

Relatório sobre a Solvência e Situação Financeira 2021

Reporte narrativo de Solvência II

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

Neste contexto, tendo em conta o previsto no artigo 83.º do Regime Jurídico de Acesso e Exercício da Atividade Seguradora e Resseguradora ("RJASR"), aprovado pela lei n.º 147/2015, de 9 de setembro, 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 sobre a solvência e situação financeira da Mudum – Companhia de Seguros, S.A., para o período terminado em 31 de dezembro de 2021.

A Administração é o órgão responsável por este relatório, tendo o mesmo sido aprovado em reunião do Conselho de Administração de 28 de março de 2022.

Lisboa, 28 de março de 2022

O Conselho de Administração



Índice

Síntese	5
A. Atividade e Desempenho	6
A.1 Atividades	6
A.1.1 Âmbito.....	6
A.1.2 Apresentação geral.....	6
A.1.3 Principais elementos de 2021 e perspetivas futuras	7
A.1.4 Informação sobre a estrutura de capital e sue detenção	9
A.2 Desempenho da subscrição	10
A.3 Desempenho dos investimentos	12
A.4 Desempenho de outras atividade	14
A.5 Eventuais informações adicionais	14
B. Sistema de Governo	15
B.1 Informações Gerais sobre o Sistema de Governação	15
B.1.1 Estrutura de Governo - atribuição de Responsabilidades e Funções .	15
B.1.2 Alterações significativas no sistema de governação.....	27
B.1.3 Avaliação da adequação do sistema de governação	28
B.1.4 Informação sobre a Política de Remunerações dos membros dos Órgãos Sociais.....	28
B.1.5 Informações sobre transações materiais.....	32
B.2 Requisitos de Qualificação e Idoneidade.....	33
B.2.1 Metodologia	33
B.2.2 Processo de avaliação e qualificação e idoneidade	34
B.3 Sistema de Gestão de Riscos com a inclusão da autoavaliação do risco e da solvência	35
B.3.1 Sistema de gestão de riscos.....	35
B.3.2 Autoavaliação do risco e da solvência	37
B.4 Sistema de Controlo Interno	40
B.5 Função de auditoria interna	44
B.5.1 Princípios Gerais	44
B.5.2 Função da Auditoria Interna	44
B.5.3 Trabalho desenvolvido pela Função da Auditoria Interna.....	45
B.6 Função atuarial.....	46

B.7	Subcontratação	47
B.8	Eventuais informações adicionais	50
C.	Perfil de Risco	50
C.1	Risco específico de seguros	51
C.1.1	Exposição aos maiores riscos	51
C.1.2	Domínio e monitorização dos Riscos-chave	53
C.1.3	Principais concentrações.....	53
C.1.4	Sensibilidades	54
C.2	Risco de mercado.....	55
C.3	Risco de crédito	62
C.4	Risco de liquidez	63
C.5	Risco operacional.....	64
C.6	Outros riscos materiais.....	66
C.7	Eventuais informações a reportar.....	67
D.	Avaliação para Efeitos de Solvência	67
D.1	Introdução	67
D.1.1	Princípios gerais de valorização.....	67
D.1.2	Consolidação	68
D.1.3	Transações em moeda estrangeira	68
D.1.4	Compensação de Ativos e Passivos Financeiros.....	68
D.1.5	Uso de estimativas.....	68
D.2	Ativos.....	69
D.2.1	Ativos intangíveis e custos diferidos	69
D.2.2	Imóveis e Equipamento	70
D.2.3	Instrumentos Financeiros	71
D.2.4	Provisões Técnicas cedidas	71
D.2.5	Ativos por Impostos Diferidos	71
D.2.6	Caixa e equivalentes de caixa	72
D.2.7	Outros	72
D.3	Provisões Técnicas	72
D.3.1	Resumo das Provisões Técnicas.....	72
D.3.2	Princípios de Avaliação	73

D.3.3	Segmentação.....	74
D.3.4	Reconhecimento inicial	74
D.3.5	Princípios Gerais de Avaliação	75
D.3.6	Margem de risco	77
D.3.7	Avaliação de Recuperáveis de Resseguro	78
D.3.8	Alterações significativas nos pressupostos utilizados	79
D.3.9	Impacto da redução do Ajustamento de Volatilidade para zero	79
D.3.10	Impacto de outras medidas de longo prazo.....	80
D.4	Outras responsabilidades	80
D.4.1	Provisões e passivos eventuais	80
D.4.2	Obrigações de benefícios dos empregados	81
D.4.3	Passivos financeiros	81
D.4.4	Contas a pagar devido a Seguros, resseguros e acordos comerciais	81
D.4.5	Passivos por impostos diferidos	81
D.5	Métodos alternativos de avaliação.	81
D.6	Eventuais informações adicionais	81
E.	Gestão do Capital	81
E.1	Fundos Próprios	82
E.1.1	Política da Gestão dos Fundos Próprios	82
E.1.2	Impostos diferidos	82
E.2	Fundos Próprios disponíveis	83
E.2.1	Estrutura dos Fundos Próprios	83
E.2.2	Reserva de Reconciliação	83
E.2.3	Fundos Próprios Elegíveis.....	85
E.2.4	Plano de gestão do capital.....	85
E.2.5	Ajustamento para a capacidade de absorção de perdas dos impostos diferidos	87
E.3	Requisito de capital e da solvência e requisito de capital mínimo	88
F.	Anexos	90

SÍNTESE

Atividade e desempenho

Em 2021 os prémios brutos emitidos registaram um aumento de 2,1% face ao ano anterior, fundamentalmente por motivo do bom desempenho registado no ramo de Acidentes Pessoais. O número de novas apólices emitidas cresceu 16,5%, face a 2020, não obstante as apólices em carteira terem decrescido 0,3%,

O valor total dos ativos financeiros decresceu 0,5%, tendo os resultados obtidos na atividade financeira antes de gastos imputados à função financeira apresentado um crescimento de 4,4% face a 2020.

Sistema de governação

Durante o ano de 2021 a Companhia procedeu a uma reorganização da sua organização, como detalhado infra na parte B deste RSSF, tendo sido reformulado o organograma, através da criação de novas áreas organizacionais e alteração das linhas de reporte existentes. A Companhia procedeu também a uma revisão formal das funções e responsabilidades dos diretores de primeira linha.

Não obstante, o sistema de governo da Companhia manteve os seus traços fundamentais.

Perfil de risco

O perfil de risco da companhia teve ligeiras alterações quando comparado com o ano anterior, mantendo-se o risco de Subscrição Não Vida (35,8%) e o risco de Mercado (30,1%) como os maiores riscos a que a Companhia se encontra exposta. Os restantes riscos apresentaram variações residuais inferiores a 2 pontos percentuais, quando comparados com o ano anterior, sendo o risco de Subscrição de Doença (14,7%) e o risco Incumprimento de Contraparte (13,2%) 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 um aumento em sete pontos percentuais do SCR para 229,0%, resultado de um aumento maior dos fundos próprios (4,0%) do que o verificado no requisito de capital de solvência (0,7%).

A. ATIVIDADE E DESEMPENHO

A.1 ATIVIDADES

A.1.1 Âmbito

O RSSF da Mudum – Companhia de Seguros, S.A (adiante também designada por Mudum 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 2021 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) e dois vogais efetivos (José Maria Ribeiro da Cunha e Paulo Ribeiro da Silva).

Como Revisor Oficial de Contas efetivo, Price Waterhouse Coopers e Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda., representada por Aurélio Adriano Rangel Amado, o qual substituiu Carlos Manuel Sim Sim Maia a 30 de dezembro de 2021, 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, e como Revisor Oficial de Contas suplente, Carlos José Figueiredo Rodrigues.

A Companhia é detida em 100% pelo Grupo Crédit Agricole Assurances, S.A., sediado em França.

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

A.1.2 Apresentação geral

A Mudum – 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 é quase unicamente 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 Mudum 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 Crédit Agricole: “Agir todos os dias no interesse dos clientes e da sociedade.”

A.1.3 Principais elementos de 2021 e perspetivas futuras

O ano de 2021 foi de novo marcado pelos efeitos da pandemia provocada pelo vírus SARS-CoV-2 / COVID 19, em particular no primeiro trimestre do ano onde os impactos e as medidas restritivas se fizeram mais sentir embora se tenham prolongado ao longo do ano. Assistiu-se, contudo, progressivamente ao longo do ano, a uma recuperação da economia com um crescimento importante do PIB, influenciado pelo consumo e investimento, em ambos com um peso importante do sector publico.

No mercado segurador não vida, onde se insere a Mudum Seguros, confirmou-se a tendência de crescimento verificada em anos anteriores, sinal da crescente procura de proteção pelos clientes, assim como de uma sinistralidade globalmente reduzida, embora com os primeiros sinais de inflação nos custos em alguns ramos.

Foi neste contexto de 2021 que a Mudum Seguros prosseguiu a sua atividade, suportada por uma redinamização e reposicionamento da marca do seu principal parceiro – o novobanco – no último trimestre do ano, abrindo uma nova fase na sua estratégia e desenvolvimento. Apesar do crescimento da atividade na 2ª parte do ano, este acabou por não acompanhar o ritmo do mercado e a carteira de apólices permaneceu globalmente estável em 2021.

Carteira essa que voltou a demonstrar o um comportamento positivo, com baixas taxas de anulação e bom desempenho técnico, este influenciado ainda pela relativamente baixa frequência de sinistros no ramo automóvel e também pela ausência de eventos climatéricos relevantes.

Tendo em conta o processo de “autonomização”, transformação e desenvolvimento da empresa, verificou-se um crescimento ao nível das despesas de funcionamento e do investimento, mas devidamente controlado.

Tal evolução do conjunto da atividade permitiu à Mudum Seguros em 2021 manter uma estabilidade em bons níveis nos seus resultados líquidos e nos seus indicadores de performance e solvência, com um rácio combinado de 84% e de solvência de 229%.

Para além deste sólido desempenho técnico e financeiro, a Companhia prosseguiu ainda em 2021 com projetos de reorganização e transformação, em particular a tecnológica, essenciais ao seu desenvolvimento futuro.

Neste sentido, importantes transformações foram implementadas, quer na modernização da empresa (em particular com a atualização do sistema Core e várias ações para securitizar e modernizar as tecnologias de informação), mas também com a adaptação no modelo de organização mais adequado às exigências atuais e futuras e, não menos relevante, a transformação da designação social da Companhia, passando a designar-se a partir de setembro de 2021 de Mudum – Companhia de Seguros, S.A. (também designada por Mudum Seguros).

Também em 2021 foram dados passos concretos em vários projetos a prosseguir no futuro, inseridos nos pilares estratégicos da Companhia, como a transformação digital e início do projeto omnicanal com o novobanco, a adaptação contínua às condições de trabalho num modelo de organização híbrido e às novas instalações que a Mudum Seguros irá utilizar em 2022, a implementação das diretrizes de investimento socialmente responsáveis alinhadas com o Grupo CAA assim como vários projetos e ações visando reduzir a pegada de carbono da empresa.

Num futuro marcado inicialmente pelos sinais de esperança num crescimento económico pós-pandemia COVID 19, surge a incerteza da dimensão dos impactos e da sua duração provocado pelo conflito na Ucrânia.

Será neste quadro que a Mudum Seguros irá executar o seu plano estratégico, que se mantém totalmente alinhado com os pilares estratégicos do Grupo Crédit Agricole e com o plano de médio prazo do Grupo Crédit Agricole Assurances.

Após dois anos marcados principalmente pela gestão da “autonomização” e de adaptação de um modelo organizacional e de relacionamento com o novobanco na sequência do acordo celebrado entre o CAA e o novobanco em outubro de 2020, o ano 2022 visa concluir esta fase e iniciar uma nova fase desafiadora no desenvolvimento estratégico da Companhia, da qual o novo nome – “Mudum” – será um dos elementos de referência.

A aceleração do desenvolvimento comercial continua a ser um dos desafios principais para a Mudum Seguros. Parte integrante do pilar cliente, a prioridade para o desenvolvimento de

negócio da Mudum Seguros continua a ser a intensificação do modelo de banca seguros, maximizando o potencial da parceria duradoura com o novobanco, alavancada na transformação omnicanal num contexto de revitalização da nova imagem e reposicionamento deste parceiro de negócio, com uma estratégia ainda mais focada no desenvolvimento da atividade mas também no investimento no digital e na qualidade dos serviços prestados aos clientes.

Em paralelo, a Mudum Seguros também irá adaptar e modernizar continuamente seu sistema e cultura para desenvolver seletivamente outros parceiros de distribuição, aproveitando as oportunidades e *know-how* do Grupo CAA.

O pilar social continuará a ser um eixo central da estratégia de desenvolvimento, em linha com os compromissos do Grupo Crédit Agricole, enquanto empresa, investidor institucional e segurador.

Para além destes desafios de desenvolvimento, teremos certamente outro tipo de desafios, de natureza técnica ou regulamentar. Nos primeiros, a manutenção da solidez da carteira da empresa, acelerando o seu desenvolvimento, num contexto onde os riscos ambientais apresentam uma tendência crescente de longo prazo e onde a inflação terá impacto custos técnicos, pelo menos no curto prazo; nos segundos, a implementação do novo quadro de funcionamento em IFRS17 ou o reforço das medidas de segurança ou modelo de *governance* decorrente da futura regulamentação.

Neste contexto, assume particular relevância o pilar humano, com o investimento nas pessoas e na adaptação do modelo de gestão e relação da companhia baseado na confiança, responsabilidade e proximidade, redimensionando o “quadro humano” em quantidade e qualidade e adaptando o modelo de trabalho da companhia.

Assim, o futuro será de desafio, mas também de otimismo, na prossecução da estratégia de transformação e desenvolvimento da empresa, suportada nos pilares de serviço ao cliente, humano e social, mantendo sempre como referência o equilíbrio técnico, a solidez económica e financeira e a eficiência operacional.

A.1.4 Informação sobre a estrutura de capital e sue detenção

A Mudum - 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.

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:

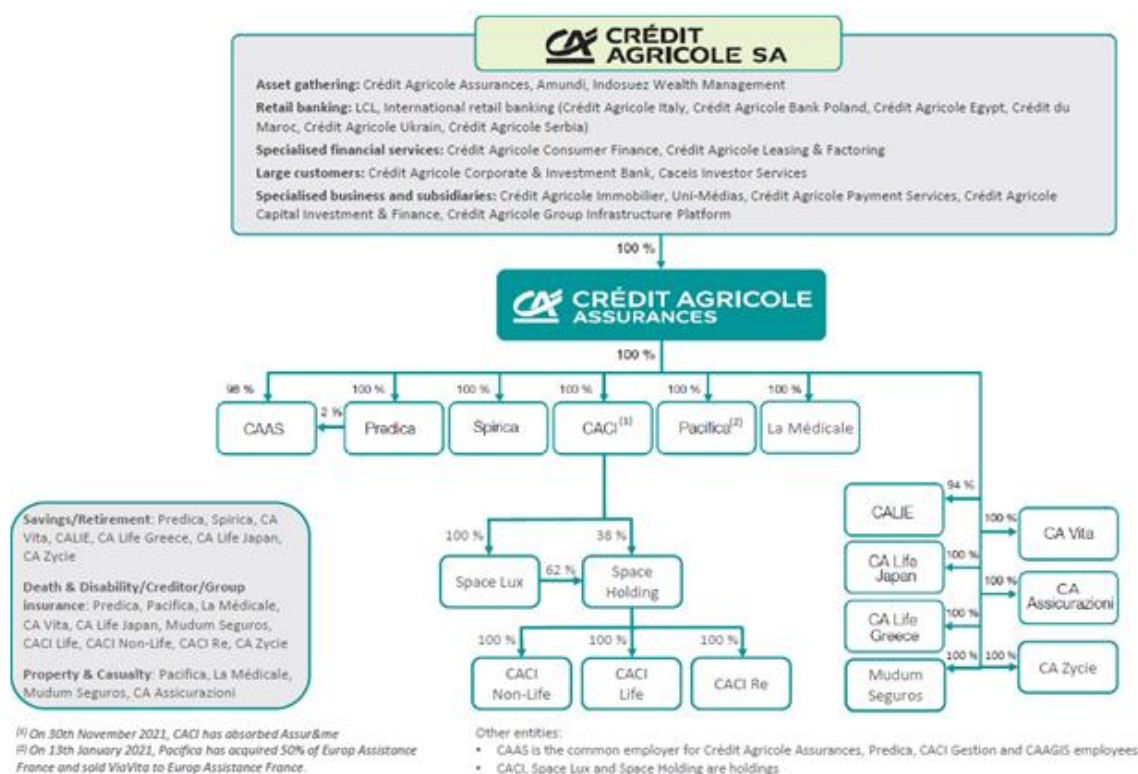


Figura 1 – Estrutura de participações do Crédit Agricole SA.

A 1 de fevereiro de 2022, o Crédit Agricole Assurances e a Generali assinaram um contrato de venda da La Médicale. A conclusão desta operação está sujeita à obtenção das autorizações das autoridades reguladoras e de concorrência competentes.

A.2 DESEMPENHO DA SUBSCRIÇÃO

A atividade comercial foi desenvolvida, em 2021, através das redes do Novo Banco, do Novo Banco dos Açores, do Banco BEST e do Banco Credibom, tendo sido comercializadas 61.572 novas apólices, o que representa um acréscimo em relação a 2020 de 8.473 apólices (+ 16,5%).

O crescimento da atividade comercial global no ano corrente inverteu a tendência negativa registada em 2020. Em 2021, pela positiva, destacam-se os produtos de Proteção ao Crédito e Riscos Múltiplos, os quais cresceram significativamente e acima dos objetivos definidos pela Companhia. Em sentido inverso, apresentando uma redução nas vendas face ao período homólogo e abaixo dos objetivos definidos pela Mudum Seguros destacam-se os produtos Saúde e Automóvel.

Durante o segundo semestre verificou-se uma aceleração da atividade comercial no segundo semestre, depois de um primeiro semestre marcado pelo impacto do confinamento em Portugal, principalmente durante o primeiro trimestre.

Não obstante o acréscimo no número de apólices vendidas, no ano de 2021 a Mudum Seguros registou um ligeiro decréscimo na carteira de apólices em vigor, atingindo no final do ano uma diminuição de 0,3% (- 1.344 apólices) face à carteira em vigor existente em dezembro de 2020.

	2021	2020	2019	Var. 2021 / 2020	Var. 2020 / 2019
N.º de apólices vendidas	61.572	52.829	73.091	16,5%	-27,7%
N.º de apólices em carteira	434.766	436.100	445.388	-0,3%	-2,1%

Tabela 1 – Evolução das apólices em carteira

Com um volume de 76.115 milhares de euros, os prémios brutos emitidos apresentaram um aumento de 2,1% face ao registado em 2020 (+ 1.559 milhares de euros), influenciado essencialmente pelo aumento nos Seguros de Acidentes Pessoais (+ 1.902 milhares de euros), destacando-se o comportamento positivo face a 2020 do Seguro de Proteção ao Crédito, com um acréscimo de 38,6% (+ 1.788 milhares de euros).

O aumento global de 2,1% dos prémios brutos emitidos verificado na Companhia acompanhou a tendência de crescimento do mercado dos seguros não vida, o qual se situou em 4,9%. Como consequência, em 2021 a Mudum Seguros reduziu ligeiramente a sua quota de mercado global nos seguros não vida, situando-se em 1,4%, mantendo o 13º lugar no ranking das seguradoras não vida.

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

(Unidade: Milhares de euros)

2021	Seguro Despesas Médicas	Seguro Proteção Rendimentos	Seguro Acidentes Trabalho	Seguro Automóvel (RC + OR)	Seguro Incêndio e Outros Danos	Total
Prémios Brutos Emitidos	24.878	9.329	544	15.765	25.599	76.115
Prémios Adquiridos	24.891	8.480	530	15.947	25.582	75.431
Custos com Sinistros	18.437	849	119	6.475	10.820	36.701
Provisões Técnicas (Variação)	-1.601	0	74	-328	-297	-2.152
Despesas Brutas	5.922	3.508	110	4.590	9.897	24.028
Resseguro Cedido	-258	-1.245	-167	-2.069	-1.520	-5.258

2020	Seguro Despesas Médicas	Seguro Proteção Rendimentos	Seguro Acidentes Trabalho	Seguro Automóvel (RC + OR)	Seguro Incêndio e Outros Danos	Total
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	3.267	-131	-1.311	-1.565	0

Tabela 2 – Desempenho por classe de negócio

A.3 DESEMPENHO DOS INVESTIMENTOS

O valor total dos ativos financeiros (incluindo depósitos bancários) totalizou 121.231 milhares de euros no final de 2021 (121.847 milhares de euros em 2020), sendo constituído na sua maioria por obrigações. O total de Investimentos apresentou uma diminuição de 0,5% em relação a 2020 (+12,1% em 2020 face a 2019).

(Unidade: Milhares de euros)

	2021	2020	2019	Var.2021/ 2020	Var.2020/ 2019
INVESTIMENTOS	121.231	121.847	108.664	-0,5%	12,1%
Caixa e seus equivalentes e depósitos à ordem	3.313	2.793	2.812	18,6%	-0,7%
Ativos financeiros valorizados ao justo valor através de ganhos e	8.917	7.001	5.133	27,4%	36,4%
Ativos financeiros valorizados ao justo valor através de reservas	99.956	101.121	90.888	-1,2%	11,3%
Ativos financeiros valorizados ao custo amortizado	9.045	10.932	9.831	-17,3%	11,2%

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 inteiramente por depósitos a prazo.

Em 2021 verificou-se um aumento nos rendimentos brutos, no valor de 52 milhares de euros, ou +4,4% face a 2020 principalmente consequência dos ganhos líquidos realizados em Fundos de Investimento Imobiliário, em resultado do bom comportamento dos mercados acionistas. Com efeito os ganhos líquidos de ativos e passivos aumentam 297 milhares de euros ou 127,1% face a 2020, a maior parte originados por Fundos de Investimentos Mobiliário. A reversão de perdas de imparidade (provisão para perdas de crédito previstas em instrumentos valorizados ao justo valor através de reservas) acrescentou, também, 59 milhares de euros ao resultado da atividade financeira. Já os rendimentos brutos de gastos financeiros decresceram 107 milhares de euros ou -12,1% face a 2020 em resultado da manutenção de um ambiente de mercado de taxas de rendimento baixas as quais apesar de registarem uma subida ao longo do ano não permitiram o reinvestimento dos títulos que foram maturando aos mesmos níveis de rendimento.

(Unidade: Milhares de euros)	2021	2020	2019	Var.2021/ 2020	Var.2020/ 2019
Atividade Financeira	1.245	1.193	1.294	4,4%	-7,8%
Rendimentos brutos de gastos financeiros	774	881	1.072	-12,1%	-17,8%
Obrigações de Dívida Pública	100	94	113	6,7%	-16,7%
Obrigações de Outros Emissores	617	749	901	-17,6%	-16,9%
Ações e Fundos de Investimento Mobiliário	57	38	57	50,2%	-33,9%
Liquidez e equiparados	0	0	1	-100,0%	-99,1%
Ganhos líquidos de ativos e passivos	530	233	287	127,1%	-18,6%
Obrigações de Dívida Pública	0	0	106	-	-100,0%
Obrigações de Outros Emissores	96	153	54	-37,4%	182,4%
Ações e Fundos de Investimento Mobiliário	434	80	126	442,6%	-36,7%
Liquidez e equiparados	0	0	0	-	-
Perdas de Imparidade	59	-79	64	175,7%	-222,8%

Tabela 4 – Evolução da atividade financeira líquida

Os gastos imputados à função investimentos ascenderam em 2021 a 280 milhares de euros (401 milhares de euros em 2020).

Para além das rubricas registadas na conta de resultados a Companhia registou em 2021 uma variação negativa no capital próprio de 714 milhares de euros antes de impostos. Para

esta variação contribuíram dois efeitos de sinal contrário: por um lado as perdas em valor de mercado da carteira obrigacionista em resultado da subida verificada nas taxas de rendimento de mercado das obrigações (-1.741 milhares de euros) e, por outro, os ganhos de 1.020 milhares de euros no ajustamento relativo à abordagem de sobreposição em resultado da excelente performance dos mercados acionistas.

(Unidade: Milhares de euros)	2021	2020	2019
Outras Rúbricas de Capital Proprio	3.635	4.349	3.278
Reserva de de ativos ao valorizados ao justo valor através de reservas	1511	3252	2354
Obrigações de Dívida Pública	463	725	459
Obrigações de Outros Emissores	1048	2527	1896
Prov. perdas de crédito em inst. de dívida ao justo valor atrav. de reservas	47	41	56
Ajustamento relativo à abordagem da sobreposição (<i>overlay approach</i>)	2077	1056	867

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

É de notar que 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.

Finalmente e no que respeita a investimentos de referir que a 31 de dezembro de 2021, bem como durante todo o período de referência, a Mudum Seguros não possuía quaisquer investimentos em titularizações ou similares.

A.4 DESEMPENHO DE OUTRAS ATIVIDADE

Nada a referir.

A.5 EVENTUAIS INFORMAÇÕES ADICIONAIS

No final de fevereiro de 2022, as tensões entre a Rússia e a Ucrânia conduziram a um conflito armado. A escala e duração desta guerra, bem como os seus impactos económicos e financeiros, são obviamente difíceis de prever. Para além das suas consequências financeiras imediatas (aversão ao risco, queda dos mercados acionistas, queda das taxas dos títulos mais seguros, incluindo os Estados Unidos e a Alemanha, aumento da volatilidade), o conflito russo-ucraniano resultou num aumento significativo dos preços das

mercadorias para cuja produção os beligerantes são atores principais¹. Num contexto de incerteza muito elevada e de quebra de confiança, o efeito de abrandamento da atividade e o aumento das já significativas pressões inflacionistas irá complicar a tarefa dos bancos centrais, especialmente a do BCE.

B. SISTEMA DE GOVERNO

B.1 INFORMAÇÕES GERAIS SOBRE O SISTEMA DE GOVERNAÇÃO

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

O modelo de governo da sociedade introduzido em 2019 manteve-se inalterado, em que a gestão corrente e organização da Mudum Seguros foram delegadas num *Chief Executive Officer* o qual é coadjuvado por dois Diretores-Gerais Adjuntos (*Deputy CEO*). Deste modo, é mantido o desiderato de respeito com as boas práticas de governo societário e o disposto em diversa legislação e regulamentação.

A Mudum Seguros aplica uma governação responsável, norteadada por objetivos concretos, criando valor para os seus acionistas, valorizando os colaboradores, disponibilizando produtos e serviços integradores de valor acrescentado para os clientes e por estes percecionado, e assentes num compromisso de responsabilidade social e ambiental.

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.

Manteve-se também como essencial a intervenção das áreas de Gestão de Risco, Controlo Interno e *Compliance* 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 Mudum Seguros está obrigada e, nas situações em que tal se mostrou necessário, propondo medidas de mitigação aos riscos identificados.

¹ Petróleo, gás, cereais em primeiro lugar, mas também carvão, platina, alumínio, cobre, níquel, prata, ouro, paládio.

