.92</b>
Capital add-on already set	R0210	
<b>Solvency capital requirement</b>	<b>R0220</b>	<b>19 610 007.92</b>
<b>Other information on SCR</b>		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	4 - No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460	

### Approach to tax rate

		Yes/No
		C0109
Approach based on average tax rate	R0590	2 - No

### Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		Before the shock	After the shock
		C0110	C0120
DTA	R0600	738 444.43	3 325 819.77
DTA carry forward	R0610	0.00	0.00
DTA due to deductible temporary differences	R0620	738 444.43	3 325 819.77
DTL	R0630	6 051 770.60	4 964 450.86

### Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-5 212 786.90
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	-1 087 319.15
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	-2 587 374.57
LAC DT justified by carry back, current year	R0670	-1 538 093.18
LAC DT justified by carry back, future years	R0680	
Maximum LAC DT	R0690	-5 212 786.92

## Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity (S.28.01)

### Background information

#### Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

MCR calculation Non Life		Non-life activities	
		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	8 990 686.99	24 756 110.10
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	1 665 276.46	1 143 487.40
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	213 131.67	178 322.99
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	19 872 833.62	8 101 806.19
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	4 622 014.20	6 292 526.11
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	12 111 148.45	23 984 491.70
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090		
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100		
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110		
Assistance and proportional reinsurance	R0120		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	6 564.75	5 102.78
Non-proportional health reinsurance	R0140		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		
Non-proportional property reinsurance	R0170		

#### Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

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

### MCR components

		Non-life activities	Life activities
		C0010	C0040
MCRNL Result	R0010	8 146 106.00	
MCRL Result	R0200		

#### Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	8 146 106.00
SCR	R0310	19 610 007.92
MCR cap	R0320	8 824 503.56
MCR floor	R0330	4 902 501.98
Combined MCR	R0340	8 146 106.00
Absolute floor of the MCR	R0350	3 700 000.00
Minimum Capital Requirement		C0070
	R0400	8 146 106.00

AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT  
ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ



## ASSURANCES

Crédit Agricole Assurances, société anonyme au capital de 1 490 403 670 euros  
Siège social : 16/18 boulevard de Vaugirard 75015 Paris – RCS Paris 451 746 077

[www.ca-assurances.com](http://www.ca-assurances.com)