- Assembleia Geral

A Assembleia Geral de Acionistas, que reúne pelo menos uma vez por ano, tem por principais competências proceder à eleição dos órgãos sociais, deliberar sobre o Relatório de Gestão, as contas do exercício e a aplicação de resultados. A Mesa da Assembleia Geral é composta por um 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 um mínimo de cinco e um máximo de sete Administradores designados por quatro anos, sendo permitida a reeleição dos respetivos membros.

A Assembleia Geral designa o Presidente do Conselho de Administração, dentre os membros eleitos para este órgão.

O Conselho de Administração delega a gestão corrente da Sociedade num *Chief Executive Officer* (CEO), o qual no âmbito dessa função é coadjuvado por dois Diretores-Gerais Adjuntos (*Deputy CEO*) que participam nas decisões, conjuntamente com o CEO, com impacto na gestão e organização da Companhia, considerando-se como pessoas que dirigem efetivamente a empresa.

O Conselho de Administração reúne, pelo menos uma vez, em cada três meses. O Conselho não poderá deliberar sem que estejam presentes ou representados maioria dos seus membros e as deliberações sejam votadas favoravelmente pela maioria dos membros presentes ou representados.

As seguintes matérias deverão necessariamente ser discutidas e aprovadas por deliberação do Conselho de Administração da Sociedade:

- Aprovação ou modificação do Regulamento Interno do Conselho de Administração e do CEO (*Chief Executive Officer*);
- Aprovação de contratos com terceiros cujos valores/responsabilidades excedam em 10% as despesas totais anuais da Sociedade (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 sociedade;

- Solicitação de financiamentos ou criação de passivo acima dos dez milhões de euros (por transação);
 - Licenciamento ou concessão de direitos sobre a propriedade intelectual ou industrial da Sociedade;
 - Alargamento ou redução da atividade social ou modificação do objeto da sociedade;
 - Aprovação do Balanço e contas da Sociedade e todos os documentos legais de prestação de contas da Sociedade;
 - 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 23 de junho de 2021 e o Regulamento Interno do Conselho de Administração aprovado em 17 de fevereiro de 2021, 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 *Deputy* CEO's. 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 da Mudum Seguros é atribuída ao Conselho Fiscal, constituído por um Presidente, dois membros efetivos e um membro suplente.

O presidente do Conselho Fiscal será designado pela Assembleia Geral dos acionistas.

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 pelo Revisor Oficial de Contas e Auditor Externo da Mudum Seguros, a Price Waterhouse Coopers & Associados, Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda., bem como pela autoridade de supervisão que a Mudum Seguros está sujeita, a Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões.

Sob proposta do Conselho Fiscal, a Assembleia Geral designou um Revisor Oficial de Contas para proceder ao exame das contas da Sociedade. O Revisor Oficial de Contas é eleito por um período de quatro anos, sendo permitida a sua reeleição.

- Secretário da Companhia

O Secretário é designado pelo Conselho de Administração e a duração das suas funções coincide com o mandato do Conselho de Administração que o designar.

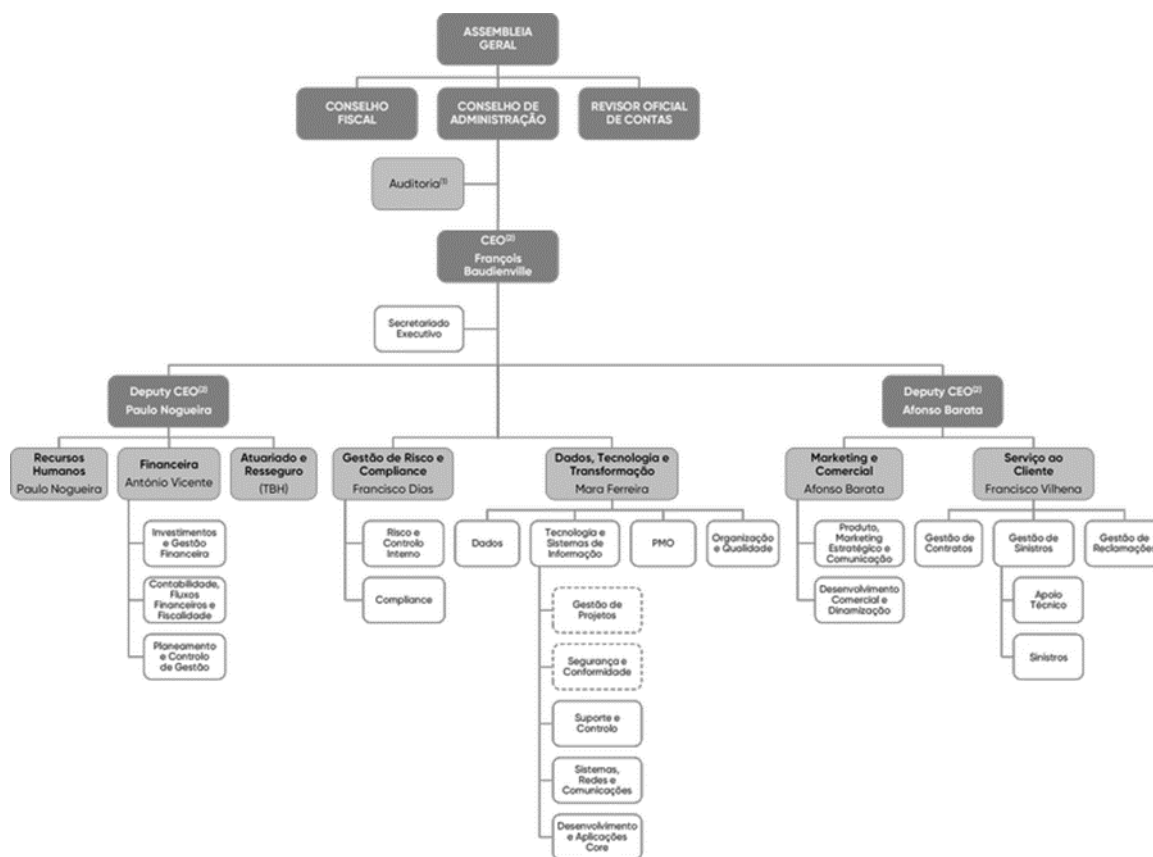
- Organização Funcional

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 setembro de 2021, como já mencionado, constituindo alterações mais relevantes:

- Criação de uma nova Direção de Dados, Tecnologia e Transformação, reportando ao CEO;
- As funções-chave de Risco e *Compliance*, bem como a Direção de Gestão de Risco e *Compliance* passam a reportar ao CEO;
- A responsabilidade pela função-chave de Auditoria Interna passa a ser da administradora não-executiva Corinne Cluzel (registo já objeto de aprovação pela ASF);
- A responsabilidade pela função-chave atuarial foi atribuída a Antoine Bergonzat, reportando ao *Deputy* CEO Paulo Nogueira (registo já objeto de aprovação pela ASF);
- Paulo Nogueira assume a responsabilidade direta pela nova Direção de Recursos Humanos e, temporariamente, pela Direção de Atuariado e Resseguro (em processo de recrutamento de Diretor, na sequência da saída do anterior responsável);
- A unidade de Planeamento e Controlo de Gestão é integrada na Direção Financeira.

Destarte, o novo organograma da Companhia é como seguidamente se apresenta:



⁽¹⁾ Função assegurada pela Direção de Auditoria do Crédit Agricole Assurances (CAA)

⁽²⁾ O Conselho de Administração delega a gestão corrente e a organização da Sociedade ao 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

Figura 2 – Modelo Organizativo da Mudum Seguros

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*, pela Função Atuarial e pelo Comité de Risco e *Compliance*, 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 Função de Auditoria Interna, apoiada pelo Comité de Controlo Interno, tendo como principal objetivo providenciar a garantia da efetividade dos controlos.

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 Mudum 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.

A estrutura de Comités da Companhia e respetivas funções são as seguintes:

- Comité de Direção Geral (CDG)

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 dos planos de ação definidos.
- **Comité de Direção | Recursos Humanos**
 - Ações relacionadas com o Projeto Humano da Mudum 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 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 Mudum 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 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 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:
 - a) Avaliar impactos causados por discrepâncias significativas em relação ao inicialmente projetado;
 - b) Aprovar a versão final do desenho de alto nível;
 - c) Gerir os pedidos de alteração após fecho de requisitos quando tenham impacto na solução e prazos estimados;
 - d) Avaliar e decidir quanto ao enquadramento de projetos não previstos no Plano de Ação, cuja implementação requiera um envolvimento da Direção de Informática superior a 15 dias úteis;
 - e) 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 Mudum 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 Mudum Seguros em termos de dados;
- Definir a organização e padrões de qualidade dos dados;
- Monitorizar a consistência dos relatórios publicados na Mudum 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, Regulamento Delegado (UE) 2015/35 e RJASR, a Mudum Seguros implementou as funções-chave (Gestão de Riscos, Atuarial, *Compliance* e Auditoria Interna) consideradas essenciais para a identificação, mensuração, gestão, monitorização e reporte dos 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 Mudum Seguros:

- Função "Gestão de Riscos" e função "Verificação do Cumprimento (*Compliance*)": Francisco Dias (responsável pela Direção de Gestão de Riscos e *Compliance* da Mudum Seguros), reportando ao CEO, François Baudienville. Em termos organizacionais, a área de "Gestão de Riscos" e a área de "*Compliance*" mantêm-se segregadas, havendo pessoas distintas a executar estas funções, embora com o mesmo reporte hierárquico.
- Função "Atuarial": procedeu-se à nomeação de Antoine Bergonzat, que reportará, a nível da Mudum Seguros a Paulo Nogueira, e que exerce, igualmente, funções ao nível do Grupo CAA, como *Deputy Head of Internacional Actuarial*. 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:
 - - Apreciação em sede de Comités Técnico e de Gestão de Risco, prévio à 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;
 - - 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 (de acordo com o art.º 77º da Lei 147/2015).
- Função de Auditoria: embora do ponto de vista operacional esta função seja executada pela Direção Auditoria do Crédit Agricole Assurances, foi nomeada, como responsável por esta função-chave, Corinne Cluzel, administradora não-executiva da Mudum Seguros.

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 Mudum 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 Appetite 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 Appetite ao Risco contém informação relativa aos objetivos, métricas e limites de Appetite 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 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 Mudum Seguros, e analisar se em alguma circunstância a sua posição de Solvência ou limites de Appetite ao Risco são colocados em causa.

B.1.2 Alterações significativas no sistema de governação

Conforme referido no ponto B.1.1, as alterações mais significativas no modelo de governo ocorreram ao nível da função atuarial, da função de auditoria e na função de gestão de risco e *compliance*.

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 Mudum 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

Na Assembleia Geral realizada em 23/06/2021 foram aprovados novos Estatutos, extinguindo-se a Comissão de Vencimentos e ficando a Assembleia Geral responsável pela fixação da remuneração dos membros dos órgãos sociais, sob proposta da acionista única.

Sendo responsabilidade da Assembleia Geral aprovar a Política de Remunerações dos Órgãos Sociais ("PROS"), de acordo com o artigo vigésimo segundo dos Estatutos da Mudum Seguros, a atrás referida Assembleia Geral aprovou a PROS aplicável aos membros dos órgãos sociais da Mudum Seguros, vigorando para o quadriénio 2020-2023. Estabelecida de acordo com os princípios estabelecidos na legislação nacional e o Regulamento Delegado 2015/35, nos seus artigos 258.º/1, al. I), e 275.º, tem como objetivos principais:

- Definir os princípios da política de remunerações aplicável aos membros dos órgãos sociais da Mudum Seguros em conformidade com a atividade da Companhia e com os princípios do CASA e do CAA, sendo consistente com uma estratégia de gestão e controlo de riscos eficaz e procurando evitar uma excessiva exposição ao risco, bem como potenciais conflitos de interesses;
- Alinhar as práticas remuneratórias com os objetivos, valores e interesses da Mudum Seguros a longo prazo;
- Obedecer ao princípio da proporcionalidade, sendo desenhada por forma a ter em conta a organização interna da Companhia, bem como a dimensão, natureza e complexidade dos riscos inerentes à sua atividade;
- Cumprir com o disposto no contrato de sociedade.

A Política é objeto de revisão sempre que necessário e oportuno, nos termos da regulamentação em vigor.

A PROS em vigor, nos moldes acima referidos, estabelece o seguinte:

Mesa da Assembleia Geral

As funções de Presidente e de Secretário da Mesa da Assembleia Geral não são remuneradas.

Conselho de Administração

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

Membros Não-Executivos do Conselho de Administração

Os membros não executivos do Conselho de Administração, incluindo o seu Presidente, não auferem remuneração fixa ou variável paga pela Mudum Seguros.

Membros Executivos do Conselho de Administração

- A remuneração do membro do Conselho de Administração com funções executivas ("Administrador-Delegado" ou "CEO" – *Chief Executive Officer*) é fixada pela Assembleia Geral.
- A componente fixa de remuneração é paga mensalmente, 12 (doze) vezes em cada ano civil completo, cuja definição terá por base:
 - As remunerações pagas por empresas de dimensão semelhante a operar no sector segurador em Portugal;
 - As remunerações pagas em outras empresas do Grupo CAA para cargos de responsabilidade semelhante;
 - O desempenho individual anual.
- A remuneração variável, com referência ao ano anterior, estabelecida no primeiro trimestre do exercício em curso, segundo critérios abaixo definidos.
- A parte fixa terá os limites que forem fixados pela Assembleia Geral, não podendo nunca ser inferior a 50% da remuneração total anual. Como tal, a parte variável, a existir, representará no máximo 50% da remuneração total anual.

- A remuneração variável toma em consideração o disposto no artigo 275.º do Regulamento Delegado 2015/35, bem como a realidade e complexidade do negócio e da dimensão da Mudum Seguros.
- A remuneração variável considera o desempenho individual do CEO face aos objetivos que lhe foram fixados e o desempenho global da Mudum Seguros, nomeadamente o grau de cumprimento dos objetivos globais da empresa no exercício económico anterior, compreendendo:
 - o cumprimento dos objetivos designados pelo Grupo CASA e pelo Grupo CAA;
 - o cumprimento dos objetivos anuais da Mudum Seguros: volume de negócios (contratos, prémios), gastos gerais e resultado líquido previstos no orçamento e no plano de médio prazo, dentro do quadro do apetite ao risco da companhia.

O pagamento da componente variável da remuneração, quando atribuída, tem lugar, preferencialmente, após o apuramento das contas de cada exercício económico e após apreciação do grau de cumprimento dos objetivos fixados para o CEO nos termos do parágrafo anterior, sob proposta dos dois membros não executivos do CA designados para o efeito em deliberação do CA, dos quais fará obrigatoriamente parte o Presidente do Conselho de Administração, quando não exerça funções executivas.

- A remuneração variável pode ser atribuída sob a forma de prémio de desempenho e/ou distribuição de lucros, conforme o que vier a ser expressamente determinado em Assembleia Geral. Sem prejuízo do acima disposto, o acionista poderá, em sede de Assembleia Geral, propor que a componente variável da remuneração, ou uma parte desta, seja atribuída através de planos de ações ou de opções de aquisição de ações da Companhia ou de qualquer outra empresa do Grupo CASA.
- Tendo presente as características inerentes à estrutura de remuneração em vigor para o CEO, 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.
- A remuneração do CEO incluirá a atribuição dos demais benefícios constantes das políticas da Empresa (nomeadamente, seguros de vida, saúde, desconto no prémio dos seguros de que seja tomador e planos individuais de reforma, em caso de reforma por velhice ou por invalidez).

Conselho Fiscal

A remuneração dos membros do Conselho Fiscal inclui apenas uma componente fixa, mensal, paga 12 vezes ao ano, determinada anualmente pela Assembleia Geral, sob proposta da acionista única.

Disposições Complementares

Proibição de celebração de contratos

É proibida a celebração de contratos pelos membros do órgão de administração, quer com a Companhia, quer com terceiros, que tenham por efeito mitigar o risco inerente à variabilidade da remuneração que lhes for fixada pela Companhia.

Limites à indemnização a pagar por destituição sem justa causa do Órgão de Administração

A eventual indemnização por destituição sem justa causa de um membro do órgão de administração não deve ser paga se a mesma resultar de um inadequado desempenho do membro cessante.

Reporte do Conselho de Administração à Assembleia Geral

Nos termos do disposto na Circular ASF 6/2010, o Conselho de Administração deverá dar conhecimento à Assembleia Geral anual em que sejam aprovadas as contas da sociedade das seguintes informações:

- Declaração de conformidade a ser submetida à ASF, nos termos da Circular 6/2010;
- Relatório de avaliação elaborado pelas funções-chave, nos termos do capítulo VI, da Circular 6/2010.

Nos termos da PROS, foram também aprovadas na referida Assembleia Geral as remunerações dos membros dos Órgãos Sociais.

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:

	31/12/2021				31/12/2020			
	ATIVO	PASSIVO	CUSTOS	PROVEITOS	ATIVO	PASSIVO	CUSTOS	PROVEITOS
Crédit Agricole Assurances S.A.	-	-	-	-	-	31.200	15.600	-
Acréscimos e diferimentos	-	-	-	-	-	31.200	-	-
Prestação de serviços	-	-	-	-	-	-	15.600	-
Crédit Agricole Assurances Solutions	11.439	-	19.926	-	-	-	-	-
Acréscimos e diferimentos	11.439	-	-	-	-	-	-	-
Prestação de serviços	-	-	19.926	-	-	-	-	-
Crédit Agricole S.A.	644.304	9.396	1.325	14.488	658.686	-	-	14.522
Ativos financeiros	644.304	-	271	14.488	658.686	-	-	14.522
Acréscimos e diferimentos	-	9.396	-	-	-	-	-	-
Prestação de serviços	-	-	1.054	-	-	-	-	-
Crédit Agricole Vita, S.p.A.	-	-	10.224	-	-	-	9.992	-
Prestação de serviços	-	-	10.224	-	-	-	9.992	-
Credibom	-	94.821	107.286	-	-	57.384	109.758	-
Comissões	-	94.821	107.286	-	-	57.384	109.758	-
CACI Reinsurance	250.021	-	(226.479)	21.223	-	248.011	(239.790)	(620.792)
Outros credores / Resseguro	250.021	-	-	-	-	248.011	-	-
Prémios de resseguro cedido	-	-	-	(725.664)	-	-	-	(1.503.739)
Comissões participação resultados resseguro cedido	-	-	-	746.887	-	-	-	882.948
Custos com sinistros / Parte dos resseguradores	-	-	(226.479)	-	-	-	(239.790)	-
	905.764	104.217	(87.717)	35.712	658.686	336.595	(104.440)	(606.269)

Tabela 6 – Transações com 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.

A Companhia procedeu durante o ano de 2021 ou pagamento de dividendos ao seu acionista único, o Crédit Agricole Assurances, S.A. no montante de 7,5 milhões de euros.

Durante o ano de 2021 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 Mudum 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 Mudum 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 apropriada 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 Mudum 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 respetivas 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 visam 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 Mudum 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 Mudum 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 Mudum 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 Mudum 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 2021 a Companhia realizou um exercício, desenvolvido entre o 3º e 4º trimestre, utilizando como referência o exercício de 2020 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 2022-2024, consubstanciados no orçamento plurianual e na política de apetite ao risco. 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 Mudum 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, 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.
- Riscos definidos ao nível CAA:
 - *Crash* de obrigações;
 - Manutenção de taxas negativas;
 - Deterioração económica.

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 Mudum Seguros e avaliar o alinhamento entre a sua estratégia de negócio e a estratégia de risco para o período 2022 a 2024.

Da análise realizada é possível concluir que a Companhia apresenta:

- Rácios de Solvência confortáveis, acima de 150% em todos os cenários e nos anos projetados;
- Resultados líquidos da companhia apresentam sempre valores acima de €5M exceto nos anos de choque, mas que no ano seguinte é demonstrada a capacidade da Companhia para a retoma de lucros para valores habituais. Apenas o cenário de perda de negócio, pelos pressupostos assumidos de perda constante ao longo do triénio em análise, demonstra a necessidade de implementação de medidas de mitigação do cenário;
- O indicador *Net Banking Income* nunca ultrapassa o limite mínimo da zona de tolerância, incluindo no cenário de perda de negócio, o que demonstra a qualidade técnica da Companhia.

- Adicionalmente, 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 Mudum 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.

Sem prejuízo das oportunidades de melhoria a serem implementadas ao longo do processo associado ao exercício do ORSA, que a Mudum 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 consequentemente bons resultados, contribuindo para uma gestão prudente da atividade e um processo de tomada de decisão eficiente e devidamente fundamentado.

Como tal, a Mudum 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 Mudum 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 Mudum Seguros encontra-se, em termos orgânicos, integrada na Direção de Gestão de Risco e

Compliance (DGRC), reportando ao CEO 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 Mudum 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 de não conformidades, no qual constam as novas situações identificadas, as causas e as potenciais consequências, como também o estado das não conformidades anteriormente reportadas que não se encontrem encerradas.

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 Mudum Seguros e o responsável pelo Risco e Controlo Permanente (RCPR) do Grupo CAA;
- Entre o responsável pela função-chave de Conformidade na Mudum 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 Mudum 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*, Atuarial 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 em conformidade com a Política de Auditoria Interna aprovada em 2021 pelo Conselho de Administração do Grupo Crédit Agricole Assurances e as suas subsidiárias. Esta política, inserida no quadro estabelecido na Diretiva Solvência II, é revista numa base anual e objeto de aprovação formal, no que concerne à Mudum Seguros, pelo respetivo Conselho de Administração. Está também 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 do Crédit Agricole Assurances (DAA). Tem 28 funcionários em Paris e também recorre aos recursos e normas metodológicas do LMAI. A DAA cobre todo o âmbito do controlo interno do Grupo Crédit Agricole Assurances. Esta também controla diretamente as subsidiárias do Crédit Agricole Assurances em França, e as suas atribuições estendem-se à rede internacional, incluindo Mudum Seguros.

A Mudum Seguros externalizou as tarefas de auditoria interna na Divisão de Auditoria Interna CAA (contrato de subcontratação formalizado em janeiro de 2019). Além disso, a Mudum Seguros pode recorrer a um prestador de serviços para realizar uma ou mais atribuições de auditoria de nível "solo". As atribuições serão validadas pelo Conselho de Administração da Mudum Seguros. As atribuições do DAA, no que concerne à Mudum Seguros, 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. 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.

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 do CAA.

As funções desempenhadas pela DAA representam as funções de auditoria e não de consultoria, conforme definido pelas normas que regem o exercício da função. 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

Em 2021, 80% do plano de auditoria foi concluído relativamente à Mudum Seguros (80% em 2020), tendo sido realizadas 8 das 10 tarefas planeadas. As cinco tarefas transversais inicialmente previstas (excluindo as tarefas de seguimento) foram executadas, incluindo duas para as quais a Mudum Seguros foi diretamente incluída no âmbito: as sanções internacionais foram classificadas como adequadas e a gestão de modelos foi classificada

como fraca. Além disso, as três tarefas de seguimento das recomendações realizadas em 2021 não foram classificadas, e as duas tarefas "individuais" da Mudum Seguros, que foram consideradas como tendo sido subcontratadas no plano de auditoria de 2021, não foram realizadas.

As principais conclusões e recomendações emitidas em 2021 dizem respeito ao programa internacional de sanções e à implementação do governo de modelos definido pelo Grupo Crédit Agricole.

A DAA aloca recursos para o acompanhamento da implementação das recomendações emitidas pelas Autoridades de Supervisão ou unidades de auditoria interna. Em 2021, 10 recomendações pendentes foram implementadas e uma foi cancelada, levando a um rácio tardio de 6,3% na EoY (vs. 12,5% em 2020 e um limite de 10% definido a nível do Grupo).

O plano de auditoria 2022 foi definido com base num mapeamento dos riscos auditáveis, seguindo a metodologia da linha de negócio Auditoria-Inspeção do Grupo Crédit Agricole (LMAI). Foi aprovado pelo Conselho de Administração a 22 de dezembro de 2021. Relativamente à Mudum Seguros, o plano de auditoria incidirá sobre:

- Atribuições no perímetro do grupo CAA: novas atividades e novos produtos, Solvência 2 pilar 2, segurança informática & BCP, função atuarial;
- Tarefas de auditoria individuais da Mudum Seguros realizadas por recursos externos: fornecedor externo AdvanceCare e processos de pagamento.

Foram planeadas três missões de acompanhamento de recomendações de auditoria a 30 de abril, 31 de agosto e 31 de dezembro. As conclusões serão sistematicamente apresentadas à Administração da Mudum Seguros e ao Comité de Controlo Interno da Mudum Seguros.

B.6 FUNÇÃO ATUARIAL

A função atuarial na Mudum 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 Antoine Bergonzat. 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:

- Apreciação em sede de Comité Técnico e de Comité 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;
- 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);
- Manutenção da existência de um "atuário responsável" externo, independente face a funções operacionais e face à função atuarial.

B.7 SUBCONTRATAÇÃO

De acordo com a Política de Contratação da Mudum Seguros, considera-se existir uma situação de externalização quando a Companhia confia, de forma duradoura, a uma terceira entidade (externa), a execução de um processo, serviço ou atividade operacional que constitui parte integrante das suas atividades de negócio core e que poderia ser realizada internamente pela própria Mudum Seguros.

Todas as funções subcontratadas são analisadas quanto ao seu enquadramento enquanto importantes ou fundamentais para o desenvolvimento da atividade da Companhia, tendo a Mudum Seguros definido 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.

A Política de Contratação tem por objetivo:

- Definir o sistema de contratação associado à externalização de funções, serviços, atividades ou fornecimento de bens, distinguindo entre: subcontratação crítica ou importante, subcontratação simples e contratação de serviços fora do âmbito de subcontratação;

- Estabelecer os critérios para avaliar se a função ou atividade a ser objeto de externalização corresponde a um serviço crítico ou não;
- Regular o processo de contratação, em geral, e em especial nas diferentes tipologias;
- Identificar as responsabilidades associadas a cada fase do processo;
- Descrever o sistema de monitorização e controlo associado à externalização de funções, serviços, atividades ou fornecimento de bens.

A Política de Contratação da Mudum Seguros foi desenvolvida com base nos seguintes princípios:

- Priorizar, na medida do possível, a retenção intra-grupo das atividades centrais e/ou estratégicas;
- Reter, sempre que possível, os principais recursos das linhas de operações e entidades internamente;
- Garantir a independência do Grupo CAA perante os seus fornecedores;
- Privilegiar a contratação de prestadores cujos princípios norteadores da atividade se encontrem alinhados com os princípios e valores do Grupo CAA, nomeadamente em matérias ambientais, responsabilidade social, não discriminação, anticorrupção e sanções internacionais. A não adesão a estes princípios poderá inviabilizar a escolha de um dado prestador;
- Desenvolver relacionamento com os principais fornecedores externos, incluindo parcerias estratégicas;
- Priorizar o comprometimento com os resultados sempre que possível;
- Manter o controlo sobre as atividades externalizadas, em particular, a capacidade de avaliar os fornecedores de forma adequada (e.g., qualidade do serviço prestado, conformidade com as políticas do Grupo, planos de continuidade de negócios, requisitos regulamentares e contratuais, etc.);
- Cumprimento das disposições legais e regulamentares aplicáveis;
- Garantir a existência de um plano de contingência ou estratégia de saída, que assegure que, em tempo útil, a Mudum Seguros pode optar por: re-internalizar a atividade ou função ou contratar outro prestador e fazer cessar os pagamentos ao prestador cessante.

A Política de Contratação define os procedimentos que deverão ser assegurados por cada um dos intervenientes nas diversas etapas de contratação, monitorização ou cessação de

um serviço, os quais estão em conformidade com os requisitos regulamentares aplicáveis e os princípios definidos ao nível do Grupo. Dado que, por norma, as atividades subcontratadas apresentam um maior risco para a atividade principal da Companhia, os requisitos a cumprir serão de maior exigência de análise, validação, monitorização e contratual.

Assim, sempre que se identifica uma necessidade de contratação de um serviço, deverá ser efetuada uma qualificação da tipologia de serviço (subcontratação crítica, simples ou fora do conceito de subcontratação), à qual de seguirão, por exemplo, análises de riscos de subcontratação do serviço e a determinado prestador, em caso de subcontratação.

A Companhia durante o ano de 2021 procedeu à revisão da sua Política de Contratação, tendo posteriormente efetuado uma revisão da sua lista de entidades que identificadas como prestadoras de serviços externos essenciais:

- AdvanceCare - Gestão de Serviços de Saúde, S.A.: gestão de sinistros dos seguros de saúde
- C.T.T. - Correios de Portugal, S.A.: impressão, envelopagem e expedição de documentação/correspondência;
- EAD - Empresa de Arquivo de Documentação, S.A.: arquivo, digitalização e gestão documental;
- UON Consulting, SA: gestão de sinistros de acidentes de trabalho;
- AXA Partners - Sucursal em Portugal: gestão de sinistros de produtos de proteção;
- Europ Assistance - Serviços De Assistência Personali: gestão de serviços de assistência;
- Teladoc Health Portugal, S.A.: segunda opinião médica e gestão de sinistros de Saúde "graves";
- ESEGUR - Soluções BackOffice, S.A.: digitalização de documentação de apólices do canal bancário;
- INETUM CLSW - Software Portugal, S.A (ex-i2S): fornecimento de aplicações, manutenção e assistência técnica ao GIS (sistema *core*);
- KNDRL Services Portugal, S.A (ex-IBM): licenciamento e manutenção do sistema *core* (Series/AS400);
- Claranet Portugal, S.A.: datacenter híbrido de sistemas distribuídos.

A Função de auditoria interna desenvolvida pela Divisão de Auditoria Interna do Crédit Agricole Assurances (DAA).

B.8 EVENTUAIS INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Nada a referir.

C. PERFIL DE RISCO

A Mudum 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 Mudum 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 Mudum 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 Mudum Seguros (SCR) atingiu os 19.753 milhares de euros (19.610 em 2020) no final de 2021. As principais componentes de exposição ao risco são os riscos de subscrição representado 50,4% (50,7% em 2020), dos quais 35,8% (36,7% em 2020) nos riscos de subscrição não-vida e 14,7% (14,0% em 2020) no risco de doença, o risco de mercado, 30,1% (28,3% em 2020), e em menor grau pelo risco de contraparte, 13,2% (14,6% em 2020), conforme gráfico seguinte:

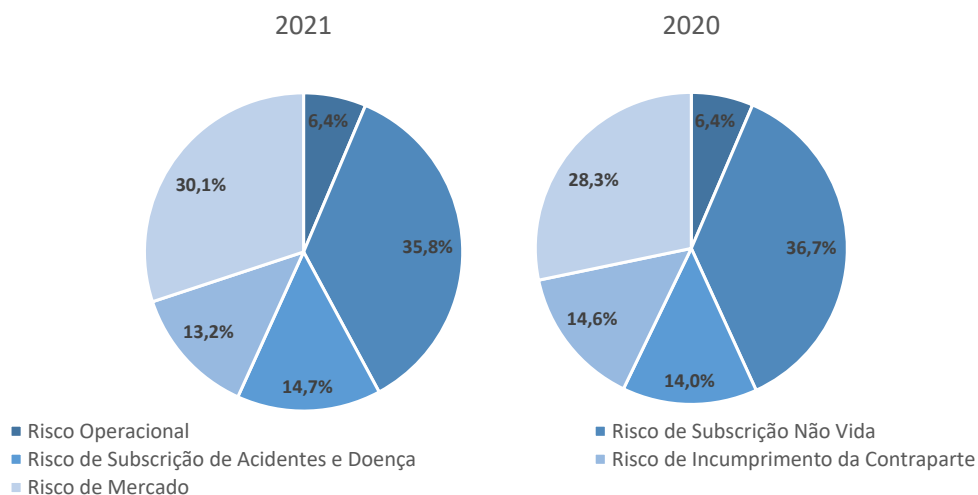


Figura 3 – Contribuição dos módulos da fórmula padrão para o SCR

C.1 RISCO ESPECÍFICO DE SEGUROS

No final de 2021, a exposição ao risco de subscrição representa em termos relativos 50,4% (50,7% em 2020) do BSCR antes de diversificação e integrando o risco operacional, em que 35,8% (36,7% em 2020) são representados pelos riscos não-vida e 14,7% (14,0% em 2020) pelos riscos de doença.

Estes resultados são consistentes com o negócio da Mudum 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 Mudum 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 Mudum Seguros, representando 35,8% (36,7% em 2020) da exposição ao risco no final de 2021, ou seja, um montante total de 12.710 milhares de euros (12.919 em 2020).

SCR Subscrição Não Vida (milhares de euros)	2021	2020	2019	Var. 2021/2020	Var. 2020/2019
	12.709,6	12.919,2	13.187,1	-1,6%	-2,0%
Risco de Prémios e reservas	9.763,9	10.001,8	10.271,9	-2,4%	-2,6%
Risco de Anulação	261,1	172,0	486,5	51,8%	-64,6%
Risco Catastrófico	6.049,7	6.048,9	6.077,6	0,0%	-0,5%
Diversificação	-3.365,1	-3.303,6	-3.648,8	1,9%	-9,5%

Tabela 7 - SCR Subscrição Não Vida Desagregado por tipo de risco

A evolução deste risco está diretamente ligada à evolução dos prémios e provisões, registando-se no total após diversificação face a 2020 uma diminuição de 1,6%.

- 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 Mudum Seguros está exposta principalmente aos riscos de frequência e risco excecional, através da ocorrência de sinistros individuais de elevado montante e situações biométricas (incapacidade/invalides/acidente). O risco de subscrição de doença é o quarto risco em termos de relevância relativa para a Companhia, que representa 14,7% (14,0% em 2020) no final de 2020, totalizando 5.210 milhares de euros (4.920 em 2020).

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.

SCR Subscrição Saúde (milhares de euros)	2021	2020	2019	Var. 2021/2020	Var. 2020/2019
	5.210,4	4.920,0	5.090,2	5,9%	-3,3%
Saúde (Similar a Vida)	0,0	0,0	0,0	-	-
Saúde (Não Similar a vida)	5.011,2	4.722,3	4.954,5	6,1%	-4,7%
Risco de Prémios e Reservas	4.829,1	4.602,2	4.532,4	4,9%	1,5%
Risco de Anulação	1.338,5	1.058,6	2.001,2	26,4%	-47,1%
Diversificação	-1.156,5	-938,5	-1.579,1	23,2%	-40,6%
Risco Catastrófico	646,1	636,0	463,6	1,6%	37,2%
Diversificação	-446,9	-438,3	-327,9	1,9%	33,7%

Tabela 8 - SCR Subscrição Saúde Desagregado por tipo de risco

A evolução deste risco está diretamente ligada à evolução dos prémios e provisões, registando-se no total após diversificação face a 2020 um aumento de 5,9%.

C.1.2 Domínio e monitorização dos Riscos-chave

O risco de subscrição ou risco específico de seguro está relacionado com perdas relacionadas com o processo de subscrição, desenho e tarifação de produtos, gestão de sinistros, provisionamento e/ou alterações de risco significativas.

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

- Implementação e monitorização de uma tarifação adequada;
- 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.

Para além do já mencionado um conjunto de indicadores é analisado com uma frequência regular que permite identificar e delinear planos de ação que mitiguem possíveis riscos ligados a este risco:

- Risco de prémios – acompanhamento mensal de frequências, taxa de sinistralidade, rácio combinado líquido, rácios de custos de exploração;
- Risco de provisões – análise trimestral da adequação das mesmas;
- Risco de descontinuidade – monitorização das taxas de anulação;
- Risco de catástrofe – análise da exposição ao risco da carteira aos fenómenos sísmicos.

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 2021, os riscos de subscrição dos negócios não-vida e doença representavam, respetivamente, 35,8% (36,7% em 2020) e 14,7% (14,0% em 2020) do BSCR

antes de efeitos de diversificação. Estes resultados refletem uma diversificação relativa do negócio da Mudum 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 Mudum 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 Mudum 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 Mudum Seguros identificou a 31 de dezembro de 2021 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.

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	12.709,6	12.692,7	12.726,8	12.709,6	12.703,9	12.704,5	12.726,8
Risco de Subscrição Acidentes e Doença	5.210,4	5.206,5	5.214,3	5.210,4	5.209,0	5.209,2	5.214,3
Risco de Incumprimento da Contraparte	4.677,3	4.677,6	4.677,2	4.677,3	4.677,4	4.677,4	4.677,2
Risco Operacional	2.262,9	2.262,9	2.262,9	2.262,9	2.262,9	2.262,9	2.262,9

Tabela 9 – Resultados dos diferentes cenários das análises de sensibilidade

Relativamente aos riscos de subscrição a Mudum Seguros identificou a 31 de dezembro de 2021 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*).

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

SCR (milhares de euros)	Central	Reinsurers -1 CQS	Lapse +/- 10%
Risco de Subscrição Não Vida	12.709,6	12.709,9	12.711,1
Risco de Subscrição Acidentes e Doença	5.210,4	5.209,5	5.312,4
Risco de Incumprimento da Contraparte	4.677,3	5.072,1	4.678,7
Risco de Mercado	10.686,4	10.685,7	10.686,4
Risco Operacional	2.262,9	2.262,9	2.262,9
SCR	19.752,8	19.959,6	19.786,7
Funds Próprios	45.230,6	45.229,4	45.230,6
Rácio de Solvência	229,0%	226,6%	228,6%

Tabela 10 – Resultados dos diferentes cenários das análises de sensibilidade

C.2 RISCO DE MERCADO

O risco de mercado é o segundo maior risco da Mudum 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 Mudum 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 Mudum Seguros calcula o risco de mercado de acordo com a fórmula padrão. No final de 2021 o risco de mercado ascendia a 10.686 milhares de euros (9.938 em 2020) e representava cerca de 32% (28% em 2020) do BSCR antes de efeitos de diversificação.

(Unidade: Milhares de euros)	2021	2020	2019	Var.2021/ 2020	Var.2020/ 2019
SCR de mercado	10.686	9.938	9.753	7,5%	1,9%
Efeito de diversificação	-7.263	-6.926	-7.167	-4,9%	3,4%
SCR de mercado antes diversificação	17.949	16.864	16.920	6,4%	-0,3%
Risco de taxa de juro	3.524	3.585	2.908	-1,7%	23,3%
Risco acionista	3.655	2.765	2.017	32,2%	37,1%
Risco imobiliário	0	0	0	-	-
Risco de spread	5.764	5.770	5.029	-0,1%	14,7%
Risco cambial	1.112	907	900	22,7%	0,8%
Risco de concentração	3.893	3.837	6.067	1,5%	-36,8%

Tabela 11 – Evolução desagregada por tipo de risco do risco de mercado

O risco de mercado cresceu 7,5% em 2021 sobretudo devido ao crescimento do Risco acionista (+32,3% em 2021 face a 2020), em resultado do duplo efeito da boa performance

dos mercados em geral e do aumento da carga de capital associada a este risco (aumento do ajustamento simétrico). Também o risco cambial aumentou cerca de 22,7% em 2021 face a 2020 em linha com o aumento do risco acionista pois é neste tipo de ativos que a Companhia detém a quase totalidade da sua exposição cambial a divisas que não o euro ainda que reduzida. É por esta via, também, que o risco cambial se mantém, apesar de tudo, reduzido no *mix* de riscos de mercado da Companhia.

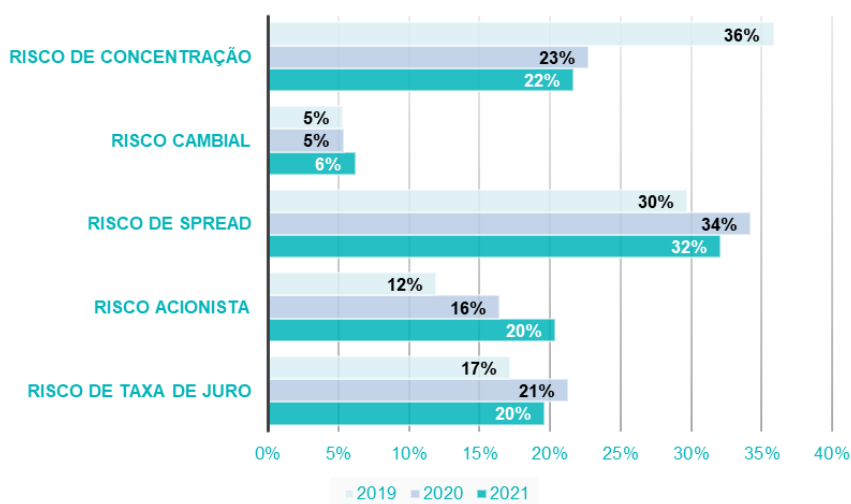


Figura 4 – Contributo dos sub-módulos do risco de mercado

Devido aos fatores enumerados anteriormente, o risco de mercado da Mudum Seguros sofreu algumas alterações com o peso do risco acionista a aumentar para 20% (16% em 2020) e o risco cambial também a aumentar para 6% (5% em 2020) com todos os outros sub-módulos a que a Companhia está exposta a diminuir o seu peso relativo. De referir que não fazendo parte dos ativos de investimento especificamente, o risco cambial advém da exposição a mercados acionistas que não o euro detido indiretamente por via de investimentos em fundos.

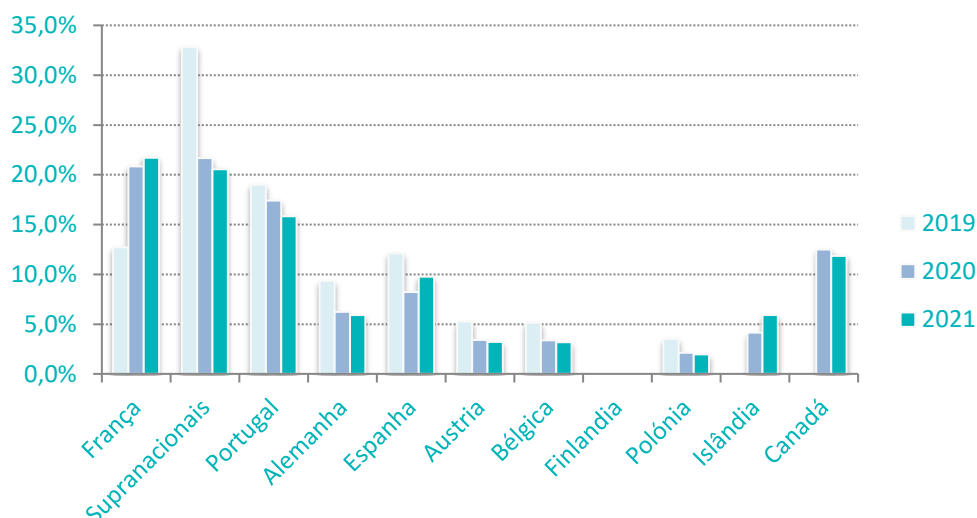


Figura 5 – Exposição a obrigações soberanas

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 Mudum Seguros por via de limitações várias na Política de Investimentos, designadamente pela exposição máxima a esta classe de ativos bem como limites por país emissor 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 2021 era de 22,1% (20,9% em 2020) ou 26.143 milhares de euros (24.061 em 2020). Em percentagem do total investido em obrigações soberanas a principal exposição é a França com 21,5% (20,8% em 2020), seguida de Emitentes Supranacionais com 20,6% (21,7% em 2020), Portugal com 16,4% (17,4% em 2020) e Canadá, com 11,8% (12,5% em 2020), estando as restantes obrigações dispersas por outros países europeus.

A Mudum 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 559 milhares de euros.

Principais técnicas de gestão/mitigação de riscos

A Mudum 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 Mudum 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 2021.

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 dos fundos próprios a uma subida de 75 pontos base nos *spreads* das obrigações de emittentes privados é de – 1.751 milhares de euros, estimando-se nesse cenário uma descida do risco de mercado em 195 milhares de euros e do SCR em 114 milhares de euros.

Risco de taxa de juro

O risco de taxa de juro na Mudum 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 dos fundos próprios a uma subida de 50 pontos base a situar-se em -1.349 milhares de euros,

estimando-se nesse cenário uma descida do Risco de mercado em 154 milhares de euros e do SCR em 99 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 dos fundos próprios a uma queda de 25% do mercado acionista é de cerca de -1.502 milhares de euros, estimando-se nesse cenário uma descida do risco de mercado em -1.398 milhares de euros e do SCR em -776 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 emittentes 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 (+240 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 emittentes soberanos (por exemplo Portugal +140 p.b.) e de emittentes privados (+150 p.b. para *ratings* BBB, +100 p.b. para *ratings* A e + 50 p.b. para *ratings* AA e AAA).

Este cenário determinou uma queda cumulativa de 53 pontos percentuais no rácio de solvência e uma queda de 24% 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 12 – Pressupostos utilizados nas sensibilidades

Impacto das sensibilidades em variação face ao cenário base de solvência de 31/dez/2021:

	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	-154	157	-1.398	-195	-14	-1.241
SCR	-99	101	-776	-114	-12	-679
Fundos Próprios	-1.349	1.348	-1.502	-1.751	-378	-154
Rácio SCR	-5.7 pp	5.6 pp	1.4 pp	-7.6 pp	-1.8 pp	7.3 pp

Tabela 13 – 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 627 milhares de euros, um aumento do SCR de 359 milhares de euros e diminuição do Rácio de Solvência em 4,1 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 2.106 milhares de euros, um aumento do SCR de 1.230 milhares de euros e uma diminuição do Rácio de Solvência em 13,4 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 14,1% (14,6% em 2020) do BSCR antes de efeitos de diversificação (incluindo o risco operacional), dos quais 75,2% são provenientes de resseguro e 24,8% de depósitos.

A Mudum 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 Mudum 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. Além disso, a Política de Investimentos define limites para investimentos em *private equity* e fundos de investimento imobiliários.

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 de 2021 é de 6,0 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% (6,4% em 2020) do total do *BSCR*, representando 2.263 milhares de euros (2.262 em 2020).

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 semestre de 2021 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 função de Auditoria Interna. Os resultados do seu trabalho são discutidos com os

responsáveis de cada área e submetidos a apreciação nos Comitês existentes relacionados com esta matéria.

Os Comitês 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.

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 Mudum 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 tests* 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 Mudum Seguros foi apurado a 31 de dezembro de 2021.

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, as normas IFRS permitem 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 Mudum 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 Mudum Seguros compensa um ativo e um passivo financeiro e apresenta um saldo líquido somente se existir 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 2021	Valor Solvência II 2020
Goodwill	0	0
Custos de aquisição diferidos	0	0
Ativos intangíveis	0	0
Ativos por impostos diferidos	765	738
Excedente de prestações de pensão	0	0
Imóveis, instalações e equipamento para uso próprio	126	174
Investimentos (que não ativos detidos no quadro de contratos ligados a índices e a unidades de participação)	117.918	119.053
Imóveis (que não para uso próprio)	0	0
Interesses em empresas relacionadas, incluindo participações	0	0
Títulos de fundos próprios	0	0
Obrigações	99.956	101.121
Organismos de investimento coletivo	8.917	7.001
Derivados	0	0
Depósitos que não equivalentes a numerário	9.045	10.932
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	7.894	9.481
Depósitos em cedentes	0	0
Valores a receber a título de operações de seguro e mediadores	64	639
Valores a receber a título de operações de resseguro	1.168	2.115
Valores a receber (de operações comerciais, não de seguro)	1.282	1.324
Ações próprias (detidas diretamente)	0	0
Caixa e equivalentes de caixa	3.313	2.793
Quaisquer outros ativos, não incluídos noutros elementos do balanço	351	86
Total	132.881	136.403

Tabela 14 – 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 Mudum 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 contratos 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 Mudum 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 *Internacional Financial Reporting Interpretation Committee* (IFRIC), e pelos respetivos órgãos antecessores. No que diz respeito aos instrumentos financeiros a Mudum Seguros adotou a partir de 1 de janeiro de 2018 a IFRS 9 que veio 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 Ativos por Impostos Diferidos

Os impostos diferidos são reconhecidos e valorizados no balanço contabilístico de acordo com as IFRS e especificamente o IAS 12. Os ativos por impostos diferidos reconhecidos no balanço económico são semelhantes aos reconhecidos nas contas locais elaboradas de

acordo com as normas IFRS e são o produto de diferenças entre os montantes dos ativos e passivos para efeitos contabilísticos e os respetivos montantes para efeitos de tributação bem como 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. Tendo em conta as expectativas de lucros futuros e a data da sua reversibilidade, a taxa de imposto diferido utilizada foi de 25%.

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 Mudum Seguros:

Melhores Estimativas	Saúde	Não-Vida	Total
Melhor Estimativa Provisões Técnicas Bruta	18.086,5	34.470,0	52.556,5
Melhor Estimativa Recuperáveis de Resseguro	7.776,9	117,3	7.894,2
Melhor Estimativa Provisões Técnicas	10.309,6	34.352,8	44.662,4
Margem Risco	492,3	938,2	1.430,4

Tabela 15 – Resumo das Provisões Técnicas Solvência II

Reconciliação de Provisões estatutárias para Solvência II:

Contas Estatutárias / SII (milhares euro)	Valor das Contas Estatutárias	Reavaliação das provisões técnicas (incluindo Margem de Risco)	Variação do perímetro de consolidação	Reclassificação	Valor
(1) Provisões Técnicas	89.499,2	-35.512,3	0,0	0,0	53.986,9
Saúde (similar a não-vida)	40.638,4	-22.059,6	0,0	0,0	18.578,8
Não-vida (excluindo Doença)	48.860,8	-13.452,7	0,0	0,0	35.408,2
(2) Provisões Técnicas cedidas	27.051,3	-19.157,1	0,0	0,0	7.894,2
Saúde (similar a Não-vida)	24.482,6	-16.705,7	0,0	0,0	7.776,9
Não-vida (excluindo Doença)	2.568,6	-2.451,4	0,0	0,0	117,3
(1)-(2) Total	62.448,0	-16.355,2	0,0	0,0	46.092,8

Tabela 16 – Reconciliação de Provisões estatutárias para Solvência II

Melhor Estimativa Provisões Técnicas Bruta a 31 de dezembro:

Melhor Estimativa Provisões Técnicas Bruta	31/12/2021	31/12/2020	Variação
Seguro de automóvel — responsabilidade civil	20.285,1	23.024,1	-11,9%
Seguro de automóvel — outros ramos	3.165,3	3.079,9	2,8%
Seguro de incêndio e outros danos	11.010,6	11.262,6	-2,2%
Perdas pecuniárias diversas	9,0	10,5	-14,3%
Seguro de despesas médicas	7.921,1	8.861,2	-10,6%
Seguro de proteção de rendimentos	9.720,1	10.369,0	-6,3%
Seguro de acidentes de trabalho NSLT	445,3	354,9	25,5%
TOTAL	52.556,5	56.962,3	-7,7%

Tabela 17 – 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 Mudum 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 assumida 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 Mudum Seguros.

- Avaliação – granularidade das projeções

Os grupos de riscos definidos para calcular as provisões técnicas são homogéneos 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 administrativas são ajustadas pela taxa de inflação na projeção.

A Mudum 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 excecionais 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 Mudum 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 Mudum 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 seleccionadas, 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, vivida desde março de 2020, que por um lado tornou o ano 2020 um ano atípico no comportamento de algumas linhas de negócio, por outro com impactos também ainda em 2021 com uma retoma, embora ainda que um pouco volátil, da atividade "normal". Como expectável, anos atípicos afetam uma série de variáveis comportamentais 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 Mudum 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 proporcionalmente pela linha de negócio de Solvência II.

Margem de Risco a 31 de dezembro:

Margem de Risco	31/12/2021	31/12/2020	Varição
Seguro de automóvel — responsabilidade civil	552,1	629,9	-12,3%
Seguro de automóvel — outros ramos	86,1	84,3	2,2%
Seguro de incêndio e outros danos	299,7	308,1	-2,7%
Perdas pecuniárias diversas	0,2	0,3	-14,7%
Seguro de despesas médicas	215,6	242,4	-11,1%
Seguro de proteção de rendimentos	264,5	283,7	-6,7%
Seguro de acidentes de trabalho NSLT	12,1	9,7	24,8%
TOTAL	1.430,4	1.558,3	-8,2%

Tabela 18 – 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	31/12/2021	31/12/2020	Variação
Seguro de automóvel — responsabilidade civil	2.437,8	3.151,3	-22,6%
Seguro de automóvel — outros ramos	-1.461,4	-1.542,1	-5,2%
Seguro de incêndio e outros danos	-863,2	-848,5	1,7%
Perdas pecuniárias diversas	4,1	3,9	4,3%
Seguro de despesas médicas	-129,5	-129,5	0,0%
Seguro de proteção de rendimentos	7.740,5	8.703,7	-11,1%
Seguro de acidentes de trabalho NSLT	166,0	141,7	17,1%
TOTAL	7.894,2	9.480,6	-16,7%

Tabela 19 – Recuperáveis de resseguro

Estes montantes são então ajustados de forma a considerar-se o risco de contraparte. O ajustamento efetuado em 2021, utilizando a simplificação prevista no artigo 61.º do Regulamento Delegado, foi de -3,4 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.

A Companhia manteve uma abordagem prudente no nível de provisionamento, mitigando o impacto nos seus modelos dos efeitos atípicos nas linhas de negócio impactadas.

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

A utilização do ajustamento de volatilidade está sujeita a aprovação do Supervisor. A Mudum 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 2021, tendo resultado num aumento das provisões técnicas em 16,1 milhares de euros, representando um impacto líquido sobre os fundos próprios de 8,3 milhares de euros e de 1,5 milhares de euros no SCR, conforme apresentado no QRT S.22.01.01. O impacto no rácio de cobertura do SCR é de -0,06pp.

D.3.10 Impacto de outras medidas de longo prazo

A Mudum 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 2021	Valor Solvência II 2020
Passivos Contingentes	0	0
Provisões que não provisões técnicas	709	1.153
Obrigações a títulos de prestações de pensão	0	0
Depósitos de resseguradores	0	0
Passivos por impostos diferidos	6.392	6.052
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	1.327	1.109
Valores a pagar a título de operações de resseguro	1.257	764
Valores a pagar (de operações comerciais, não de seguro)	1.618	1.936
Passivos subordinados	0	0
Quaisquer outros passivos não incluídos noutros elementos do balanço	12.039	11.938
Total	23.343	22.951

Tabela 20 – 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.

D.4.2 Obrigações de benefícios dos empregados

A Mudum 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.

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 passivos por impostos diferidos referem-se às diferenças temporárias decorrentes, nomeadamente, da aplicação do justo valor entre o valor económico e o valor do imposto e o valor do imposto de ativos e passivos bem como diferenças entre os montantes dos ativos e passivos para efeitos contabilísticos e os respetivos montantes para efeitos de tributação reconhecidos de acordo com as IFRS e especificamente o IAS 12. 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 Mudum 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 Mudum 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 (765 milhares de euros em 2021) reconhecidos no balanço prudencial é idêntico ao montante reconhecido nas contas locais, elaboradas de

acordo com as normas IFRS. Trata-se de diferenças temporárias entre o montante de ativos para efeitos contabilísticos e o respetivo montante para efeitos de tributação. Do montante reconhecido em 2021, cerca de 480 milhares de euros, dizem respeito a provisões e ou acréscimos de custos que serão reconhecidos aquando da sua materialização, 281 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 4 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

A Mudum 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 2021 atingiu os 45.231 milhares de euros (43.502 em 2020), consistindo em capital (15.000 milhares de euros) e na reserva de reconciliação 30.231 milhares de euros (28.502 em 2020).

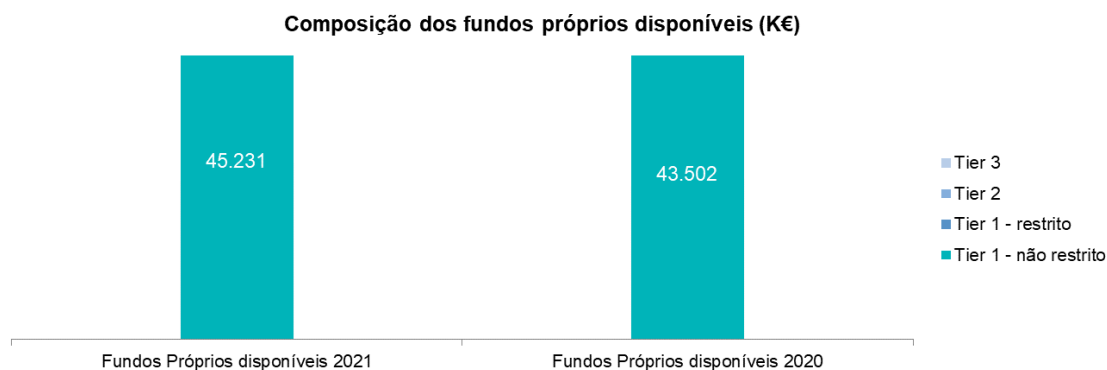


Figura 6 – Fundos próprios disponíveis

E.2.2 Reserva de Reconciliação

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

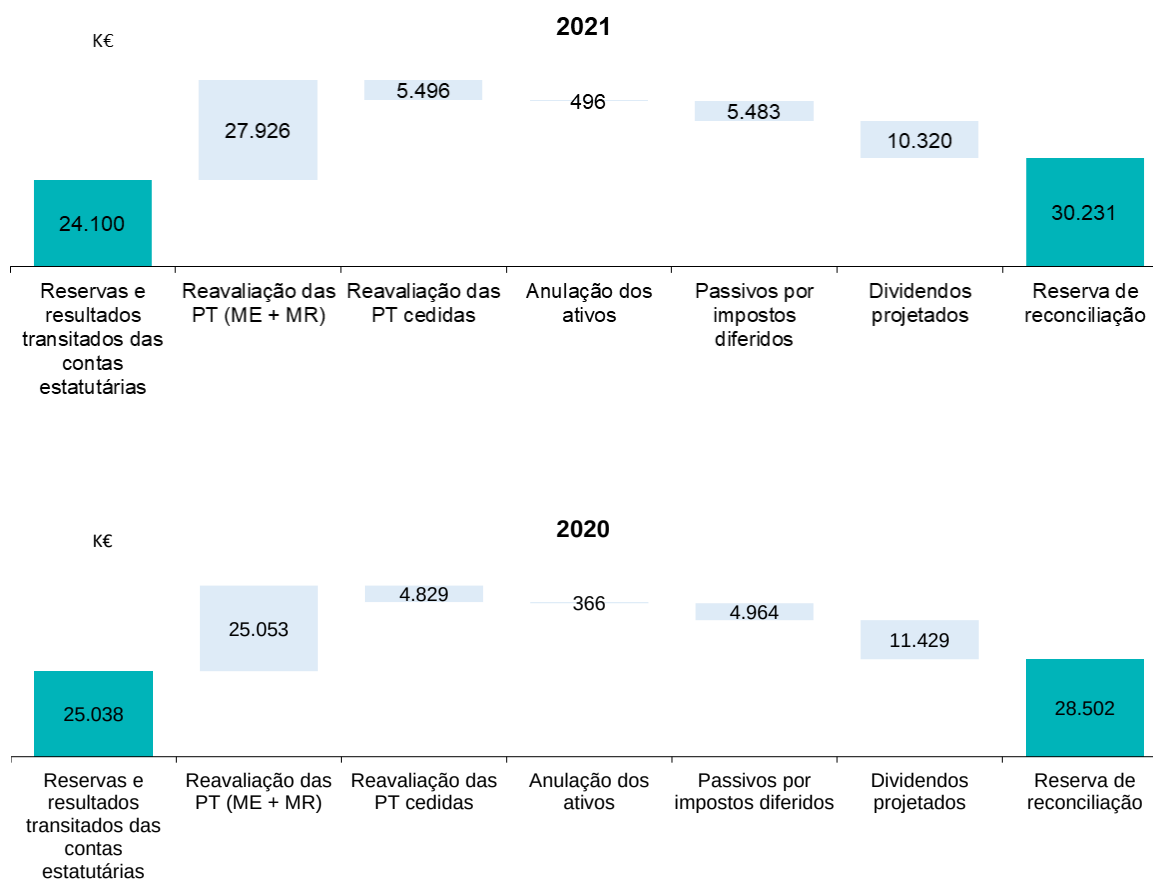


Figura 7 – Reserva de reconciliação

A Reserva de Reconciliação atingiu o valor de 30.231 milhares de euros em 31 de dezembro 2021 (28.502 em 2020). Os principais elementos a destacar na sua composição são as reservas consolidadas em contas estatutárias (lucros retidos, reservas, lucros) no valor de 24.100 milhares de euros (25.038 em 2020) e as reavaliações de provisões técnicas no valor de 27.926 milhares de euros (25.053 em 2020).

As principais deduções são eliminações 5.496 milhares de euros na reavaliação das provisões técnicas cedidas (4.829 em 2020), 5.843 milhares de euros (4.964 em 2020) de passivos por impostos diferidos e 10.320 milhares de euros (11.429 em 2020) 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 45.231 milhares de euros em 31 de dezembro de 2021 (43.502 em 2020).

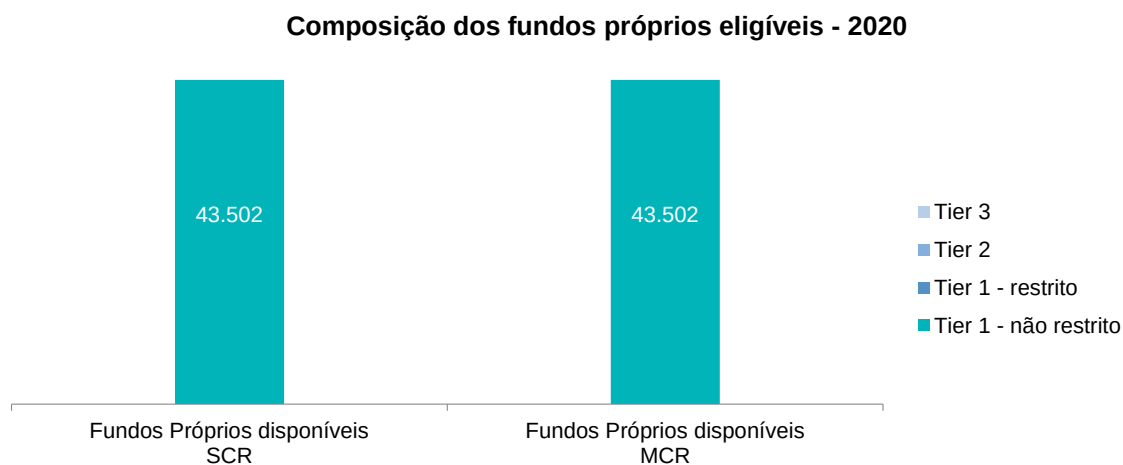
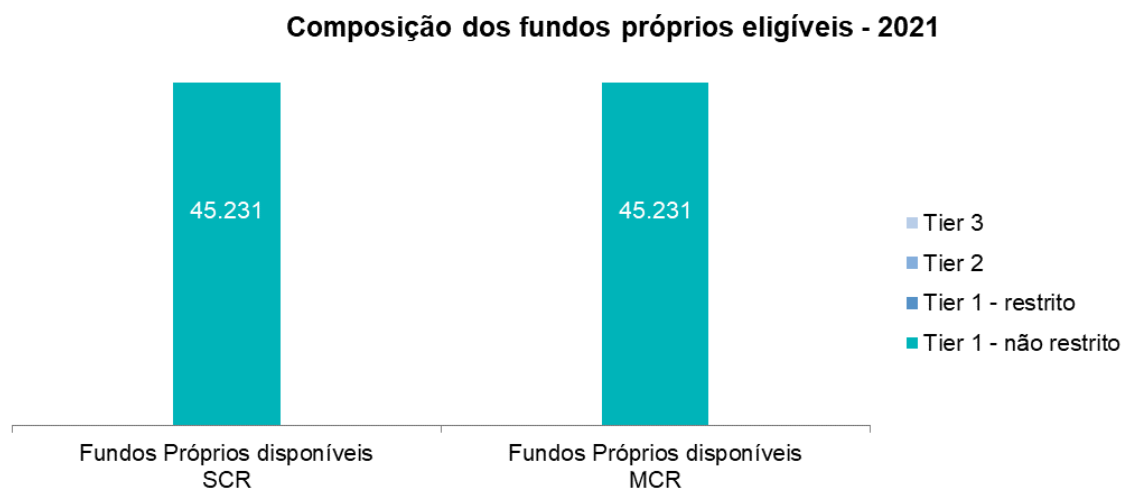


Figura 8 – Fundos próprios elegíveis

Tal como no ano anterior, não há nenhuma diferença entre fundos próprios disponíveis e fundos próprios elegíveis em 2021.

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 2022-2024 foi definido tendo por base o cenário central em coerência com o quadro de apetite ao risco.

A Mudum Seguros apresenta uma estrutura de capital de elevada qualidade (na sua maioria *Tier1*) 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 *Tier1* 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 2021 e para avaliar de uma forma abrangente e completa as necessidades de capital decorrentes da sua exposição ao risco, a Mudum 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*, 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 *plus*;
- Eventos catastróficos: Tempestades e Cheias;

- Evento de elevada severidade;
- Aumento dos custos decorrentes da Pandemia Covid-19;
- Perda de negócio.

Adicionalmente, 3 novos cenários definidos ao nível do Grupo CAA foram realizados:

- *Crash* de Obrigações;
- Deterioração económica;
- Manutenção de taxas negativas.

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

As análises de *stress* 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 Mudum 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 Mudum Seguros reconhece o ajustamento para a capacidade de absorção de perdas dos impostos diferidos no valor de 5.250,7 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.

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

O requisito de capital de solvência (SCR) da Mudum 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 2021 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 2021, o SCR totalizava 19.753 milhares de euros (19.610 em 2020). O risco de subscrição é o principal risco para a Mudum Seguros, contribuindo com 17.920 milhares de euros (17.839 em 2020), repartindo-se entre 12.710 milhares de euros (12.919 em 2020) para o risco de não-vida e 5.210 milhares de euros (4.920 em 2020) para o risco de saúde. O risco de mercado contribui com 10.686 milhares de euros (9.938 em 2020) e o risco de incumprimento de contraparte com 4.677 milhares de euros (5.123 em 2020) do requisito de capital e risco. O ajuste relacionado com a capacidade de absorção dos impostos diferidos é de 5.251 milhares de euros (5.213 em 2020).

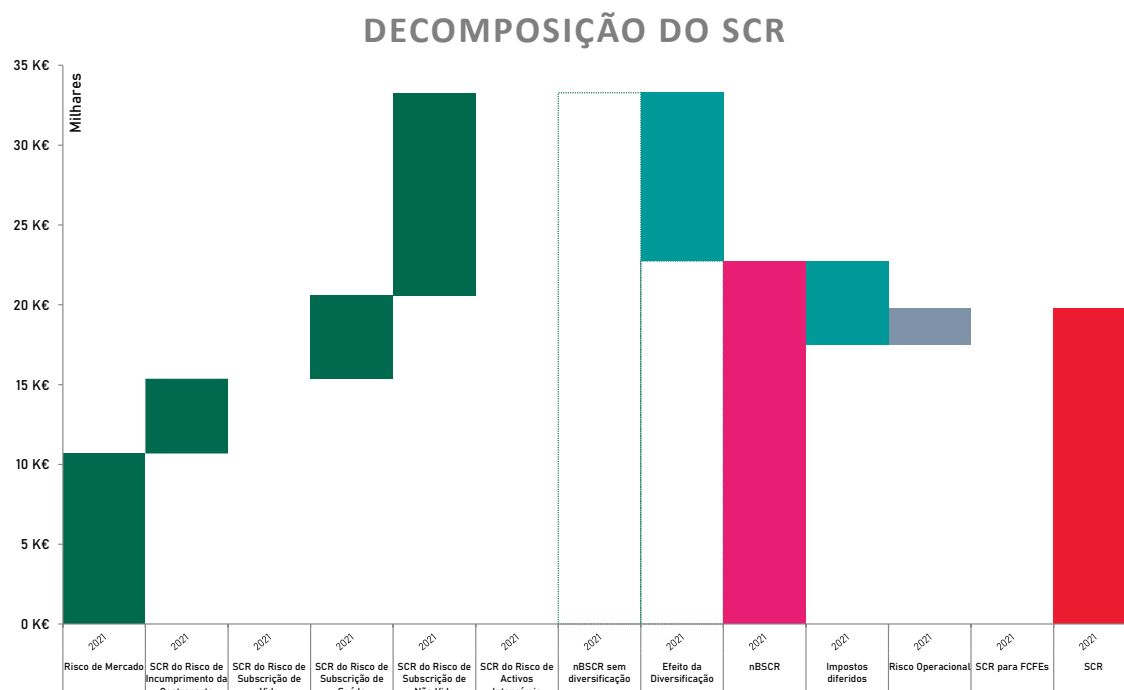


Figura 9 – Decomposição do SCR em 2021

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 8.030 milhares de euros a 31 de dezembro de 2021 (8.146 em 2020), o que representa 41% do SCR (42% em 2020).

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 229% (222% em 2020) e 563% (534% em 2020), 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
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		-6.074.921,30
Intangible assets	R0030	0,00	496.361,01
Deferred tax assets	R0040	764.901,81	764.901,81
Pension benefit surplus	R0050		0,00
Property, plant & equipment held for own use	R0060	125.912,49	125.912,49
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	117.917.678,71	117.917.678,71
Property (other than for own use)	R0080		
Holdings in related undertakings, including participations	R0090		
Equities	R0100		
Bonds	R0130	99.955.537,88	99.955.537,88
Government Bonds	R0140	26.142.584,15	26.142.584,15
Corporate Bonds	R0150	73.812.953,73	73.812.953,73
Collective Investments Undertakings	R0180	8.916.943,75	8.916.943,75
Derivatives	R0190		
Deposits other than cash equivalents	R0200	9.045.197,08	9.045.197,08
Other investments	R0210		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220		
Loans and mortgages	R0230		
Reinsurance recoverables from:	R0270	7.894.166,40	27.051.257,61
Non-life and health similar to non-life	R0280	7.894.166,40	27.051.257,61
Non-life excluding health	R0290	117.258,78	2.568.629,65
Health similar to non-life	R0300	7.776.907,62	24.482.627,96
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		
Insurance and intermediaries receivables	R0360	64.110,40	64.110,40
Reinsurance receivables	R0370	1.168.056,21	1.168.056,21
Receivables (trade, not insurance)	R0380	1.281.993,30	1.281.993,30
Own shares (held directly)	R0390		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	3.313.195,93	3.313.195,93
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	350.514,78	350.514,78
Total assets	R0500	132.880.530,03	146.459.060,95
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	53.986.948,49	89.499.213,10
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	35.408.177,70	48.860.830,88
Technical provisions calculated as a whole	R0530		
Best Estimate	R0540	34.470.023,92	
Risk margin	R0550	938.153,78	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	18.578.770,80	40.638.382,22
Technical provisions calculated as a whole	R0570		
Best Estimate	R0580	18.086.518,86	
Risk margin	R0590	492.251,94	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600		
Technical provisions - health (similar to life)	R0610		
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650		
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690		
Contingent liabilities	R0740		
Provisions other than technical provisions	R0750	709.480,00	709.480,00
Pension benefit obligations	R0760		
Deposits from reinsurers	R0770		
Deferred tax liabilities	R0780	6.392.144,87	908.711,45
Derivatives	R0790		
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820	1.327.370,78	1.327.370,78
Reinsurance payables	R0830	1.256.627,39	1.256.627,39
Payables (trade, not insurance)	R0840	1.618.025,83	1.618.025,83
Subordinated liabilities	R0850		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870		
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	12.039.358,89	12.039.358,89
Total liabilities	R0900	77.329.956,25	107.358.787,44
Excess of assets over liabilities	R1000	55.550.573,78	39.100.273,51

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)							Total
		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	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0070	C0120	
Premiums written									
Gross - Direct Business	R0110	24.877.628,82	9.328.570,81	544.050,56	8.093.442,35	7.658.812,27	25.599.377,99	13.134,56	76.115.017,36
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120								0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130								0,00
Reinsurers' share	R0140	328.095,94	6.930.008,73	313.751,98	238.130,13	1.438.145,24	1.580.604,84	10.226,02	10.838.962,88
Net	R0200	24.549.532,88	2.398.562,08	230.298,58	7.855.312,22	6.220.667,03	24.018.773,15	2.908,54	65.276.054,48
Premiums earned									
Gross - Direct Business	R0210	24.891.223,13	8.480.470,36	530.136,93	8.211.382,60	7.720.215,76	25.581.896,85	15.833,92	75.431.159,55
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220								0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230								0,00
Reinsurers' share	R0240	328.095,94	7.226.935,64	313.751,98	238.130,13	1.438.145,24	1.580.604,84	10.226,02	11.135.889,79
Net	R0300	24.563.127,19	1.253.534,72	216.384,95	7.973.252,47	6.282.070,52	24.001.292,01	5.607,90	64.295.269,76
Claims incurred									
Gross - Direct Business	R0310	18.437.439,10	849.084,45	119.235,80	3.745.331,87	2.729.694,67	10.820.446,05	0,00	36.701.231,94
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320								0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330								0,00
Reinsurers' share	R0340	0,00	832.675,83	46.150,63	-382.897,89	0,00	61.050,45	0,00	556.979,02
Net	R0400	18.437.439,10	16.408,62	73.085,17	4.128.229,76	2.729.694,67	10.759.395,60		36.144.252,92
Changes in other technical provisions									
Gross - Direct Business	R0410	-1.600.500,05	0,00	73.993,34	0,00	-328.441,87	-296.991,94	0,00	-2.151.940,52
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420								0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430								0,00
Reinsurers' share	R0440								0,00
Net	R0500	-1.600.500,05		73.993,34		-328.441,87	-296.991,94		-2.151.940,52
Expenses incurred	R0550	5.922.253,71	3.508.179,37	109.847,06	602.408,32	3.986.024,58	9.896.841,24	2.034,23	24.027.588,51
Administrative expenses									
Gross - Direct Business	R0610	765.965,08	780.639,14	48.225,60	-21.485,20	1.128.700,71	2.475.477,04	17,60	5.177.539,97
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620								0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630								0,00
Reinsurers' share	R0640								0,00
Net	R0700	765.965,08	780.639,14	48.225,60	-21.485,20	1.128.700,71	2.475.477,04	17,60	5.177.539,97
Investment management expenses									
Gross - Direct Business	R0710	42.958,35	70.693,28	3.240,73	654,48	103.475,72	59.561,01	26,54	280.610,11
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720								0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730								0,00
Reinsurers' share	R0740								0,00
Net	R0800	42.958,35	70.693,28	3.240,73	654,48	103.475,72	59.561,01	26,54	280.610,11
Claims management expenses									
Gross - Direct Business	R0810								0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820								0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830								0,00
Reinsurers' share	R0840								0,00
Net	R0900								0,00
Acquisition expenses									
Gross - Direct Business	R0910	2.351.479,63	57.848,05	778,59	54.148,54	1.767.293,44	3.223.409,84	15,31	7.454.973,40
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920								0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930								0,00
Reinsurers' share	R0940								0,00
Net	R1000	2.351.479,63	57.848,05	778,59	54.148,54	1.767.293,44	3.223.409,84	15,31	7.454.973,40
Overhead expenses									
Gross - Direct Business	R1010	2.761.850,65	2.598.998,90	57.602,14	569.090,50	986.554,71	4.138.393,35	1.974,78	11.114.465,03
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020								0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030								0,00
Reinsurers' share	R1040								0,00
Net	R1100	2.761.850,65	2.598.998,90	57.602,14	569.090,50	986.554,71	4.138.393,35	1.974,78	11.114.465,03
Other expenses	R1200								125.052,63
Total expenses	R1300								24.152.641,14

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

		Home Country	Total Top 5 and home country
		C0010	C0070
		C0080	C0140
		C0080	C0140
		R0010	
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	76.115.017,36	76.115.017,36
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130		0,00
Reinsurers' share	R0140	10.838.962,88	10.838.962,88
Net	R0200	65.276.054,48	65.276.054,48
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	75.431.159,55	75.431.159,55
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230		0,00
Reinsurers' share	R0240	11.135.889,79	11.135.889,79
Net	R0300	64.295.269,76	64.295.269,76
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	36.701.231,94	36.701.231,94
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330		0,00
Reinsurers' share	R0340	556.979,02	556.979,02
Net	R0400	36.144.252,92	36.144.252,92
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business	R0410	-2.151.940,52	-2.151.940,52
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430		0,00
Reinsurers' share	R0440		0,00
Net	R0500	-2.151.940,52	-2.151.940,52
Expenses incurred	R0550	24.027.588,51	24.027.588,51
Other expenses	R1200		125.052,63
Total expenses	R1300		24.152.641,14

Non - life Technical Provisions (S.17.01)

		Direct business and accepted proportional reinsurance							Total Non-Life obligations
		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	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0080	C0130	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010								0,00
Direct business	R0020								0,00
Accepted proportional reinsurance business	R0030								0,00
Accepted non-proportional reinsurance	R0040								0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050								0,00
Technical Provisions calculated as a sum of BE and RM									
Best estimate									
Premium provisions									
Gross	R0060	3.196.291,89	8.268.182,38	67.967,42	2.295.718,18	2.268.860,72	5.272.997,61	3.800,19	21.373.818,38
Gross - direct business	R0070	3.196.291,89	8.268.182,38	67.967,42	2.295.718,18	2.268.860,72	5.272.997,61	3.800,19	21.373.818,38
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080								0,00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090								0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	-129.514,12	6.874.781,03	-22.654,69	-111.780,51	-1.461.377,47	-891.988,90	-1.034,65	4.256.430,68
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	-129.514,12	6.874.781,03	-22.654,69	-111.780,51	-1.461.377,47	-891.988,90	-1.034,65	4.256.430,68
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120								0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130								0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	-129.514,12	6.874.781,03	-22.654,69	-111.780,51	-1.461.377,47	-891.988,90	-1.034,65	4.256.430,68
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	3.325.806,01	1.393.401,34	90.622,11	2.407.498,69	3.730.238,19	6.164.986,51	4.834,85	17.117.387,70
Claims provisions									
Gross	R0160	4.724.812,33	1.451.942,50	377.322,34	17.989.384,96	896.435,70	5.737.620,10	5.206,45	31.182.734,39
Gross - direct business	R0170	4.724.812,33	1.451.942,50	377.322,34	17.989.384,96	896.435,70	5.737.620,10	5.206,45	31.182.734,39
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180								0,00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190								0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200		868.688,79	188.661,17	2.549.869,02		28.742,22	5.206,45	3.641.167,64
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0,00	868.688,79	188.661,17	2.549.869,02	0,00	28.742,22	5.206,45	3.641.167,64
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220								0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230								0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0,00	868.688,79	188.661,17	2.549.869,02	0,00	28.742,22	5.206,45	3.641.167,64
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	4.724.812,33	586.254,77	188.714,67	15.439.833,99	896.435,70	5.708.879,78	57,43	27.544.988,68
Total Best estimate - gross	R0260	7.921.104,22	9.720.124,88	445.289,76	20.285.103,14	3.165.296,42	11.010.617,71	9.006,64	52.556.542,78
Total Best estimate - net	R0270	8.050.618,34	1.979.656,12	279.336,78	17.847.332,68	4.626.673,90	11.873.866,28	4.892,28	44.662.376,38
Risk margin	R0280	215.584,82	264.547,88	12.119,23	552.089,73	86.148,32	299.670,60	245,13	1.430.405,71
Amount of the transitional on Technical Provisions									
Technical Provisions calculated as a whole	R0290								0,00
Best estimate	R0300								0,00
Risk margin	R0310								0,00
Technical provisions - total									
Technical provisions - total	R0320	8.136.689,04	9.984.672,76	457.408,99	20.837.192,87	3.251.444,75	11.310.288,31	9.251,77	53.986.948,49
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	-129.514,12	7.740.468,76	165.952,98	2.437.770,47	-1.461.377,47	-863.248,57	4.114,36	7.894.166,40
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	8.266.203,16	2.244.204,00	291.456,01	18.399.422,40	4.712.822,22	12.173.536,88	5.137,41	46.092.782,09
Line of Business (LoB): further segmentation									
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	8	4	1	3	3	7	1	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	8	4	1	3	3	7	1	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)									
Future benefits and claims	R0370	9.853.100,52	2.859.508,65	310.512,18	2.697.847,88	2.612.627,87	6.598.178,38	3.547,47	24.935.322,95
Future expenses and other cash-out flows	R0380	2.537.492,27	6.815.991,87	64.861,85	952.526,31	918.746,07	3.837.981,41	124,76	15.127.724,54
Future premiums	R0390	9.194.300,89	1.407.318,14	307.406,62	1.354.656,01	1.262.513,22	5.163.162,19	-127,96	18.689.229,11
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400								0,00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)									
Future benefits and claims	R0410	4.187.319,82	1.251.788,45	363.370,49	14.819.324,01	738.467,22	4.494.705,19	5.013,93	25.859.989,11
Future expenses and other cash-out flows	R0420	537.492,51	200.154,05	13.951,85	3.170.060,96	157.968,48	1.242.914,91	192,51	5.322.735,28
Future premiums	R0430								0,00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440								0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450								0,00%
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460								0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470								0,00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	7.705.519,40	9.455.577,00	433.170,52	19.733.013,42	3.079.148,10	10.710.947,12	8.761,51	51.126.137,06
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	8.138.755,61	9.989.549,75	457.609,42	20.843.780,06	3.251.945,34	11.312.115,51	9.253,09	54.003.008,78

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Motor vehicle liability insurance

Life Insurance Claims Information (S.19.01)																	Development year		In Current year	Sum of years (cumulative)														
Business: Motor vehicle liability insurance																	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															855,00	R0100	855,00																
2007	R0110	3.998.987,03	1.858.501,34	326.410,67	143.041,44	373.981,62	398.835,69	238.516,77	45.201,49	10.101,44	149.335,34	629,59	394,99	915,24	1.314,00	1.530,00	R0110	1.530,00																
2008	R0120	3.905.076,76	1.772.818,99	528.118,11	640.319,45	122.599,34	120.832,14	4.405,40	2.868,38	265.337,10	293,05	0,00	5.028,21	0,00	0,00		R0120	7.367.696,93																
2009	R0130	3.801.778,41	1.785.633,72	209.283,23	128.498,84	227.224,37	20.903,76	7.580,99	12.416,05	4.989,03	-8.453,11	69.080,02	328.551,56	5.299,92			R0130	5.299,92																
2010	R0140	4.514.891,04	1.791.319,31	294.133,61	310.811,52	70.126,84	145.851,34	303.996,40	106.641,03	47.330,46	13.458,34	75.005,01	116.021,22				R0140	116.021,22																
2011	R0150	4.378.053,12	1.790.461,55	587.246,67	324.620,30	162.522,74	112.920,54	106.617,31	291.861,42	1.423.950,11	198.331,80	63.638,72					R0150	63.638,72																
2012	R0160	4.628.235,34	2.248.623,80	359.262,62	395.959,76	462.459,25	134.394,59	1.915.620,76	76.410,60	1.150,05	475.705,53						R0160	475.705,53																
2013	R0170	4.433.797,91	1.621.673,83	271.228,30	167.349,31	262.401,01	282.480,24	160.746,34	-5.066,95	185.471,80							R0170	185.471,80																
2014	R0180	4.420.168,14	1.647.895,85	441.228,09	234.595,96	461.452,40	600.680,28	214.175,75	39.768,12								R0180	39.768,12																
2015	R0190	4.766.181,82	1.269.283,70	559.109,51	179.117,34	80.072,80	703.642,83	8.792,37									R0190	8.792,37																
2016	R0200	4.419.114,41	1.588.061,03	333.628,07	122.377,13	216.434,25	150.963,43										R0200	150.963,43																
2017	R0210	4.479.107,50	1.862.818,72	247.156,44	424.458,07	130.041,29											R0210	130.041,29																
2018	R0220	4.307.576,33	1.811.098,53	365.132,81	418.170,75												R0220	418.170,75																
2019	R0230	4.597.112,96	1.940.762,97	278.921,48													R0230	278.921,48																
2020	R0240	3.116.219,84	1.689.167,08														R0240	1.689.167,08																
2021	R0250	3.177.193,80															R0250	3.177.193,80																
Total	R0260	6.741.540,51																108.118.431,71																
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															848,08	R0300	848,08																
2007	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		R0310																	
2008	R0320	0,00	0,00	0,00	82.676,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0320	82.676,00																
2009	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		R0330	593,33																
2010	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		R0340	0,00																
2011	R0350	0,00	0,00	58.225,18	3.340,83	37.636,43	45.041,13	50.290,00	128.312,50	1.383.666,99	63.536,45	65.933,54					R0350	65.933,54																
2012	R0360	0,00	532.870,05	5.740,76	5.057,88	85.913,11	66.188,24	1.604.086,10	1.918,51	-32,60	254.682,00						R0360	254.682,00																
2013	R0370	0,00	0,00	0,00	0,00	140,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						R0370	140,00																
2014	R0380	0,00	-69,41	0,00	0,00	0,00	185.700,22	-753,98	1.403,11								R0380	1.403,11																
2015	R0390	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	522.795,12	619,28									R0390	619,28																
2016	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00									R0400																	
2017	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00									R0410																	
2018	R0420	0,00	0,00	0,00	61,93												R0420	61,93																
2019	R0430	0,00	0,00	0,00													R0430																	
2020	R0440	0,00	0,00														R0440																	
2021	R0450	0,00															R0450																	
Total	R0460	324.141,27																5.226.669,39																
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															6,92	R0500	6,92																
2007	R0510	3.998.987,03	1.858.501,34	326.410,67	143.041,44	373.981,62	398.835,69	238.516,77	45.201,49	10.101,44	149.335,34	629,59	394,99	915,24	1.314,00	1.530,00	R0510	1.530,00																
2008	R0520	3.905.076,76	1.772.818,99	528.118,11	557.643,45	122.599,34	120.832,14	4.405,40	2.868,38	265.337,10	293,05		5.028,21				R0520	7.285.020,93																
2009	R0530	3.801.778,41	1.785.633,72	209.283,23	128.498,84	227.224,37	20.903,76	7.580,99	12.416,05	4.989,03	-8.453,11	69.080,02	288.302,95	4.706,59			R0530	4.706,59																
2010	R0540	4.514.891,04	1.791.319,31	294.133,61	310.811,52	70.126,84	145.851,34	303.996,40	106.641,03	47.330,46	13.458,34	75.005,01	116.021,22				R0540	116.021,22																
2011	R0550	4.378.053,12	1.790.461,55	529.021,49	321.279,47	124.886,31	67.879,41	56.327,31	163.548,92	40.283,12	134.795,35	-2.294,82					R0550	-2.294,82																
2012	R0560	4.628.235,34	1.715.753,75	353.521,86	390.901,88	376.546,14	68.206,35	311.534,66	74.492,09	1.182,65	221.023,53						R0560	221.023,53																
2013	R0570	4.433.797,91	1.621.673,83	271.228,30	167.349,31	262.261,01	282.480,24	160.746,34	-5.066,95	185.471,80							R0570	185.471,80																
2014	R0580	4.420.168,14	1.647.965,26	441.228,09	234.595,96	461.452,40	414.980,06	214.929,73	38.365,01								R0580	38.365,01																
2015	R0590	4.766.181,82	1.269.283,70	559.109,51	179.117,34	80.072,80	180.847,71	8.173,09									R0590	8.173,09																
2016	R0600	4.419.114,41	1.588.061,03	333.628,07	122.377,13	216.434,25	150.963,43										R0600	150.963,43																
2017	R0610	4.479.107,50	1.862.818,72	247.156,44	424.458,07	130.041,29											R0610	130.041,29																
2018	R0620	4.307.576,33	1.811.098,53	365.132,81	418.108,82												R0620	418.108,82																
2019	R0630	4.597.112,96	1.940.762,97	278.921,48													R0630	278.921,48																
2020	R0640	3.116.219,84	1.689.167,08														R0640	1.689.167,08																
2021	R0650	3.177.193,80															R0650	3.177.193,80																
Total	R0660	6.417.399,24																102.891.762,32																

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Motor vehicle liability insurance

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		Development year																Year end (discounted data)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360
Prior	R0100																	R0100
2007	R0110																	R0110
2008	R0120																	R0120
2009	R0130																	R0130
2010	R0140																	R0140
2011	R0150																	R0150
2012	R0160																	R0160
2013	R0170																	R0170
2014	R0180																	R0180
2015	R0190																	R0190
2016	R0200																	R0200
2017	R0210																	R0210
2018	R0220				225.660,10													R0220 226.574,32
2019	R0230			1.882.119,24														R0230 1.892.298,67
2020	R0240		5.397.056,00															R0240 5.426.770,99
2021	R0250	10.414.719,28																R0250 10.443.740,99
																		Total R0260 17.989.384,96

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
2007	R0310																	R0310
2008	R0320																	R0320
2009	R0330																	R0330
2010	R0340																	R0340
2011	R0350																	R0350
2012	R0360																	R0360
2013	R0370																	R0370
2014	R0380																	R0380
2015	R0390																	R0390
2016	R0400																	R0400
2017	R0410																	R0410
2018	R0420				31.981,73													R0420 32.106,37
2019	R0430			266.743,78														R0430 267.783,38
2020	R0440		764.899,01															R0440 767.880,10
2021	R0450	1.476.028,50																R0450 1.481.781,12
																		Total R0460 2.549.550,98

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
2007	R0510																	R0510
2008	R0520																	R0520
2009	R0530																	R0530
2010	R0540																	R0540
2011	R0550																	R0550
2012	R0560																	R0560
2013	R0570																	R0570
2014	R0580																	R0580
2015	R0590																	R0590
2016	R0600																	R0600
2017	R0610																	R0610
2018	R0620				193.678,37													R0620 194.467,95
2019	R0630			1.615.375,46														R0630 1.624.515,28
2020	R0640		4.632.156,99															R0640 4.658.890,89
2021	R0650	8.938.690,79																R0650 8.961.959,87
																		Total R0660 15.439.833,99

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Motor vehicle liability insurance

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)		Development year																Year end (discounted data)
Line of Business: Motor vehicle liability insurance		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)																		C0560
(absolute amount)		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	
Prior	R0100																64.277,63	R0100
2007	R0110	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	430.124,19		R0110
2008	R0120	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	-427,30			R0120
2009	R0130	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	1.381,04				R0130
2010	R0140	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	475.024,20					R0140
2011	R0150	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	1.036.910,07						R0150
2012	R0160	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	773.274,01							R0160
2013	R0170	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	76.039,34								R0170
2014	R0180	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	596.244,91									R0180
2015	R0190	3.111.073,11	2.133.592,56	1.959.773,34	1.776.142,72	1.574.736,28	895.592,01	644.363,62										R0190
2016	R0200	2.814.465,91	1.456.394,56	1.196.272,68	1.366.908,79	1.197.527,15	1.070.953,45											R0200
2017	R0210	2.727.576,46	1.610.508,54	1.469.234,30	1.268.798,29	1.021.445,62												R0210
2018	R0220	2.624.798,79	2.173.011,50	1.807.167,74	479.967,29													R0220
2019	R0230	2.579.466,23	1.069.052,26	533.139,27														R0230
2020	R0240	2.375.850,86	1.194.622,39															R0240
2021	R0250	2.035.783,35																R0250
Total																		10.433.123,08
Reinsurance RBNS Claims																		C1160
(absolute amount)		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	
Prior	R0300																42.396,35	R0300
2007	R0310	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	402.903,87		R0310
2008	R0320	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	0,00		R0320
2009	R0330	0,00	2.501,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.654,40	2.195,38			R0330
2010	R0340	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	71.854,86					R0340
2011	R0350	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	877.157,20						R0350
2012	R0360	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	754.190,46							R0360
2013	R0370	305.370,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								R0370
2014	R0380	205.833,25	205.833,25	205.228,18	204.839,12	0,00	284.656,93	281.514,13	280.141,99									R0380
2015	R0390	0,00	0,00	16.035,56	326.117,70	326.117,70	3.997,18	0,00										R0390
2016	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										R0400
2017	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00												R0410
2018	R0420	0,00	635.600,80	635.600,80	0,00													R0420
2019	R0430	0,00	0,00	0,00														R0430
2020	R0440	96.792,44	109.130,95															R0440
2021	R0450	0,00																R0450
Total																		2.539.971,06
Net RBNS Claims																		C1760
(absolute amount)		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	
Prior	R0500																21.881,28	R0500
2007	R0510	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	27.220,32		R0510
2008	R0520	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	-427,30			R0520
2009	R0530	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	-814,34				R0530
2010	R0540	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	403.169,34					R0540
2011	R0550	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	159.752,87						R0550
2012	R0560	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	19.083,55							R0560
2013	R0570	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	76.039,34								R0570
2014	R0580	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	316.102,92									R0580
2015	R0590	3.111.073,11	2.133.592,56	1.943.737,78	1.450.025,02	1.248.618,58	891.594,83	644.363,62										R0590
2016	R0600	2.814.465,91	1.456.394,56	1.196.272,68	1.366.908,79	1.197.527,15	1.070.953,45											R0600
2017	R0610	2.727.576,46	1.610.508,54	1.469.234,30	1.268.798,29	1.021.445,62												R0610
2018	R0620	2.624.798,79	1.537.410,70	1.171.566,94	479.967,29													R0620
2019	R0630	2.579.466,23	1.069.052,26	533.139,27														R0630
2020	R0640	2.279.058,42	1.085.491,44															R0640
2021	R0650	2.035.783,35																R0650
Total																		7.893.152,02

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Other motor insurance

Development year															
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +

In Current year	Sum of years (cumulative)
-----------------	---------------------------

Gross Claims Paid (non-cumulative)

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																0,00
2007	R0110	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	0,00	0,00	0,00
2008	R0120	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	0,00	0,00	0,00	0,00
2009	R0130	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2010	R0140	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2011	R0150	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	-2.276,99					
2012	R0160	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	50,00						
2013	R0170	1.259.349,33	237.714,36	13.557,89	1.639,03	-12.073,32	56,16	180,20	0,00	0,00							
2014	R0180	1.336.507,73	255.752,09	1.858,75	-298,07	0,00	2.977,35	-85,91	646,15								
2015	R0190	1.597.156,40	239.715,57	19.172,13	-171,03	1.149,67	-10,76	-707,20									
2016	R0200	1.814.977,34	297.569,59	20.963,71	5.460,01	-86,46	2.265,58										
2017	R0210	1.612.610,47	537.083,64	-5.271,80	25.877,21	-312,30											
2018	R0220	1.894.195,02	392.130,13	19.286,92	7.017,00												
2019	R0230	1.921.385,92	378.350,89	56.933,78													
2020	R0240	1.716.973,51	395.116,37														
2021	R0250	1.801.345,18															

	C0170	C0180
R0100		
R0110		421.683,62
R0120		588.583,98
R0130		1.200.451,35
R0140		1.917.936,74
R0150	-2.276,99	1.973.395,01
R0160	50,00	1.595.374,04
R0170		1.500.423,65
R0180	646,15	1.597.358,09
R0190	-707,20	1.856.304,78
R0200	2.265,58	2.141.149,77
R0210	-312,30	2.169.987,22
R0220	7.017,00	2.312.629,07
R0230	56.933,78	2.356.670,59
R0240	395.116,37	2.112.089,88
R0250	1.801.345,18	1.801.345,18
Total	2.260.077,57	25.545.382,97

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)

		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																
2007	R0310																
2008	R0320																
2009	R0330																
2010	R0340																
2011	R0350																
2012	R0360																
2013	R0370																
2014	R0380																
2015	R0390																
2016	R0400																
2017	R0410																
2018	R0420																
2019	R0430																
2020	R0440																
2021	R0450																

	C0760	C0770
R0300		
R0310		
R0320		
R0330		
R0340		
R0350		
R0360		
R0370		
R0380		
R0390		
R0400		
R0410		
R0420		
R0430		
R0440		
R0450		
Total		

Net Claims Paid (non-cumulative)

		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																
2007	R0510	297.954,81	120.336,74	1.741,54	1.317,90		408,00				-75,37						
2008	R0520	452.538,19	120.353,61	12.956,35	1.908,64	573,30	72,30			-10,41							
2009	R0530	982.418,10	199.968,38	4.593,58	12.106,10	1.337,80	441,39		-108,00		-306,00			192,00			
2010	R0540	1.474.378,24	413.764,96	21.395,24	1.325,14	198,00		6.678,36			196,80						
2011	R0550	1.492.360,20	474.758,54	7.003,90	1.349,60	310,10	-242,45			132,11		-2.276,99					
2012	R0560	1.378.330,36	200.911,49	10.886,75	7.731,62	-1.066,68	-1.592,50		61,50	61,50	50,00						
2013	R0570	1.259.349,33	237.714,36	13.557,89	1.639,03	-12.073,32	56,16	180,20									
2014	R0580	1.336.507,73	255.752,09	1.858,75	-298,07		2.977,35	-85,91	646,15								
2015	R0590	1.597.156,40	239.715,57	19.172,13	-171,03	1.149,67	-10,76	-707,20									
2016	R0600	1.814.977,34	297.569,59	20.963,71	5.460,01	-86,46	2.265,58										
2017	R0610	1.612.610,47	537.083,64	-5.271,80	25.877,21	-312,30											
2018	R0620	1.894.195,02	392.130,13	19.286,92	7.017,00												
2019	R0630	1.921.385,92	378.350,89	56.933,78													
2020	R0640	1.716.973,51	395.116,37														
2021	R0650	1.801.345,18															

	C1360	C1370
R0500		
R0510		421.683,62
R0520		588.583,98
R0530		1.200.451,35
R0540		1.917.936,74
R0550	-2.276,99	1.973.395,01
R0560	50,00	1.595.374,04
R0570		1.500.423,65
R0580	646,15	1.597.358,09
R0590	-707,20	1.856.304,78
R0600	2.265,58	2.141.149,77
R0610	-312,30	2.169.987,22
R0620	7.017,00	2.312.629,07
R0630	56.933,78	2.356.670,59
R0640	395.116,37	2.112.089,88
R0650	1.801.345,18	1.801.345,18
Total	2.260.077,57	25.545.382,97

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Other motor insurance

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)		Development year															Year end (discounted data)	
Line of Business: Other motor insurance		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																0,00	
2007	R0110	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	R0120	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	0,00	0,00		
2009	R0130	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	0,00	0,00			
2010	R0140	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	-2.521,00	-2.521,00			-2.521,00
2011	R0150	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	-942,00						-942,00
2012	R0160	329.406,80	89.695,47	38.633,50	7.999,57	2.216,21	736,23	-782,14	-814,14	-814,14	-814,14							-814,14
2013	R0170	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								-1.568,47
2014	R0180	407.727,86	112.919,84	61.143,11	47.164,82	27.879,20	23.642,30	-92,50	-910,05									-910,05
2015	R0190	374.016,95	104.024,59	73.484,25	42.720,44	31.924,00	18.228,89	19.351,28										19.351,28
2016	R0200	346.283,53	78.654,02	27.691,05	17.712,46	1.549,13	1.564,95											1.564,95
2017	R0210	600.493,43	61.622,74	32.237,92	15.580,92	1.576,94												1.576,94
2018	R0220	376.355,98	52.528,98	32.478,29	10.197,09													10.197,09
2019	R0230	411.264,51	31.927,34	5.586,39														5.586,39
2020	R0240	400.929,34	46.970,31															46.970,31
2021	R0250	436.930,22																436.930,22
Total																	515.421,52	
Reinsurance RBNS Claims (absolute amount)		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																	
2007	R0310																	
2008	R0320																	
2009	R0330																	
2010	R0340																	
2011	R0350																	
2012	R0360																	
2013	R0370																	
2014	R0380																	
2015	R0390																	
2016	R0400																	
2017	R0410																	
2018	R0420																	
2019	R0430																	
2020	R0440																	
2021	R0450																	
Total																		
Net RBNS Claims (absolute amount)		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																	
2007	R0510	306.108,56	108.069,36	43.948,26	24.250,24	15.088,27				-75,37								
2008	R0520	421.021,84	85.443,72	66.146,60	43.792,87	10.000,00			-10,41									
2009	R0530	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			808,00					
2010	R0540	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	-2.521,00				-2.521,00
2011	R0550	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	-942,00						-942,00
2012	R0560	329.406,80	89.695,47	38.633,50	7.999,57	2.216,21	736,23	-782,14	-814,14	-814,14	-814,14							-814,14
2013	R0570	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								-1.568,47
2014	R0580	407.727,86	112.919,84	61.143,11	47.164,82	27.879,20	23.642,30	-92,50	-910,05									-910,05
2015	R0590	374.016,95	104.024,59	73.484,25	42.720,44	31.924,00	18.228,89	19.351,28										19.351,28
2016	R0600	346.283,53	78.654,02	27.691,05	17.712,46	1.549,13	1.564,95											1.564,95
2017	R0610	600.493,43	61.622,74	32.237,92	15.580,92	1.576,94												1.576,94
2018	R0620	376.355,98	52.528,98	32.478,29	10.197,09													10.197,09
2019	R0630	411.264,51	31.927,34	5.586,39														5.586,39
2020	R0640	400.929,34	46.970,31															46.970,31
2021	R0650	436.930,22																436.930,22
Total																	515.421,52	

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Fire and other damage to property insurance

Development year															
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +

In Current year	Sum of years (cumulative)
-----------------	---------------------------

Gross Claims Paid (non-cumulative)

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																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	0,00	0,00	0,00
2008	R0120	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	0,00	0,00	0,00	0,00
2009	R0130	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	1.291,50			
2010	R0140	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	239,85				
2011	R0150	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	0,00					
2012	R0160	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	0,00						
2013	R0170	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	-275,00							
2014	R0180	11.351.070,73	2.011.954,47	50.903,65	21.609,44	170.905,32	4.142,07	41.546,35	8.836,52								
2015	R0190	7.940.583,13	1.583.584,14	28.440,71	114.546,66	19.530,30	4.944,68	-1.451,93									
2016	R0200	8.996.026,66	2.031.441,13	85.399,99	17.515,12	335.227,61	15.271,79										
2017	R0210	9.048.123,66	3.282.741,52	400.193,61	134.972,64	32.861,26											
2018	R0220	8.942.354,03	2.594.614,16	154.709,97	47.463,67												
2019	R0230	6.370.753,13	3.840.616,14	254.844,48													
2020	R0240	7.277.479,44	3.189.257,02														
2021	R0250	8.323.741,53															

Total R0260 11.872.080,69 163.751.615,90

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)

		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																
2007	R0310	0,00	94.981,19	207.267,00	34.798,00	1.363,96	0,00										
2008	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2009	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2010	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2011	R0350	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2012	R0360	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2013	R0370	468.806,12	-2.081,25	639,37	2.169,61	615,00	547,35										
2014	R0380	11.434,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2015	R0390	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2016	R0400	205.903,31	17.200,24	0,00	0,00	157.911,45	6.247,56										
2017	R0410	782.038,40	611.628,94	98.267,41	68.052,91	23.973,51											
2018	R0420	71.761,11	394.471,93	10.213,20	0,00												
2019	R0430	0,00	0,00	0,00													
2020	R0440	0,00	48.985,00														
2021	R0450	0,00															

Total R0460 79.206,07 3.317.195,46

Net Claims Paid (non-cumulative)

		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																
2007	R0510	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	R0520	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							
2009	R0530	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		-21.641,86	1.291,50			
2010	R0540	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	239,85				
2011	R0550	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								
2012	R0560	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	R0570	12.029.914,20	2.696.476,40	94.317,25	36.506,95	7.566,12	2.861,62	935,90	2.135,18	-275,00							
2014	R0580	11.339.636,59	2.011.954,47	50.903,65	21.609,44	170.905,32	4.142,07	41.546,35	8.836,52								
2015	R0590	7.940.583,13	1.583.584,14	28.440,71	114.546,66	19.530,30	4.944,68	-1.451,93									
2016	R0600	8.790.123,35	2.014.240,89	85.399,99	17.515,12	177.316,16	9.024,23										
2017	R0610	8.266.085,26	2.671.112,58	301.926,20	66.919,73	8.887,75											
2018	R0620	8.870.592,92	2.200.142,23	144.496,77	47.463,67												
2019	R0630	6.370.753,13	3.840.616,14	254.844,48													
2020	R0640	7.277.479,44	3.140.272,02														
2021	R0650	8.323.741,53															

Total R0660 11.792.874,62 160.434.420,44

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Fire and other damage to property insurance

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)			Development year															Year end (discounted data)	
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
Line of Business: Fire and other damage to property insurance																			
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	
	2007	R0110																R0110	
	2008	R0120																R0120	
	2009	R0130																R0130	
	2010	R0140																R0140	
	2011	R0150																R0150	
	2012	R0160																R0160	
	2013	R0170																R0170	
	2014	R0180																R0180	
	2015	R0190																R0190	
	2016	R0200																R0200	
	2017	R0210																R0210	
	2018	R0220																R0220	
	2019	R0230																R0230	
	2020	R0240																R0240	
	2021	R0250	5.444.098,84	276.826,57														R0250	
																		R0260	
Total																		5.737.620,10	
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	
	2007	R0310																R0310	
	2008	R0320																R0320	
	2009	R0330																R0330	
	2010	R0340																R0340	
	2011	R0350																R0350	
	2012	R0360																R0360	
	2013	R0370																R0370	
	2014	R0380																R0380	
	2015	R0390																R0390	
	2016	R0400																R0400	
	2017	R0410																R0410	
	2018	R0420																R0420	
	2019	R0430																R0430	
	2020	R0440																R0440	
	2021	R0450	27.270,04	1.386,65														R0450	
																		R0460	
Total																		28.740,33	
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	
	2007	R0510																R0510	
	2008	R0520																R0520	
	2009	R0530																R0530	
	2010	R0540																R0540	
	2011	R0550																R0550	
	2012	R0560																R0560	
	2013	R0570																R0570	
	2014	R0580																R0580	
	2015	R0590																R0590	
	2016	R0600																R0600	
	2017	R0610																R0610	
	2018	R0620																R0620	
	2019	R0630																R0630	
	2020	R0640																R0640	
	2021	R0650	5.416.828,80	275.439,91														R0650	
																		R0660	
Total																		5.708.879,78	

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Miscellaneous financial loss

Gross Claims Paid (non-cumulative)

Development year		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 & +				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180		
Prior	R0100																				
2007	R0110																				
2008	R0120																				
2009	R0130																				
2010	R0140																				
2011	R0150																				
2012	R0160																				
2013	R0170																				
2014	R0180																				
2015	R0190																				
2016	R0200																				
2017	R0210																				
2018	R0220																				
2019	R0230																				
2020	R0240																				
2021	R0250																				
Total																					

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																		
2007	R0310																		
2008	R0320																		
2009	R0330																		
2010	R0340																		
2011	R0350																		
2012	R0360																		
2013	R0370																		
2014	R0380																		
2015	R0390																		
2016	R0400																		
2017	R0410																		
2018	R0420																		
2019	R0430																		
2020	R0440																		
2021	R0450																		
Total																			

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																		
2007	R0510																		
2008	R0520																		
2009	R0530																		
2010	R0540																		
2011	R0550																		
2012	R0560																		
2013	R0570																		
2014	R0580																		
2015	R0590																		
2016	R0600																		
2017	R0610																		
2018	R0620																		
2019	R0630																		
2020	R0640																		
2021	R0650																		
Total																			

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 & +		
Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)																				
<i>(absolute amount)</i>			C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550		
Prior	R0100																		R0100	C0560
2007	R0110																		R0110	
2008	R0120																		R0120	
2009	R0130																		R0130	
2010	R0140																		R0140	
2011	R0150																		R0150	
2012	R0160																		R0160	
2013	R0170																		R0170	
2014	R0180																		R0180	
2015	R0190																		R0190	
2016	R0200																		R0200	
2017	R0210																		R0210	
2018	R0220																		R0220	
2019	R0230																		R0230	
2020	R0240																		R0240	
2021	R0250																		R0250	
		Total																	R0260	
Reinsurance RBNS Claims																				
<i>(absolute amount)</i>			C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150		
Prior	R0300																		R0300	C1160
2007	R0310																		R0310	
2008	R0320																		R0320	
2009	R0330																		R0330	
2010	R0340																		R0340	
2011	R0350																		R0350	
2012	R0360																		R0360	
2013	R0370																		R0370	
2014	R0380																		R0380	
2015	R0390																		R0390	
2016	R0400																		R0400	
2017	R0410																		R0410	
2018	R0420																		R0420	
2019	R0430																		R0430	
2020	R0440																		R0440	
2021	R0450																		R0450	
		Total																	R0460	
Net RBNS Claims																				
<i>(absolute amount)</i>			C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750		
Prior	R0500																		R0500	C1760
2007	R0510																		R0510	
2008	R0520																		R0520	
2009	R0530																		R0530	
2010	R0540																		R0540	
2011	R0550																		R0550	
2012	R0560																		R0560	
2013	R0570																		R0570	
2014	R0580																		R0580	
2015	R0590																		R0590	
2016	R0600																		R0600	
2017	R0610																		R0610	
2018	R0620																		R0620	
2019	R0630																		R0630	
2020	R0640																		R0640	
2021	R0650																		R0650	
		Total																	R0660	

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Medical expense 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 & +				
Gross Claims Paid (non-cumulative)																			
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160				
0	14.080.009,92	2.369.651,91	162.594,06	66.277,10	38.684,10	12.511,56	8.801,84	1.181,00	83.867,16	7.954,06	1.508,40	0,00	5.247,35	0,00	0,00	R0100			
0	16.039.703,16	2.333.167,59	188.817,67	76.037,89	58.584,43	23.015,84	19.201,16	134.326,52	24.204,58	3.053,68	2.782,83	239,49	248,38	126,00		R0110	16.838.288,46		
0	17.386.155,66	2.397.909,73	207.897,79	167.590,09	78.411,13	53.518,19	153.555,38	15.820,41	12.314,52	11.770,82	1.708,16	192,82	726,16			R0120	18.857.477,54		
0	17.521.917,78	2.802.991,33	368.277,97	87.829,60	76.284,40	170.252,84	8.491,47	8.491,93	3.333,87	8.074,99	479,87	630,33				R0130	20.330.748,60		
0	17.832.534,26	2.355.594,43	418.316,78	228.910,18	118.590,35	15.169,44	19.227,15	12.171,70	5.463,71	11.315,24	4.391,64					R0140	20.881.397,18		
0	16.060.880,25	4.049.855,62	245.807,86	125.980,95	16.960,97	24.090,97	15.322,75	1.709,55	9.031,41	8.072,73						R0150	21.021.684,88		
0	15.467.227,36	1.871.448,05	244.756,00	54.952,75	67.400,26	5.488,32	8.284,07	8.339,65	4.628,38							R0160	20.557.713,06		
0	15.088.118,02	2.590.178,90	261.384,50	63.186,58	26.827,59	6.406,09	14.238,13	7.789,96								R0170	17.732.524,84		
0	13.600.178,57	2.961.470,97	138.558,62	21.933,03	23.811,11	64.051,21	5.394,04									R0180	18.058.129,77		
0	15.926.129,51	1.972.313,22	130.372,49	21.349,37	46.457,01	21.507,73										R0190	16.815.397,55		
0	15.195.912,19	2.595.893,90	189.679,88	89.287,88	23.515,17											R0200	18.118.129,33		
0	13.947.731,82	3.366.831,67	203.910,42	27.700,34												R0210	18.094.289,02		
0	14.869.341,10	2.812.320,66	170.243,00													R0220	17.546.174,25		
0	13.274.664,61	2.324.048,54														R0230	17.851.904,76		
0	16.055.025,49															R0240	15.598.713,15		
Total																		R0250	16.055.025,49
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)																			
C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750				
0	4.766,00	2.467,00	338,00													R0300			
0	32.506,00	2.071,00	5.131,00													R0310	6.895,00		
0	5.633,00	4.646,00														R0320	39.708,00		
0	3.428,00															R0330	10.279,00		
0																R0340	3.428,00		
0																R0350			
0																R0360	3.582,58		
0																R0370			
0																R0380			
0																R0390			
0																R0400	20.357,95		
0	7.038,18	20.357,95														R0410	7.038,18		
0																R0420			
0																R0430			
0																R0440			
0																R0450			
Total																		R0460	91.288,71
Net Claims Paid (non-cumulative)																			
C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350				
0	14.075.243,92	2.367.184,91	162.933,06	66.277,10	38.684,10	12.511,56	8.801,84	1.181,00	83.867,16	7.954,06	1.508,40		5.247,35			R0500			
0	16.007.197,16	2.331.096,59	183.686,67	76.037,89	58.584,43	23.015,84	19.201,16	134.326,52	24.204,58	3.053,68	2.782,83	239,49	248,38	126,00		R0510	16.831.393,46		
0	17.380.522,66	2.393.263,73	207.897,79	167.590,09	78.411,13	53.518,19	153.555,38	15.820,41	12.314,52	11.770,82	1.708,16	192,82	726,16			R0520	18.817.769,54		
0	17.518.489,78	2.802.991,33	368.277,97	87.829,60	76.284,40	170.252,84	8.491,47	8.491,93	3.333,87	8.074,99	479,87	630,33				R0530	20.320.469,60		
0	17.832.534,26	2.355.594,43	418.316,78	228.910,18	118.590,35	15.169,44	19.227,15	12.171,70	5.463,71	11.315,24	4.391,64					R0540	20.877.969,18		
0	16.060.880,25	4.049.855,62	245.807,86	125.980,95	16.960,97	20.508,39	15.322,75	1.709,55	9.031,41	8.072,73						R0550	21.021.684,88		
0	15.467.227,36	1.871.448,05	244.756,00	54.952,75	67.400,26	5.488,32	8.284,07	8.339,65	4.628,38							R0560	20.554.130,48		
0	15.088.118,02	2.590.178,90	261.384,50	63.186,58	26.827,59	6.406,09	14.238,13	7.789,96								R0570	17.732.524,84		
0	13.600.178,57	2.961.470,97	138.558,62	21.933,03	23.811,11	64.051,21	5.394,04									R0580	18.058.129,77		
0	15.926.129,51	1.951.955,27	130.372,49	21.349,37	46.457,01	21.507,73										R0590	16.815.397,55		
0	15.188.874,01	2.595.893,90	189.679,88	89.287,88	23.515,17											R0600	18.097.771,38		
0	13.947.731,82	3.366.831,67	203.910,42	27.700,34												R0610	18.087.250,84		
0	14.869.341,10	2.812.320,66	170.243,00													R0620	17.546.174,25		
0	13.274.664,61	2.324.048,54														R0630	17.851.904,76		
0	16.055.025,49															R0640	15.598.713,15		
Total																		R0650	16.055.025,49
Total																		R0660	18.653.799,51
																			274.266.309,17

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Medical expense insurance

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)			Development year															Year end (discounted data)	
Line of Business: Medical expense insurance			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
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
2007	R0110																		R0110
2008	R0120																		R0120
2009	R0130																		R0130
2010	R0140																		R0140
2011	R0150																		R0150
2012	R0160																		R0160
2013	R0170																		R0170
2014	R0180																		R0180
2015	R0190																		R0190
2016	R0200																		R0200
2017	R0210																		R0210
2018	R0220				1.085,90														R0220 1.090,30
2019	R0230			136.625,13															R0230 137.364,07
2020	R0240		592.024,47																R0240 595.284,03
2021	R0250	3.979.983,30																	R0250 3.991.073,94
Total																			R0260 4.724.812,33
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
2007	R0310																		R0310
2008	R0320																		R0320
2009	R0330																		R0330
2010	R0340																		R0340
2011	R0350																		R0350
2012	R0360																		R0360
2013	R0370																		R0370
2014	R0380																		R0380
2015	R0390																		R0390
2016	R0400																		R0400
2017	R0410																		R0410
2018	R0420																		R0420
2019	R0430																		R0430
2020	R0440																		R0440
2021	R0450																		R0450
Total																			R0460
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
2007	R0510																		R0510
2008	R0520																		R0520
2009	R0530																		R0530
2010	R0540																		R0540
2011	R0550																		R0550
2012	R0560																		R0560
2013	R0570																		R0570
2014	R0580																		R0580
2015	R0590																		R0590
2016	R0600																		R0600
2017	R0610																		R0610
2018	R0620				1.085,90														R0620 1.090,30
2019	R0630			136.625,13															R0630 137.364,07
2020	R0640		592.024,47																R0640 595.284,03
2021	R0650	3.979.983,30																	R0650 3.991.073,94
Total																			R0660 4.724.812,33

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Income protection insurance

Life Insurance Claims Information (S.19.01)		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 & +				
Business: Income protection insurance																					
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																				
2007	R0110	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	R0120	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	R0130	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	R0140	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	R0150	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	R0160	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	R0170	835.442,09	531.135,18	47.966,70	23.613,11	1.415,12	1.632,00	2.667,63	0,00	0,00									1.443.871,83		
2014	R0180	570.618,53	394.350,24	61.735,92	9.632,99	11.620,40	787,65	4.955,40	565,50										1.054.266,63		
2015	R0190	422.957,92	319.469,45	131.550,21	22.715,21	18.211,03	3.978,10	0,00											918.881,92		
2016	R0200	324.676,52	220.448,44	25.988,29	64.066,35	7.770,50	1.069,13												644.019,23		
2017	R0210	321.282,58	348.964,29	51.116,95	39.131,11	3.662,95													764.157,88		
2018	R0220	425.660,94	382.750,49	44.342,39	12.952,90														865.706,72		
2019	R0230	480.654,94	456.024,03	51.420,84															988.099,81		
2020	R0240	459.390,88	399.247,35																858.638,23		
2021	R0250	444.802,00																	444.802,00		
																		Total	R0260	913.720,67	13.425.754,73
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																				
2007	R0310	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							44.431,36		
2008	R0320	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	R0330	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	R0340	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	R0350	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								1.490.971,37		
2012	R0360	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	0,00								1.648.702,93		
2013	R0370	832.450,45	517.474,40	47.837,71	23.124,26	2.052,46	489,60	954,49	0,00	0,00									1.424.383,37		
2014	R0380	559.983,38	391.577,29	59.489,89	13.612,34	11.620,41	443,23	0,00	565,51										1.037.292,05		
2015	R0390	412.647,74	295.542,37	102.275,03	22.715,21	18.014,23	4.068,11	0,00											855.262,69		
2016	R0400	306.666,89	179.784,84	25.549,68	21.034,45	338,80	493,33												533.867,99		
2017	R0410	304.809,78	338.761,35	50.234,09	24.510,32	3.662,96													721.978,50		
2018	R0420	410.093,84	370.812,47	47.296,97	12.892,93														841.096,21		
2019	R0430	474.516,38	454.855,13	50.481,66															979.853,17		
2020	R0440	458.195,85	396.268,81																854.464,66		
2021	R0450	436.186,63																	436.186,63		
																		Total	R0460	900.551,83	12.462.076,53
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																				
2007	R0510			152,10	-0,03														152,07		
2008	R0520		-2.381,43	0,20	-1.315,94	-0,02													-3.820,09		
2009	R0530	2.229,25	90.767,82	2.929,84	-1.067,69	0,09	-0,01	-0,02			123,00								94.982,28		
2010	R0540	55.695,31	12.945,24	86.433,51	-2.396,89	-0,03													152.677,14		
2011	R0550	45.364,23	27.522,09	-52.912,79	199,86	30.040,92	-200,00												50.014,31		
2012	R0560	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	R0570	2.991,64	13.660,78	128,99	488,85	-637,34	1.142,40	1.713,14											19.488,46		
2014	R0580	10.635,15	2.772,95	2.246,03	-3.979,35	-0,01	344,42	4.955,40		-0,01									16.974,58		
2015	R0590	10.310,18	23.927,08	29.275,18		196,80	-90,01												63.619,23		
2016	R0600	18.009,63	40.663,60	438,61	43.031,90	7.431,70	575,80												110.151,24		
2017	R0610	16.472,80	10.202,94	882,86	14.620,79	-0,01													42.179,38		
2018	R0620	15.567,10	11.938,02	-2.954,58	59,97														24.610,51		
2019	R0630	6.138,56	1.168,90	939,18															8.246,64		
2020	R0640	1.195,03	2.978,54																4.173,57		
2021	R0650	8.615,37																	8.615,37		
																		Total	R0660	13.168,84	963.678,84

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Income protection Insurance

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)		Development year															Year end (discounted data)			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +			
Line of Business: Income protection insurance																				
Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions																				
		R0100	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		C0360
	Prior	R0100																	R0100	
	2007	R0110																	R0110	
	2008	R0120																	R0120	
	2009	R0130																	R0130	
	2010	R0140																	R0140	
	2011	R0150																	R0150	
	2012	R0160																	R0160	
	2013	R0170																	R0170	
	2014	R0180																	R0180	
	2015	R0190																	R0190	
	2016	R0200																	R0200	
	2017	R0210																	R0210	
	2018	R0220																	R0220	
	2019	R0230			2.463,99														R0230	2.477,31
	2020	R0240		148.775,26															R0240	149.594,39
	2021	R0250	1.296.258,64																R0250	1.299.870,80
																		Total	R0260	1.451.942,50
Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable																				
		R0300	C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950		C0960
	Prior	R0300																	R0300	
	2007	R0310																	R0310	
	2008	R0320																	R0320	
	2009	R0330																	R0330	
	2010	R0340																	R0340	
	2011	R0350																	R0350	
	2012	R0360																	R0360	
	2013	R0370																	R0370	
	2014	R0380																	R0380	
	2015	R0390																	R0390	
	2016	R0400																	R0400	
	2017	R0410																	R0410	
	2018	R0420																	R0420	
	2019	R0430																	R0430	2.107,34
	2020	R0440			105.027,42														R0440	105.357,21
	2021	R0450	755.854,23																R0450	758.223,17
																		Total	R0460	865.687,73
Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions																				
		R0500	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550		C1560
	Prior	R0500																	R0500	
	2007	R0510																	R0510	
	2008	R0520																	R0520	
	2009	R0530																	R0530	
	2010	R0540																	R0540	
	2011	R0550																	R0550	
	2012	R0560																	R0560	
	2013	R0570																	R0570	
	2014	R0580																	R0580	
	2015	R0590																	R0590	
	2016	R0600																	R0600	
	2017	R0610																	R0610	
	2018	R0620																	R0620	
	2019	R0630																	R0630	369,97
	2020	R0640																	R0640	44.237,18
	2021	R0650	540.404,41																R0650	541.647,63
																		Total	R0660	586.254,77

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Workers' compensation insurance

Development year															
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +

In Current year	Sum of years (cumulative)
-----------------	---------------------------

Gross Claims Paid (non-cumulative)

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																
2007	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2008	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2009	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2010	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2011	R0150	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2012	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2013	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2014	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.405,30										
2015	R0190	2.679,13	1.034,44	221,40	3.748,21	7.838,68	0,00										
2016	R0200	9.227,15	27.484,39	6.358,44	13.540,24	132,60	0,00										
2017	R0210	5.220,56	7.407,87	328,74	0,00	0,00											
2018	R0220	6.390,32	23.401,35	30.170,95	3.565,31												
2019	R0230	30.684,46	35.848,69	5.024,93													
2020	R0240	24.344,96	41.971,35														
2021	R0250	54.120,01															

	C0170	C0180
R0100		
R0110		
R0120		
R0130		
R0140		
R0150		
R0160		
R0170		
R0180		5.405,30
R0190		15.521,86
R0200		56.742,82
R0210		12.957,17
R0220	3.565,31	63.527,93
R0230	5.024,93	71.558,08
R0240	41.971,35	66.316,31
R0250	54.120,01	54.120,01
Total	104.681,60	346.149,48

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)

		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																
2007	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2008	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2009	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2010	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2011	R0350	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2012	R0360	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2013	R0370	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2014	R0380	0,00	10.893,86	0,00	0,00	0,00	0,00										
2015	R0390	0,00	10.261,58	309,96	642,53	0,00	66,30										
2016	R0400	0,01	9.981,88	6.326,09	13.392,11	11.898,87	1.792,72										
2017	R0410	6.259,93	656,26	164,37	924,57	136,00											
2018	R0420	4.183,30	11.700,69	4.496,47	6.458,37												
2019	R0430	15.342,27	16.999,86	3.296,82													
2020	R0440	10.862,71	14.417,40														
2021	R0450	26.139,81															

	C0760	C0770
R0300		
R0310		
R0320		
R0330		
R0340		
R0350		
R0360		
R0370		
R0380		10.893,86
R0390		11.280,37
R0400	1.792,72	43.391,68
R0410	136,00	8.141,13
R0420	6.458,37	26.838,83
R0430	3.296,82	35.638,95
R0440	14.417,40	25.280,11
R0450	26.139,81	26.139,81
Total	52.241,12	187.604,74

Net Claims Paid (non-cumulative)

		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																
2007	R0510																
2008	R0520																
2009	R0530																
2010	R0540																
2011	R0550																
2012	R0560																
2013	R0570																
2014	R0580		-10.893,86					5.405,30									
2015	R0590	2.679,13	-9.227,14	-88,56	3.105,68	7.838,68	-66,30										
2016	R0600	9.227,14	17.502,51	32,35	148,13	-11.766,27	-1.792,72										
2017	R0610	-1.039,37	6.751,61	164,37	-924,57	-136,00											
2018	R0620	2.207,02	11.700,66	25.674,48	-2.893,06												
2019	R0630	15.342,19	18.846,83	1.728,11													
2020	R0640	13.482,25	27.553,95														
2021	R0650	27.980,20															

	C1360	C1370
R0500		
R0510		
R0520		
R0530		
R0540		
R0550		
R0560		
R0570		
R0580		-5.488,56
R0590		4.241,49
R0600	-1.792,72	13.351,14
R0610	-136,00	4.816,04
R0620	-2.893,06	36.689,10
R0630	1.728,11	35.919,13
R0640	27.553,95	41.036,20
R0650	27.980,20	27.980,20
Total	52.440,48	158.544,74

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Workers' compensation insurance

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

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
2007	R0110																	R0110
2008	R0120																	R0120
2009	R0130																	R0130
2010	R0140																	R0140
2011	R0150																	R0150
2012	R0160																	R0160
2013	R0170																	R0170
2014	R0180																	R0180
2015	R0190																	R0190
2016	R0200																	R0200
2017	R0210																	R0210
2018	R0220				5.569,86													R0220
2019	R0230			45.533,25														R0230
2020	R0240		126.803,91															R0240
2021	R0250	197.896,87																R0250
Total																		R0260
																		377.322,34

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
2007	R0310																	R0310
2008	R0320																	R0320
2009	R0330																	R0330
2010	R0340																	R0340
2011	R0350																	R0350
2012	R0360																	R0360
2013	R0370																	R0370
2014	R0380																	R0380
2015	R0390																	R0390
2016	R0400																	R0400
2017	R0410																	R0410
2018	R0420				2.784,14													R0420
2019	R0430			22.760,14														R0430
2020	R0440		63.383,90															R0440
2021	R0450	98.920,27																R0450
Total																		R0460
																		188.607,67

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
2007	R0510																	R0510
2008	R0520																	R0520
2009	R0530																	R0530
2010	R0540																	R0540
2011	R0550																	R0550
2012	R0560																	R0560
2013	R0570																	R0570
2014	R0580																	R0580
2015	R0590																	R0590
2016	R0600																	R0600
2017	R0610																	R0610
2018	R0620				2.785,72													R0620
2019	R0630			22.773,11														R0630
2020	R0640		63.420,01															R0640
2021	R0650	98.976,61																R0650
Total																		R0660
																		188.714,67

Non-life Insurance Claims Information (5.19.01)

Line of Business: Motor vehicle liability insurance

Development year															
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +

In Current year	Sum of years (cumulative)
-----------------	---------------------------

Gross Claims Paid (non-cumulative)

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																855,00
2007	R0110	3.998.987,03	1.858.501,34	326.410,67	143.041,44	373.981,62	398.835,69	238.516,77	45.201,49	10.101,44	149.335,34	629,59	394,99	915,24	1.314,00	1.530,00	
2008	R0120	3.905.076,76	1.772.818,99	528.118,11	540.319,45	122.599,34	120.832,14	4.405,40	2.868,38	265.337,10	293,05	0,00	5.028,21	0,00	0,00		
2009	R0130	3.801.778,41	1.785.633,72	209.283,23	128.498,84	227.224,37	20.903,76	7.580,99	12.416,05	4.989,03	-8.453,11	69.080,02	328.551,56	5.299,02			
2010	R0140	4.514.891,04	1.791.319,31	294.133,61	310.811,52	70.126,84	145.851,34	303.996,40	106.641,03	47.330,46	13.458,34	75.005,01	116.021,22				
2011	R0150	4.378.053,12	1.790.461,55	587.246,67	324.620,20	162.522,74	112.920,54	106.617,31	291.861,42	1.423.950,11	198.331,80	63.638,72					
2012	R0160	4.628.235,34	2.248.623,80	359.262,62	395.959,76	462.499,25	134.394,50	1.915.620,79	26.410,60	1.150,05	475.705,53						
2013	R0170	4.433.797,91	1.631.673,83	271.228,30	167.349,31	262.401,01	282.480,24	160.746,34	-5.066,95	185.471,80							
2014	R0180	4.420.168,14	1.647.895,85	441.228,09	234.595,96	461.452,40	600.680,28	214.175,75	39.768,12								
2015	R0190	4.766.181,82	1.289.283,70	559.109,51	179.117,34	80.072,80	203.642,63	8.792,37									
2016	R0200	4.419.114,41	1.588.061,03	333.628,07	122.377,13	216.434,25	150.963,43										
2017	R0210	4.479.107,50	1.862.818,72	247.156,44	424.458,07	130.041,29											
2018	R0220	4.307.576,33	1.811.098,53	365.132,81	418.170,75												
2019	R0230	4.597.112,96	1.940.762,97	278.921,48													
2020	R0240	3.116.219,84	1.689.167,08														
2021	R0250	3.177.193,80															

Total R0260 6.741.540,51 108.118.431,71

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)

		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																848,08
2007	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	
2008	R0320	0,00	0,00	0,00	82.676,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2009	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	40.248,61	593,33		
2010	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		
2011	R0350	0,00	0,00	58.225,18	3.340,83	37.636,43	45.041,13	50.290,00	128.312,50	1.383.666,99	63.536,45	65.933,54					
2012	R0360	0,00	532.870,02	5.740,78	5.097,88	85.913,11	66.188,24	1.604.088,10	1.918,51	-32,46	254.682,00						
2013	R0370	0,00	0,00	0,00	0,00	140,00	0,00	0,00	0,00	0,00							
2014	R0380	0,00	-69,41	0,00	0,00	0,00	185.700,22	-753,98	1.403,11								
2015	R0390	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	522.795,12	619,28									
2016	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00									
2017	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00									
2018	R0420	0,00	0,00	0,00	61,93												
2019	R0430	0,00	0,00	0,00													
2020	R0440	0,00	0,00														
2021	R0450	0,00															

Total R0460 324.141,27 5.226.669,39

Net Claims Paid (non-cumulative)

		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																6,92
2007	R0510	3.998.987,03	1.858.501,34	326.410,67	143.041,44	373.981,62	398.835,69	238.516,77	45.201,49	10.101,44	149.335,34	629,59	394,99	915,24	1.314,00	1.530,00	
2008	R0520	3.905.076,76	1.772.818,99	528.118,11	557.643,45	122.599,34	120.832,14	4.405,40	2.868,38	265.337,10	293,05		5.028,21				
2009	R0530	3.801.778,41	1.785.633,72	209.283,23	128.498,84	227.224,37	20.903,76	7.580,99	12.416,05	4.989,03	-8.453,11	69.080,02	328.551,56	5.299,02			
2010	R0540	4.514.891,04	1.791.319,31	294.133,61	310.811,52	70.126,84	145.851,34	303.996,40	106.641,03	47.330,46	13.458,34	75.005,01	116.021,22				
2011	R0550	4.378.053,12	1.790.461,55	529.021,49	321.279,47	124.886,31	67.879,41	56.327,31	163.548,92	40.283,12	134.795,35	-2.294,82					
2012	R0560	4.628.235,34	2.248.623,80	353.521,88	390.901,88	376.546,14	68.206,35	311.534,66	74.492,09	1.182,65	221.023,53						
2013	R0570	4.433.797,91	1.631.673,83	271.228,30	167.349,31	262.261,01	282.480,24	160.746,34	-5.066,95	185.471,80							
2014	R0580	4.420.168,14	1.647.895,85	441.228,09	234.595,96	461.452,40	600.680,28	214.929,73	38.365,01								
2015	R0590	4.766.181,82	1.289.283,70	559.109,51	179.117,34	80.072,80	180.847,71	8.173,09									
2016	R0600	4.419.114,41	1.588.061,03	333.628,07	122.377,13	216.434,25	150.963,43										
2017	R0610	4.479.107,50	1.862.818,72	247.156,44	424.458,07	130.041,29											
2018	R0620	4.307.576,33	1.811.098,53	365.132,81	418.108,82												
2019	R0630	4.597.112,96	1.940.762,97	278.921,48													
2020	R0640	3.116.219,84	1.689.167,08														
2021	R0650	3.177.193,80															

Total R0660 6.417.399,24 102.891.762,32

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Motor vehicle liability insurance

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +
Line of Business: Motor vehicle liability insurance																		
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
	2007	R0110																R0110
	2008	R0120																R0120
	2009	R0130																R0130
	2010	R0140																R0140
	2011	R0150																R0150
	2012	R0160																R0160
	2013	R0170																R0170
	2014	R0180																R0180
	2015	R0190																R0190
	2016	R0200																R0200
	2017	R0210																R0210
	2018	R0220																R0220
	2019	R0230																R0230
	2020	R0240																R0240
	2021	R0250																R0250

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Motor vehicle liability insurance

Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)

Development year																			Year end (discounted data)
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560	
Prior	R0100																	64.277,63	
2007	R0110	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	430.124,19		64.277,63	
2008	R0120	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	-427,30			430.124,19	
2009	R0130	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	1.381,04				430.124,19	
2010	R0140	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	475.024,29					430.124,19	
2011	R0150	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	1.036.910,07						430.124,19	
2012	R0160	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	773.274,01							430.124,19	
2013	R0170	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	76.039,34								430.124,19	
2014	R0180	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	596.244,91									430.124,19	
2015	R0190	3.111.073,11	2.133.592,56	1.959.773,34	1.776.142,72	1.574.736,28	895.592,01	644.363,62										430.124,19	
2016	R0200	2.814.465,91	1.456.394,56	1.196.272,68	1.366.908,79	1.197.527,15	1.070.953,45											430.124,19	
2017	R0210	2.727.576,46	1.610.508,54	1.469.234,30	1.268.798,29	1.021.445,62												430.124,19	
2018	R0220	2.624.798,79	2.173.011,50	1.807.167,74	479.967,29													430.124,19	
2019	R0230	2.579.466,23	1.069.052,26	533.139,27														430.124,19	
2020	R0240	2.375.850,86	1.194.622,39															430.124,19	
2021	R0250	2.035.783,35																430.124,19	
Total	R0260																	10.433.123,08	

Reinsurance RBNS Claims

		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																	42.396,35
2007	R0310	376.811,75	940.793,90	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	402.903,87		42.396,35
2008	R0320	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			402.903,87
2009	R0330	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	2.195,38				402.903,87
2010	R0340	0,00	211,75	29.311,75	123.736,66	25.213,76	28.509,10	35.047,87	29.082,14	46.900,40	52.476,31	71.854,86						402.903,87
2011	R0350	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	877.157,20						402.903,87
2012	R0360	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	754.190,46							402.903,87
2013	R0370	305.370,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								402.903,87
2014	R0380	205.833,25	205.833,25	205.228,18	204.839,12	0,00	284.656,93	281.514,13	280.141,99									402.903,87
2015	R0390	0,00	0,00	16.035,56	326.117,70	326.117,70	3.997,18											402.903,87
2016	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00											402.903,87
2017	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00												402.903,87
2018	R0420	0,00	635.600,80	635.600,80	0,00													402.903,87
2019	R0430	0,00	0,00	0,00														402.903,87
2020	R0440	96.792,44	109.130,95															402.903,87
2021	R0450	0,00																402.903,87
Total	R0460																	2.539.971,06

Net RBNS Claims

		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																	21.881,28
2007	R0510	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	27.220,32		21.881,28
2008	R0520	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	-427,30			27.220,32
2009	R0530	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	-814,34				27.220,32
2010	R0540	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	403.169,34					27.220,32
2011	R0550	6.062.969,64	2.470.941,54	1.591.953,50	1.874.972,43	1.656.005,00	1.616.020,96	1.331.449,26	264.788,42	213.025,19	124.733,63	159.752,87						27.220,32
2012	R0560	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	19.083,55							27.220,32
2013	R0570	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	76.039,34								27.220,32
2014	R0580	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	316.102,92									27.220,32
2015	R0590	3.111.073,11	2.133.592,56	1.943.737,78	1.450.025,02	1.248.618,58	891.594,83	644.363,62										27.220,32
2016	R0600	2.814.465,91	1.456.394,56	1.196.272,68	1.366.908,79	1.197.527,15	1.070.953,45											27.220,32
2017	R0610	2.727.576,46	1.610.508,54	1.469.234,30	1.268.798,29	1.021.445,62												27.220,32
2018	R0620	2.624.798,79	2.173.011,50	1.807.167,74	479.967,29													27.220,32
2019	R0630	2.579.466,23	1.069.052,26	533.139,27														27.220,32
2020	R0640	2.375.850,86	1.194.622,39															27.220,32
2021	R0650	2.035.783,35																27.220,32
Total	R0660																	7.893.152,02

Life Insurance Claims Information (S.19.01)

Business: Other motor insurance

ife Insurance Claims Information (S.19.01)

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 & +			
Gross Claims Paid (non-cumulative)																				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160			
Prior	R0100																0,00	R0100		
2007	R0110	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	0,00	0,00		R0110	421.683,62	
2008	R0120	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	0,00	0,00	0,00		R0120	588.583,98	
2009	R0130	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	0,00	0,00	0,00	0,00		R0130	1.200.451,35	
2010	R0140	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0140	1.917.936,74	
2011	R0150	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	-2.276,99	0,00	0,00	0,00	0,00		R0150	-2.276,99	
2012	R0160	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	50,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0160	50,00	
2013	R0170	1.259.349,33	237.714,36	13.557,89	1.639,03	-12.073,32	56,16	180,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0170	1.500.423,65	
2014	R0180	1.336.507,73	255.752,09	1.858,75	-298,07	0,00	2.977,35	-85,91	646,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0180	646,15	
2015	R0190	1.597.156,40	239.715,57	19.172,13	-171,03	1.149,67	-10,76	-707,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0190	-707,20	
2016	R0200	1.814.977,34	297.569,59	20.963,71	5.460,01	-86,46	2.265,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0200	2.265,58	
2017	R0210	1.612.610,47	537.083,64	-5.271,80	25.877,21	-312,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0210	-312,30	
2018	R0220	1.894.195,02	392.130,13	19.286,92	7.017,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0220	7.017,00	
2019	R0230	1.921.385,92	378.350,89	56.933,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0230	56.933,78	
2020	R0240	1.716.973,51	395.116,37	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		R0240	395.116,37	
2021	R0250	1.801.345,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		R0250	1.801.345,18	
Total																		R0260	2.260.077,57	
																		R0260	25.545.382,97	
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)																				
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750			
Prior	R0300																	R0300		
2007	R0310																	R0310		
2008	R0320																	R0320		
2009	R0330																	R0330		
2010	R0340																	R0340		
2011	R0350																	R0350		
2012	R0360																	R0360		
2013	R0370																	R0370		
2014	R0380																	R0380		
2015	R0390																	R0390		
2016	R0400																	R0400		
2017	R0410																	R0410		
2018	R0420																	R0420		
2019	R0430																	R0430		
2020	R0440																	R0440		
2021	R0450																	R0450		
Total																		R0460	0,00	
Net Claims Paid (non-cumulative)																				
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350			
Prior	R0500																	R0500		
2007	R0510	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	0,00	0,00	0,00	R0510	421.683,62	
2008	R0520	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	0,00	0,00	0,00	0,00	R0520	588.583,98	
2009	R0530	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0530	1.200.451,35	
2010	R0540	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0540	1.917.936,74	
2011	R0550	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	-2.276,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0550	-2.276,99	
2012	R0560	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	50,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0560	50,00	
2013	R0570	1.259.349,33	237.714,36	13.557,89	1.639,03	-12.073,32	56,16	180,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0570	1.500.423,65	
2014	R0580	1.336.507,73	255.752,09	1.858,75	-298,07	0,00	2.977,35	-85,91	646,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0580	646,15	
2015	R0590	1.597.156,40	239.715,57	19.172,13	-171,03	1.149,67	-10,76	-707,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0590	-707,20	
2016	R0600	1.814.977,34	297.569,59	20.963,71	5.460,01	-86,46	2.265,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0600	2.265,58	
2017	R0610	1.612.610,47	537.083,64	-5.271,80	25.877,21	-312,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0610	-312,30	
2018	R0620	1.894.195,02	392.130,13	19.286,92	7.017,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0620	7.017,00	
2019	R0630	1.921.385,92	378.350,89	56.933,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0630	56.933,78	
2020	R0640	1.716.973,51	395.116,37	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	R0640	395.116,37	
2021	R0650	1.801.345,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0650	1.801.345,18	
Total																		R0660	2.260.077,57	
																		R0660	25.545.382,97	

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Other motor insurance

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)		Development year															Year end (discounted data)	
Line of Business: Other motor insurance		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
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
2007	R0110																	R0110
2008	R0120																	R0120
2009	R0130																	R0130
2010	R0140																	R0140
2011	R0150																	R0150
2012	R0160																	R0160
2013	R0170																	R0170
2014	R0180																	R0180
2015	R0190																	R0190
2016	R0200																	R0200
2017	R0210																	R0210
2018	R0220																	R0220
2019	R0230																	R0230
2020	R0240		25.777,87															R0240
2021	R0250	868.096,86																R0250
																		R0260
																		Total
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
2007	R0310																	R0310
2008	R0320																	R0320
2009	R0330																	R0330
2010	R0340																	R0340
2011	R0350																	R0350
2012	R0360																	R0360
2013	R0370																	R0370
2014	R0380																	R0380
2015	R0390																	R0390
2016	R0400																	R0400
2017	R0410																	R0410
2018	R0420																	R0420
2019	R0430																	R0430
2020	R0440																	R0440
2021	R0450																	R0450
																		R0460
																		Total
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
2007	R0510																	R0510
2008	R0520																	R0520
2009	R0530																	R0530
2010	R0540																	R0540
2011	R0550																	R0550
2012	R0560																	R0560
2013	R0570																	R0570
2014	R0580																	R0580
2015	R0590																	R0590
2016	R0600																	R0600
2017	R0610																	R0610
2018	R0620																	R0620
2019	R0630																	R0630
2020	R0640		25.777,87															R0640
2021	R0650	868.096,86																R0650
																		R0660
																		Total

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 & +

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																0,00	R0100
	2007	R0110	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	R0110
	2008	R0120	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	0,00	0,00	R0120
	2009	R0130	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	0,00	0,00	0,00	R0130
	2010	R0140	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	-2.521,00	0,00	0,00	R0140
	2011	R0150	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	-942,00					R0150
	2012	R0160	329.406,80	89.695,47	38.633,50	7.999,57	2.216,21	736,23	-782,14	-814,14	-814,14	-814,14						R0160
	2013	R0170	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							R0170
	2014	R0180	407.727,86	112.919,84	61.143,11	47.164,82	27.879,20	23.642,30	-92,50	-910,05								R0180
	2015	R0190	374.016,95	104.024,59	73.484,25	42.720,44	31.924,00	18.228,89	19.351,28									R0190
	2016	R0200	346.283,53	78.654,02	27.691,05	17.712,46	1.549,13	1.564,95										R0200
	2017	R0210	600.493,43	61.622,74	32.237,92	15.580,92	1.576,94											R0210
	2018	R0220	376.355,98	52.528,98	32.478,29	10.197,09												R0220
	2019	R0230	411.264,51	31.927,34	5.586,39													R0230
	2020	R0240	400.929,34	46.970,31														R0240
	2021	R0250	436.930,22															R0250
Total		R0260																515.421,52

Reinsurance RBNS Claims

		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																	R0300
2007	R0310																	R0310
2008	R0320																	R0320
2009	R0330																	R0330
2010	R0340																	R0340
2011	R0350																	R0350
2012	R0360																	R0360
2013	R0370																	R0370
2014	R0380																	R0380
2015	R0390																	R0390
2016	R0400																	R0400
2017	R0410																	R0410
2018	R0420																	R0420
2019	R0430																	R0430
2020	R0440																	R0440
2021	R0450																	R0450
Total	R0460																	

Net RBNS Claims

		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																	R0500
2007	R0510	306.108,56	108.069,36	43.948,26	24.250,24	15.088,27				-75,37								R0510
2008	R0520	421.021,84	85.443,72	66.146,60	43.792,87	10.000,00			-10,41				808,00					R0520
2009	R0530	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								R0530
2010	R0540	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					R0540
2011	R0550	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	-942,00						R0550
2012	R0560	329.406,80	89.695,47	38.633,50	7.999,57	2.216,21	736,23	-782,14	-814,14	-814,14	-814,14							R0560
2013	R0570	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								R0570
2014	R0580	407.727,86	112.919,84	61.143,11	47.164,82	27.879,20	23.642,30	-92,50	-910,05									R0580
2015	R0590	374.016,95	104.024,59	73.484,25	42.720,44	31.924,00	18.228,89	19.351,28										R0590
2016	R0600	346.283,53	78.654,02	27.691,05	17.712,46	1.549,13	1.564,95											R0600
2017	R0610	600.493,43	61.622,74	32.237,92	15.580,92	1.576,94												R0610
2018	R0620	376.355,98	52.528,98	32.478,29	10.197,09													R0620
2019	R0630	411.264,51	31.927,34	5.586,39														R0630
2020	R0640	400.929,34	46.970,31															R0640
2021	R0650	436.930,22																R0650
Total	R0660																	515.421,52

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Fire and other damage to property insurance

Development year															
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +

In Current year	Sum of years (cumulative)
-----------------	---------------------------

Gross Claims Paid (non-cumulative)

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																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	0,00	0,00	0,00
2008	R0120	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	0,00	0,00	0,00	0,00
2009	R0130	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	1.291,50	0,00	0,00	0,00
2010	R0140	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	239,85	0,00	0,00	0,00	0,00
2011	R0150	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2012	R0160	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2013	R0170	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	-275,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2014	R0180	11.351.070,73	2.011.954,47	50.903,65	21.609,44	170.905,32	4.142,07	41.546,35	8.836,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2015	R0190	7.940.583,13	1.583.584,14	28.440,71	114.546,66	19.530,30	4.944,68	-1.451,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2016	R0200	8.996.026,66	2.031.441,13	85.399,99	17.515,12	335.227,61	15.271,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2017	R0210	9.048.123,66	3.262.741,53	400.193,61	134.972,64	32.861,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2018	R0220	8.942.354,03	2.594.614,16	154.709,97	47.463,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2019	R0230	6.370.753,13	3.840.616,14	254.844,48	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
2020	R0240	7.277.479,44	3.189.257,02	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
2021	R0250	8.323.741,53	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

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)

		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																
2007	R0310	0,00	94.981,19	207.267,00	34.798,00	1.363,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2008	R0320	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
2009	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
2010	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
2011	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
2012	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
2013	R0370	468.866,12	-2.081,25	639,37	2.169,61	615,00	547,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2014	R0380	11.434,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2015	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
2016	R0400	205.903,31	17.200,24	0,00	0,00	157.911,45	6.247,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2017	R0410	782.038,40	611.628,94	98.267,41	68.052,91	23.973,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2018	R0420	71.761,11	394.471,93	10.213,20	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
2019	R0430	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
2020	R0440	0,00	48.985,00	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
2021	R0450	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

Net Claims Paid (non-cumulative)

		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																
2007	R0510	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	0,00	0,00	0,00
2008	R0520	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	0,00	0,00	0,00	0,00
2009	R0530	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	1.291,50	0,00	0,00	0,00
2010	R0540	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	239,85	0,00	0,00	0,00	0,00
2011	R0550	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2012	R0560	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2013	R0570	12.029.914,20	2.696.476,40	94.317,25	36.506,95	7.566,12	2.861,62	935,90	2.135,18	-275,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2014	R0580	11.339.636,99	2.011.954,47	50.903,65	21.609,44	170.905,32	4.142,07	41.546,35	8.836,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2015	R0590	7.940.583,13	1.583.584,14	28.440,71	114.546,66	19.530,30	4.944,68	-1.451,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2016	R0600	8.790.123,35	2.014.240,89	85.399,99	17.515,12	335.227,61	15.271,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2017	R0610	8.266.085,26	2.671.112,58	301.926,20	66.919,73	8.887,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2018	R0620	8.870.592,92	2.200.142,23	144.496,77	47.463,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2019	R0630	6.370.753,13	3.840.616,14	254.844,48	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
2020	R0640	7.277.479,44	3.140.272,02	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
2021	R0650	8.323.741,53	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

	C0170	C0180
R0100		
R0110		6.109.980,85
R0120		8.104.230,91
R0130	1.291,50	10.085.603,96
R0140	239,85	13.580.564,10
R0150	0,00	11.212.351,11
R0160	0,00	10.590.995,35
R0170	-275,00	15.341.134,82
R0180	8.836,52	13.660.968,55
R0190	-1.451,93	9.690.177,69
R0200	15.271,79	11.480.882,30
R0210	32.861,26	12.898.892,69
R0220	47.463,67	11.739.141,83
R0230	254.844,48	10.466.213,75
R0240	3.189.257,02	10.466.736,46
R0250	8.323.741,53	8.323.741,53
Total	11.872.080,69	163.751.615,90

	C0760	C0770
R0300		
R0310		338.410,15
R0320		
R0330		
R0340		
R0350		
R0360		
R0370		470.696,20
R0380		11.434,14
R0390		
R0400	6.247,56	387.262,56
R0410	23.973,51	1.583.961,17
R0420		476.446,24
R0430		
R0440	48.985,00	48.985,00
R0450		
Total	79.206,07	3.317.195,46

	C1360	C1370
R0500		
R0510		5.771.570,70
R0520		8.104.230,91
R0530	1.291,50	10.085.603,96
R0540	239,85	13.580.564,10
R0550		11.212.351,11
R0560		10.590.995,35
R0570	-275,00	14.870.438,62
R0580	8.836,52	13.649.534,41
R0590	-1.451,93	9.690.177,69
R0600	9.024,23	11.093.619,74
R0610	8.887,75	11.314.931,52
R0620	47.463,67	11.262.695,59
R0630	254.844,48	10.466.213,30
R0640	3.140.422,62	10.417.751,50
R0650	9.232.741,53	9.822.741,53
Total	11.792.874,62	160.434.420,44

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 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	
2007	R0110																		R0110	
2008	R0120																		R0120	
2009	R0130																		R0130	
2010	R0140																		R0140	
2011	R0150																		R0150	
2012	R0160																		R0160	
2013	R0170																		R0170	
2014	R0180																		R0180	
2015	R0190																		R0190	
2016	R0200																		R0200	
2017	R0210																		R0210	
2018	R0220																		R0220	
2019	R0230																		R0230	
2020	R0240																		R0240	278.350,71
2021	R0250	5.444.098,84																	R0250	5.459.269,39
																			Total	5.737.620,10
Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable																			C0960	
			C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950		
Prior	R0300																		R0300	
2007	R0310																		R0310	
2008	R0320																		R0320	
2009	R0330																		R0330	
2010	R0340																		R0340	
2011	R0350																		R0350	
2012	R0360																		R0360	
2013	R0370																		R0370	
2014	R0380																		R0380	
2015	R0390																		R0390	
2016	R0400																		R0400	
2017	R0410																		R0410	
2018	R0420																		R0420	
2019	R0430																		R0430	
2020	R0440																		R0440	1.390,70
2021	R0450	27.270,04																	R0450	27.349,63
																			Total	28.740,33
Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions																			C1560	
			C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550		
Prior	R0500																		R0500	
2007	R0510																		R0510	
2008	R0520																		R0520	
2009	R0530																		R0530	
2010	R0540																		R0540	
2011	R0550																		R0550	
2012	R0560																		R0560	
2013	R0570																		R0570	
2014	R0580																		R0580	
2015	R0590																		R0590	
2016	R0600																		R0600	
2017	R0610																		R0610	
2018	R0620																		R0620	
2019	R0630																		R0630	
2020	R0640																		R0640	276.960,01
2021	R0650	5.416.828,80																	R0650	5.431.919,76
																			Total	5.708.879,78

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Miscellaneous financial loss

Life Insurance Claims Information (S.19.01)		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 & +				
of Business: Miscellaneous financial loss																					
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	
	2007	R0110																		R0110	
	2008	R0120																		R0120	
	2009	R0130																		R0130	
	2010	R0140																		R0140	
	2011	R0150																		R0150	
	2012	R0160																		R0160	
	2013	R0170																		R0170	
	2014	R0180																		R0180	
	2015	R0190																		R0190	
	2016	R0200																		R0200	
	2017	R0210																		R0210	
	2018	R0220																		R0220	
	2019	R0230																		R0230	
	2020	R0240																		R0240	
	2021	R0250																		R0250	
																				Total	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	
	2007	R0310																		R0310	
	2008	R0320																		R0320	
	2009	R0330																		R0330	
	2010	R0340																		R0340	
	2011	R0350																		R0350	
	2012	R0360																		R0360	
	2013	R0370																		R0370	
	2014	R0380																		R0380	
	2015	R0390																		R0390	
	2016	R0400																		R0400	
	2017	R0410																		R0410	
	2018	R0420																		R0420	
	2019	R0430																		R0430	
	2020	R0440																		R0440	
	2021	R0450																		R0450	
																				Total	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	
	2007	R0510																		R0510	
	2008	R0520																		R0520	
	2009	R0530																		R0530	
	2010	R0540																		R0540	
	2011	R0550																		R0550	
	2012	R0560																		R0560	
	2013	R0570																		R0570	
	2014	R0580																		R0580	
	2015	R0590																		R0590	
	2016	R0600																		R0600	
	2017	R0610																		R0610	
	2018	R0620																		R0620	
	2019	R0630																		R0630	
	2020	R0640																		R0640	
	2021	R0650																		R0650	
																				Total	R0660

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Miscellaneous financial loss

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)		Development year																Year end (discounted data)		
Line of Business: Miscellaneous financial loss		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +			
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		
	2007	R0110																R0110		
	2008	R0120																R0120		
	2009	R0130																R0130		
	2010	R0140																R0140		
	2011	R0150																R0150		
	2012	R0160																R0160		
	2013	R0170																R0170		
	2014	R0180																R0180		
	2015	R0190																R0190		
	2016	R0200																R0200		
	2017	R0210																R0210		
	2018	R0220																R0220		
	2019	R0230																R0230		
	2020	R0240																R0240		
	2021	R0250	5.191,98															R0250	5.206,45	
																		Total	R0260	5.206,45
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		
	2007	R0310																R0310		
	2008	R0320																R0320		
	2009	R0330																R0330		
	2010	R0340																R0340		
	2011	R0350																R0350		
	2012	R0360																R0360		
	2013	R0370																R0370		
	2014	R0380																R0380		
	2015	R0390																R0390		
	2016	R0400																R0400		
	2017	R0410																R0410		
	2018	R0420																R0420		
	2019	R0430																R0430		
	2020	R0440																R0440		
	2021	R0450	5.134,55															R0450	5.149,01	
																		Total	R0460	5.149,01
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		
	2007	R0510																R0510		
	2008	R0520																R0520		
	2009	R0530																R0530		
	2010	R0540																R0540		
	2011	R0550																R0550		
	2012	R0560																R0560		
	2013	R0570																R0570		
	2014	R0580																R0580		
	2015	R0590																R0590		
	2016	R0600																R0600		
	2017	R0610																R0610		
	2018	R0620																R0620		
	2019	R0630																R0630		
	2020	R0640																R0640		
	2021	R0650	57,43															R0650	57,43	
																		Total	R0660	57,43

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 & +		
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	
2007	R0110																		R0110	
2008	R0120																		R0120	
2009	R0130																		R0130	
2010	R0140																		R0140	
2011	R0150																		R0150	
2012	R0160																		R0160	
2013	R0170																		R0170	
2014	R0180																		R0180	
2015	R0190																		R0190	
2016	R0200																		R0200	
2017	R0210																		R0210	
2018	R0220																		R0220	
2019	R0230																		R0230	
2020	R0240																		R0240	
2021	R0250																		R0250	
		Total																	R0260	
Reinsurance RBNS Claims			C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160	
Prior	R0300																		R0300	
2007	R0310																		R0310	
2008	R0320																		R0320	
2009	R0330																		R0330	
2010	R0340																		R0340	
2011	R0350																		R0350	
2012	R0360																		R0360	
2013	R0370																		R0370	
2014	R0380																		R0380	
2015	R0390																		R0390	
2016	R0400																		R0400	
2017	R0410																		R0410	
2018	R0420																		R0420	
2019	R0430																		R0430	
2020	R0440																		R0440	
2021	R0450																		R0450	
		Total																	R0460	
Net RBNS Claims			C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760	
Prior	R0500																		R0500	
2007	R0510																		R0510	
2008	R0520																		R0520	
2009	R0530																		R0530	
2010	R0540																		R0540	
2011	R0550																		R0550	
2012	R0560																		R0560	
2013	R0570																		R0570	
2014	R0580																		R0580	
2015	R0590																		R0590	
2016	R0600																		R0600	
2017	R0610																		R0610	
2018	R0620																		R0620	
2019	R0630																		R0630	
2020	R0640																		R0640	
2021	R0650																		R0650	
		Total																	R0660	

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Medical expense insurance

Development year															
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +

In Current year	Sum of years (cumulative)
-----------------	---------------------------

Gross Claims Paid (non-cumulative)

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																0,00
2007	R0110	14.080.009,92	2.369.651,91	162.594,06	66.277,10	38.684,10	12.511,56	8.801,84	1.181,00	83.867,16	7.954,06	1.508,40	0,00	5.247,35	0,00	0,00	
2008	R0120	16.039.703,16	2.333.167,59	188.817,67	76.037,89	58.584,43	23.015,84	19.201,16	134.326,52	24.204,38	3.053,68	2.782,83	239,49	248,38	126,00		
2009	R0130	17.386.155,66	2.397.909,73	207.897,79	167.590,09	78.411,13	53.518,19	153.555,38	15.820,41	12.314,52	11.770,82	1.708,16	192,82	726,16			
2010	R0140	17.521.917,78	2.802.991,33	368.277,97	87.829,60	76.284,40	170.252,84	8.491,47	8.491,93	3.333,87	8.074,99	479,87	630,33				
2011	R0150	17.832.534,26	2.355.594,43	418.316,78	228.910,18	118.590,35	15.169,44	19.227,15	12.171,70	5.463,71	11.315,24	4.391,64					
2012	R0160	16.060.880,25	4.049.855,62	245.807,86	125.980,95	16.960,97	24.090,97	15.322,75	1.709,55	9.031,41	8.072,73						
2013	R0170	15.467.227,36	1.871.448,05	244.756,00	54.952,75	67.400,26	5.488,32	8.284,07	8.339,65	4.628,38							
2014	R0180	15.088.118,02	2.590.178,90	261.384,50	63.186,58	26.827,59	6.406,09	14.238,13	7.789,96								
2015	R0190	13.600.178,57	2.961.470,97	138.558,62	21.933,03	23.811,11	64.051,21	5.394,04									
2016	R0200	15.926.129,51	1.972.313,22	130.372,49	21.349,37	46.457,01	21.507,73										
2017	R0210	15.195.912,19	2.595.893,90	189.679,88	89.287,88	23.515,17											
2018	R0220	13.947.731,82	3.366.831,67	203.910,42	27.700,34												
2019	R0230	14.869.341,10	2.812.320,66	170.243,00													
2020	R0240	13.274.664,61	2.324.048,54														
2021	R0250	16.055.025,49															

Total R0260 18.653.799,51 274.357.597,88

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)

		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																
2007	R0310	4.766,00	2.467,00	-338,00													
2008	R0320	32.506,00	2.071,00	5.131,00													
2009	R0330	5.633,00	4.646,00														
2010	R0340																
2011	R0350																
2012	R0360						3.582,58										
2013	R0370																
2014	R0380																
2015	R0390																
2016	R0400		20.357,95														
2017	R0410	7.038,18															
2018	R0420																
2019	R0430																
2020	R0440																
2021	R0450																

Total R0460 87.860,71

Net Claims Paid (non-cumulative)

		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																
2007	R0510	14.075.243,92	2.367.184,91	162.932,06	66.277,10	38.684,10	12.511,56	8.801,84	1.181,00	83.867,16	7.954,06	1.508,40		5.247,35			
2008	R0520	16.007.197,16	2.331.096,59	183.686,67	76.037,89	58.584,43	23.015,84	19.201,16	134.326,52	24.204,38	3.053,68	2.782,83	239,49	248,38	126,00		
2009	R0530	17.380.522,66	2.393.263,73	207.897,79	167.590,09	78.411,13	53.518,19	153.555,38	15.820,41	12.314,52	11.770,82	1.708,16	192,82	726,16			
2010	R0540	17.521.917,78	2.802.991,33	368.277,97	87.829,60	76.284,40	170.252,84	8.491,47	8.491,93	3.333,87	8.074,99	479,87	630,33				
2011	R0550	17.832.534,26	2.355.594,43	418.316,78	228.910,18	118.590,35	15.169,44	19.227,15	12.171,70	5.463,71	11.315,24	4.391,64					
2012	R0560	16.060.880,25	4.049.855,62	245.807,86	125.980,95	16.960,97	20.508,39	15.322,75	1.709,55	9.031,41	8.072,73						
2013	R0570	15.467.227,36	1.871.448,05	244.756,00	54.952,75	67.400,26	5.488,32	8.284,07	8.339,65	4.628,38							
2014	R0580	15.088.118,02	2.590.178,90	261.384,50	63.186,58	26.827,59	6.406,09	14.238,13	7.789,96								
2015	R0590	13.600.178,57	2.961.470,97	138.558,62	21.933,03	23.811,11	64.051,21	5.394,04									
2016	R0600	15.926.129,51	1.951.955,27	130.372,49	21.349,37	46.457,01	21.507,73										
2017	R0610	15.188.874,01	2.595.893,90	189.679,88	89.287,88	23.515,17											
2018	R0620	13.947.731,82	3.366.831,67	203.910,42	27.700,34												
2019	R0630	14.869.341,10	2.812.320,66	170.243,00													
2020	R0640	13.274.664,61	2.324.048,54														
2021	R0650	16.055.025,49															

Total R0660 18.653.799,51 274.269.737,17

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 & +				
C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360			
																R0100			
																R0110			
																R0120			
																R0130			
																R0140			
																R0150			
																R0160			
																R0170			
																R0180			
																R0190			
																R0200			
																R0210			
			1.085,90													R0220	1.090,30		
																R0230	137.364,07		
	592.024,47															R0240	595.284,03		
3.979.983,30		136.625,13														R0250	3.991.073,94		
																		Total	4.724.812,33
C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960			
																R0300			
																R0310			
																R0320			
																R0330			
																R0340			
																R0350			
																R0360			
																R0370			
																R0380			
																R0390			
																R0400			
																R0410			
																R0420			
																R0430			
																R0440			
																R0450			
																R0460			
																		Total	
C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560			
																R0500			
																R0510			
																R0520			
																R0530			
																R0540			
																R0550			
																R0560			
																R0570			
																R0580			
																R0590			
																R0600			
																R0610			
																R0620	1.090,30		
																R0630	137.364,07		
	592.024,47															R0640	595.284,03		
3.979.983,30		136.625,13														R0650	3.991.073,94		
																		Total	4.724.812,33

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Medical expense insurance

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)																		Year end (discounted data)	
Line of Business: Medical expense insurance		Development year																	
		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																-8.501,08	R0100	-8.501,08
2007	R0110	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	-723,14		R0110	-723,14
2008	R0120	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	-1.489,54			R0120	-1.489,54
2009	R0130	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	-2.967,63	-3.162,64				R0130	-3.162,64
2010	R0140	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					R0140	-3.662,18
2011	R0150	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	-1.506,00						R0150	-1.506,00
2012	R0160	2.172.878,82	40.587,71	40.009,75	-29.293,40	-31.860,40	468,92	468,92	433,00	433,00	433,00							R0160	433,00
2013	R0170	38.610,59	14.728,14	8.711,13	-4.738,00	510,84	510,84	510,84	351,84	351,84								R0170	351,84
2014	R0180	50.783,98	82.545,54	-1.119,25	-1.119,25	-911,40	-1.154,25	-1.866,57	-1.929,77									R0180	-1.929,77
2015	R0190	669.078,91	22.160,58	6.480,42	5.517,00	5.247,00	-279,18	-279,18										R0190	-279,18
2016	R0200	214.930,54	4.088,01	3.173,42	3.173,42	10,00	10,00											R0200	10,00
2017	R0210	8.239,38	-5,39	-68,14	-2.449,35	-2.449,35												R0210	-2.449,35
2018	R0220	15.715,02	-21,11	-41,33	-41,33													R0220	-41,33
2019	R0230	8.801,76	6.209,30	6.094,80														R0230	6.094,80
2020	R0240	1.724,06	4.513,21															R0240	4.513,21
2021	R0250	2.823,23																R0250	2.823,23
Total																		R0260	-9.518,13
Reinsurance RBNS Claims																			
		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160	
Prior	R0300																	R0300	
2007	R0310																	R0310	
2008	R0320																	R0320	
2009	R0330																	R0330	
2010	R0340																	R0340	
2011	R0350																	R0350	
2012	R0360																	R0360	
2013	R0370																	R0370	
2014	R0380																	R0380	
2015	R0390																	R0390	
2016	R0400																	R0400	
2017	R0410																	R0410	
2018	R0420																	R0420	
2019	R0430																	R0430	
2020	R0440																	R0440	
2021	R0450																	R0450	
Total																		R0460	
Net RBNS Claims																			
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760	
Prior	R0500																-8.501,08	R0500	-8.501,08
2007	R0510	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	-723,14		R0510	-723,14
2008	R0520	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	-1.489,54			R0520	-1.489,54
2009	R0530	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	-2.967,63	-3.162,64				R0530	-3.162,64
2010	R0540	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					R0540	-3.662,18
2011	R0550	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	-1.506,00						R0550	-1.506,00
2012	R0560	2.172.878,82	40.587,71	40.009,75	-29.293,40	-31.860,40	468,92	468,92	433,00	433,00	433,00							R0560	433,00
2013	R0570	38.610,59	14.728,14	8.711,13	-4.738,00	510,84	510,84	510,84	351,84	351,84								R0570	351,84
2014	R0580	50.783,98	82.545,54	-1.119,25	-1.119,25	-911,40	-1.154,25	-1.866,57	-1.929,77									R0580	-1.929,77
2015	R0590	669.078,91	22.160,58	6.480,42	5.517,00	5.247,00	-279,18											R0590	-279,18
2016	R0600	214.930,54	4.088,01	3.173,42	3.173,42	10,00	10,00											R0600	10,00
2017	R0610	8.239,38	-5,39	-68,14	-2.449,35	-2.449,35												R0610	-2.449,35
2018	R0620	15.715,02	-21,11	-41,33	-41,33													R0620	-41,33
2019	R0630	8.801,76	6.209,30	6.094,80														R0630	6.094,80
2020	R0640	1.724,06	4.513,21															R0640	4.513,21
2021	R0650	2.823,23																R0650	2.823,23
Total																		R0660	-9.518,13

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 & +				
Gross Claims Paid (non-cumulative)																			
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Prior																			
2007	0,00	30.188,58	6.575,63	7.819,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2008	46.805,69	129.281,33	60.770,40	42.191,91	7.577,61	0,00	0,00	0,00	0,00										
2009	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										
2010	353.360,84	368.482,23	326.158,73	44.504,61	8.671,18	4.261,35	0,00	0,00	0,00										
2011	579.704,79	684.587,93	162.216,19	35.639,37	79.337,40	-500,00	0,00	0,00	0,00										
2012	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										
2013	835.442,09	531.135,18	47.966,70	23.613,11	1.415,12	1.632,00	2.667,63	0,00	0,00										
2014	570.618,53	394.350,24	61.735,92	9.632,99	11.620,40	787,65	4.955,40	565,50											
2015	422.957,92	319.469,45	131.550,21	22.715,21	18.211,03	3.978,10	0,00												
2016	324.676,52	220.448,44	25.988,29	64.066,35	7.770,50	1.069,13													
2017	321.282,58	348.964,29	51.116,95	39.131,11	3.662,95														
2018	425.660,94	382.750,49	44.342,39	12.952,90															
2019	480.654,94	456.024,03	51.420,84																
2020	459.390,88	399.247,35																	
2021	444.802,00																		
																		Total	
																		913.720,67	13.425.754,73
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)																			
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750	C0760	C0770	
Prior																			
2007	0,00	30.188,58	6.423,53	7.819,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00									
2008	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									
2009	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									
2010	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									
2011	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									
2012	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	0,00									
2013	832.450,45	517.474,40	47.837,71	23.124,26	2.052,46	489,60	954,49	0,00	0,00										
2014	559.983,38	391.577,29	59.489,89	13.612,34	11.620,41	443,23	0,00	565,51											
2015	412.647,74	295.542,37	102.275,03	22.715,21	18.014,23	4.068,11	0,00												
2016	306.666,89	179.784,84	25.549,68	21.034,45	338,80	493,33													
2017	304.809,78	338.761,35	50.234,09	24.510,32	3.662,96														
2018	410.093,84	370.812,47	47.296,97	12.892,93															
2019	474.516,38	454.855,13	50.481,66																
2020	458.195,85	396.268,81																	
2021	436.186,63																		
																		Total	
																		900.551,83	12.462.076,53
Net Claims Paid (non-cumulative)																			
	C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350	C1360	C1370	
Prior																			
2007			152,10	-0,03															
2008		-2.381,43	0,20	-1.315,84	-0,02														
2009	2.229,25	90.767,82	2.929,84	-1.067,69	0,09	-0,01	-0,02	123,00											
2010	55.695,31	12.945,24	86.433,51	-2.396,89	-0,03														
2011	45.364,23	27.522,09	52.912,79	199,86	30.040,92	-200,00													
2012	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										
2013	2.991,64	13.660,78	128,99	488,85	-637,34	1.142,40	1.713,14												
2014	10.635,15	2.772,95	2.246,03	-3.979,35	-0,01	344,42	4.955,40	-0,01											
2015	10.310,18	23.927,08	29.275,18	196,80	-90,01														
2016	18.009,63	40.663,60	438,61	43.031,90	7.431,70	575,80													
2017	16.472,80	10.202,94	882,86	14.620,79	-0,01														
2018	15.567,10	11.938,02	-2.954,58	59,97															
2019	6.138,56	1.168,90	939,18																
2020	1.195,03	2.978,54																	
2021	8.615,37																		
																		Total	
																		13.168,84	963.678,20

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Income protection insurance

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)			Development year															Year end (discounted data)		
Line of Business: Income protection insurance			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
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	
2007	R0110																		R0110	
2008	R0120																		R0120	
2009	R0130																		R0130	
2010	R0140																		R0140	
2011	R0150																		R0150	
2012	R0160																		R0160	
2013	R0170																		R0170	
2014	R0180																		R0180	
2015	R0190																		R0190	
2016	R0200																		R0200	
2017	R0210																		R0210	
2018	R0220																		R0220	
2019	R0230				2.463,99														R0230	
2020	R0240		148.775,26																R0240	
2021	R0250	1.296.258,64																	R0250	
																		Total	R0260	1.451.942,50
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	
2007	R0310																		R0310	
2008	R0320																		R0320	
2009	R0330																		R0330	
2010	R0340																		R0340	
2011	R0350																		R0350	
2012	R0360																		R0360	
2013	R0370																		R0370	
2014	R0380																		R0380	
2015	R0390																		R0390	
2016	R0400																		R0400	
2017	R0410																		R0410	
2018	R0420																		R0420	
2019	R0430				2.100,80														R0430	
2020	R0440		105.027,42																R0440	
2021	R0450	755.854,23																	R0450	
																		Total	R0460	865.687,73
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	
2007	R0510																		R0510	
2008	R0520																		R0520	
2009	R0530																		R0530	
2010	R0540																		R0540	
2011	R0550																		R0550	
2012	R0560																		R0560	
2013	R0570																		R0570	
2014	R0580																		R0580	
2015	R0590																		R0590	
2016	R0600																		R0600	
2017	R0610																		R0610	
2018	R0620																		R0620	
2019	R0630																		R0630	
2020	R0640		43.747,84																R0640	
2021	R0650	540.404,41																	R0650	
																		Total	R0660	586.254,77

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Income protection insurance

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)		Development year															Year end (discounted data)	
Line of Business: Income protection insurance		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
2007	R0110	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	R0110
2008	R0120	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	0,00	R0120
2009	R0130	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	2,00	2,00	2,00	R0130
2010	R0140	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	-3.878,50	-3.878,50	-3.878,50	-3.878,50	R0140
2011	R0150	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	4.291,50	4.291,50	4.291,50	4.291,50	4.291,50	R0150
2012	R0160	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	2.829,72	2.829,72	2.829,72	2.829,72	2.829,72	2.829,72	2.829,72	R0160
2013	R0170	222.249,74	98.411,72	55.097,85	43.998,47	21.001,60	13.368,00	10.920,66	25.920,66	25.920,66	25.920,66	25.920,66	25.920,66	25.920,66	25.920,66	25.920,66	25.920,66	R0170
2014	R0180	520.385,67	202.070,79	146.390,81	13.491,10	3.244,20	3.323,27	3.258,87	3.214,27	3.258,87	3.214,27	3.258,87	3.214,27	3.258,87	3.214,27	3.258,87	3.214,27	R0180
2015	R0190	397.787,90	380.040,52	8.109,95	5.449,18	2.772,40	2.772,40	3.033,83										R0190
2016	R0200	476.219,23	51.095,31	47.229,65	15.652,60	6.567,03	3.750,00											R0200
2017	R0210	285.435,12	50.776,56	30.568,47	2.901,60	1.307,00												R0210
2018	R0220	289.911,57	49.964,67	3.358,28	4.556,80													R0220
2019	R0230	350.605,09	44.609,79	30.878,98														R0230
2020	R0240	304.610,70	85.048,94															R0240
2021	R0250	326.415,79																R0250
Total																		R0260
																		487.370,99
Reinsurance RBNS Claims		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																	R0300
2007	R0310	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0310
2008	R0320	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0320
2009	R0330	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	0,00	0,00	0,00	0,00	R0330
2010	R0340	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	406,00	406,00	406,00	406,00	406,00	R0340
2011	R0350	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	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	R0350
2012	R0360	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	1.122,57							R0360
2013	R0370	142.524,26	34.129,30	13.810,24	12.710,82	3.650,49	4.010,40	3.276,20	13,39	9.483,35								R0370
2014	R0380	298.161,34	71.731,83	49.290,06	7.981,28	3.223,26	3.246,98	3.214,27	1.740,52									R0380
2015	R0390	191.071,63	18.743,84	8.109,95	5.449,18	2.772,40	2.772,40	3.703,28										R0390
2016	R0400	172.095,65	9.782,12	4.508,25	700,00	2.717,03	804,30											R0400
2017	R0410	230.625,52	10.234,62	11.540,44	2.000,00	326,75												R0410
2018	R0420	241.012,40	17.702,89	3.124,69	5.199,55													R0420
2019	R0430	281.335,45	23.027,68	11.757,91														R0430
2020	R0440	251.830,82	33.773,82															R0440
2021	R0450	222.529,02																R0450
Total																		R0460
																		290.854,07
Net RBNS Claims		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																	R0500
2007	R0510				4.849,24	-195,26												R0510
2008	R0520		-6.081,81	-5.330,10														R0520
2009	R0530	46.232,58	67.074,53	35.000,00	30.000,00	10.000,00												R0530
2010	R0540	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	-4.284,50	-4.284,50	-4.284,50	-4.284,50	-4.284,50	R0540
2011	R0550	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	4.284,50	4.284,50	4.284,50	4.284,50	4.284,50	4.284,50	R0550
2012	R0560	285.400,48	148.915,86	164.130,79	87.711,60	57.969,26	55.500,00			-7.776,20	1.707,15							R0560
2013	R0570	79.725,48	64.282,42	41.287,61	31.287,65	17.351,11	9.357,60	7.644,46	25.907,27	16.437,31								R0570
2014	R0580	222.224,33	130.338,96	97.100,75	5.509,82	20,94	76,29	44,60	1.473,75									R0580
2015	R0590	206.716,27	361.296,68					-669,45										R0590
2016	R0600	304.123,58	41.313,19	42.721,40	14.952,60	3.850,00	2.945,70											R0600
2017	R0610	54.809,60	40.541,94	19.028,03	901,60	980,25												R0610
2018	R0620	48.899,17	32.261,78	233,59	-642,75													R0620
2019	R0630	69.269,64	21.582,11	19.121,07														R0630
2020	R0640	52.779,88	51.275,12															R0640
2021	R0650	103.886,77																R0650
Total																		R0660
																		196.516,92

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Workers' compensation insurance

Development year															
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +

In Current year	Sum of years (cumulative)
-----------------	---------------------------

Gross Claims Paid (non-cumulative)

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																
2007	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2008	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2009	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2010	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2011	R0150	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2012	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2013	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2014	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.405,30									
2015	R0190	2.679,13	1.034,44	221,40	3.748,21	7.838,68	0,00										
2016	R0200	9.227,15	27.484,39	6.358,44	13.540,24	132,60	0,00										
2017	R0210	5.220,56	7.407,87	328,74	0,00	0,00											
2018	R0220	6.390,32	23.401,35	30.170,95	3.565,31												
2019	R0230	30.684,46	35.848,69	5.024,93													
2020	R0240	24.344,96	41.971,35														
2021	R0250	54.120,01															

	C0170	C0180
R0100		
R0110		
R0120		
R0130		
R0140		
R0150		
R0160		
R0170		
R0180		5.405,30
R0190		15.521,86
R0200		56.742,82
R0210		12.957,17
R0220	3.565,31	63.527,92
R0230	5.024,93	71.558,08
R0240	41.971,35	66.316,31
R0250	54.120,01	54.120,01
Total	104.681,60	346.149,48

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)

		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																
2007	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2008	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2009	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2010	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2011	R0350	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2012	R0360	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2013	R0370	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
2014	R0380	0,00	10.893,86	0,00	0,00	0,00	0,00										
2015	R0390	0,00	10.261,58	309,96	642,53	0,00	66,30										
2016	R0400	0,01	9.981,88	6.326,09	13.392,11	11.898,87	1.792,72										
2017	R0410	6.259,93	656,26	164,37	924,57	136,00											
2018	R0420	4.183,30	11.700,69	4.496,47	6.458,37												
2019	R0430	15.342,27	16.999,86	3.296,82													
2020	R0440	10.862,71	14.417,40														
2021	R0450	26.139,81															

	C0760	C0770
R0300		
R0310		
R0320		
R0330		
R0340		
R0350		
R0360		
R0370		
R0380		10.893,86
R0390		11.280,57
R0400	1.792,72	43.391,68
R0410	136,00	8.141,13
R0420	6.458,37	26.838,83
R0430	3.296,82	35.638,95
R0440	14.417,40	25.280,11
R0450	26.139,81	26.139,81
Total	52.241,12	187.604,74

Net Claims Paid (non-cumulative)

		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																
2007	R0510																
2008	R0520																
2009	R0530																
2010	R0540																
2011	R0550																
2012	R0560																
2013	R0570																
2014	R0580		-10.893,86					5.405,30									
2015	R0590	2.679,13	-9.227,14	-88,56	3.105,68	7.838,68	-66,30										
2016	R0600	9.227,14	17.502,51	32,35	148,13	-11.766,27	-1.792,72										
2017	R0610	-1.039,37	6.751,61	164,37	-924,57	-136,00											
2018	R0620	2.207,02	11.700,66	25.674,48	-2.893,06												
2019	R0630	15.342,19	18.848,83	1.728,11													
2020	R0640	13.482,25	27.553,95														
2021	R0650	27.980,20															

	C1360	C1370
R0500		
R0510		
R0520		
R0530		
R0540		
R0550		
R0560		
R0570		
R0580		-5.408,56
R0590		4.241,49
R0600	-1.792,72	13.351,14
R0610	-136,00	4.816,04
R0620	-2.893,06	36.689,10
R0630	1.728,11	35.919,13
R0640	27.553,95	41.036,20
R0650	27.980,20	27.980,20
Total	52.440,48	158.544,74

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 & +	
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
2007	R0110																	R0110
2008	R0120																	R0120
2009	R0130																	R0130
2010	R0140																	R0140
2011	R0150																	R0150
2012	R0160																	R0160
2013	R0170																	R0170
2014	R0180																	R0180
2015	R0190																	R0190
2016	R0200																	R0200
2017	R0210																	R0210
2018	R0220				5.569,86													R0220 5.592,42
2019	R0230			45.533,25														R0230 45.779,52
2020	R0240		126.803,91															R0240 127.502,06
2021	R0250	197.896,87																R0250 198.448,34
Total																		R0260 377.322,34
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
2007	R0310																	R0310
2008	R0320																	R0320
2009	R0330																	R0330
2010	R0340																	R0340
2011	R0350																	R0350
2012	R0360																	R0360
2013	R0370																	R0370
2014	R0380																	R0380
2015	R0390																	R0390
2016	R0400																	R0400
2017	R0410																	R0410
2018	R0420				2.784,14													R0420 2.795,39
2019	R0430			22.760,14														R0430 22.852,13
2020	R0440		63.383,90															R0440 63.640,08
2021	R0450	98.920,27																R0450 99.320,07
Total																		R0460 188.607,67
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
2007	R0510																	R0510
2008	R0520																	R0520
2009	R0530																	R0530
2010	R0540																	R0540
2011	R0550																	R0550
2012	R0560																	R0560
2013	R0570																	R0570
2014	R0580																	R0580
2015	R0590																	R0590
2016	R0600																	R0600
2017	R0610																	R0610
2018	R0620				2.785,72													R0620 2.797,03
2019	R0630			22.773,11														R0630 22.927,39
2020	R0640		63.420,01															R0640 63.861,98
2021	R0650	98.976,61																R0650 99.128,27
Total																		R0660 188.714,67

Non-life Insurance Claims Information (S.19.01)

Line of Business: Workers' compensation insurance

Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)

		Development year																	Year end (discounted data)
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	C0560	
Prior	R0100																	R0100	
2007	R0110	0,00	0,00	0,00														R0110	
2008	R0120	0,00	0,00	0,00														R0120	
2009	R0130	0,00	0,00	0,00														R0130	
2010	R0140	0,00	0,00	0,00														R0140	
2011	R0150	0,00	0,00	0,00														R0150	
2012	R0160	0,00	0,00	0,00														R0160	
2013	R0170	0,00	0,00	0,00														R0170	
2014	R0180	0,00	0,00	0,00														R0180	
2015	R0190	0,00	0,00	0,00														R0190	
2016	R0200	0,00	0,00	0,00														R0200	
2017	R0210	0,00	0,00	0,00														R0210	
2018	R0220	240,00	26.735,24	0,00														R0220	
2019	R0230	10.841,59	17.009,68	14.467,55														R0230	
2020	R0240	36.028,05	30.092,57															R0240	
2021	R0250	23.031,81																R0250	
																		Total	
																		R0260	
																		67.591,93	

Reinsurance RBNS Claims

		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150	C1160
Prior	R0300																	R0300
2007	R0310	0,00	0,00	0,00														R0310
2008	R0320	0,00	0,00	0,00														R0320
2009	R0330	0,00	0,00	0,00														R0330
2010	R0340	0,00	0,00	0,00														R0340
2011	R0350	0,00	0,00	0,00														R0350
2012	R0360	0,00	0,00	0,00														R0360
2013	R0370	0,00	0,00	0,00														R0370
2014	R0380	0,00	0,00	0,00														R0380
2015	R0390	0,00	0,00	0,00														R0390
2016	R0400	0,00	0,00	0,00														R0400
2017	R0410	0,00	0,00	0,00														R0410
2018	R0420	120,00	13.367,62	13.367,62														R0420
2019	R0430	5.420,80	8.504,86	7.233,79														R0430
2020	R0440	18.014,04	15.046,31															R0440
2021	R0450	11.515,93																R0450
																		Total
																		R0460
																		33.796,03

Net RBNS Claims

		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	C1760
Prior	R0500																	R0500
2007	R0510																	R0510
2008	R0520																	R0520
2009	R0530																	R0530
2010	R0540																	R0540
2011	R0550																	R0550
2012	R0560																	R0560
2013	R0570																	R0570
2014	R0580																	R0580
2015	R0590																	R0590
2016	R0600																	R0600
2017	R0610																	R0610
2018	R0620	120,00	13.367,62	-13.367,62														R0620
2019	R0630	5.420,79	8.504,82	7.233,76														R0630
2020	R0640	18.014,01	15.046,26															R0640
2021	R0650	11.515,88																R0650
																		Total
																		R0660
																		33.795,90

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

		Amount with Long Term Guarantees 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	53.986.948,49	53.986.948,49		53.986.948,49		54.003.008,78	16.060,29	54.003.008,78		16.060,29
Basic own funds	R0020	45.230.573,78	45.230.573,78		45.230.573,78		45.222.335,54	-8.238,24	45.222.335,54		-8.238,24
Excess of assets over liabilities	R0030	55.550.573,78	55.550.573,78		55.550.573,78		55.542.335,54	-8.238,24	55.542.335,54		-8.238,24
Restricted own funds due to ring-fencing and matching portfolio	R0040	0,00	0,00		0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	R0050	45.230.573,78	45.230.573,78		45.230.573,78		45.222.335,54	-8.238,24	45.222.335,54		-8.238,24
Tier I	R0060	45.230.573,78	45.230.573,78		45.230.573,78		45.222.335,54	-8.238,24	45.222.335,54		-8.238,24
Tier II	R0070		0,00		0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
Tier III	R0080		0,00		0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
Solvency Capital Requirement	R0090	19.752.780,78	19.752.780,78		19.752.780,78		19.754.242,40	1.461,62	19.754.242,40		1.461,62
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement	R0100	45.230.573,78	45.230.573,78		45.230.573,78		45.222.335,54	-8.238,24	45.222.335,54		-8.238,24
Minimum Capital Requirement	R0110	8.030.370,68	8.030.370,68		8.030.370,68		8.031.249,86	879,17	8.031.249,86		879,17

Own funds - Solo (S.23.01)

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	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	30.230.573,78	30.230.573,78			
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					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	45.230.573,78	45.230.573,78			
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	45.230.573,78	45.230.573,78			
Total available own funds to meet the MCR	R0510	45.230.573,78	45.230.573,78			
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	45.230.573,78	45.230.573,78			
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	45.230.573,78	45.230.573,78			
SCR	R0580	19.752.780,78				
MCR	R0600	8.030.370,68				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	228,98%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	563,24%				
		C0060				
Reconciliation reserve						
Excess of assets over liabilities	R0700	55.550.573,78				
Own shares (held directly and indirectly)	R0710					
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	10.320.000,00				
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					
Reconciliation reserve	R0760	30.230.573,78				
Expected profits						
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life Business	R0770					
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business	R0780	6.028.152,11				
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	6.028.152,11				

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	10.686.426,39	10.686.426,39	
Counterparty default risk	R0020	4.677.322,97	4.677.322,97	
Life underwriting risk	R0030			
Health underwriting risk	R0040	5.210.351,46	5.210.351,46	
Non-life underwriting risk	R0050	12.709.635,38	12.709.635,38	
Diversification	R0060	-10.543.151,01	-10.543.151,01	
Intangible asset risk	R0070			
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	22.740.585,19	22.740.585,19	

Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Total capital requirement for operational risk	R0130	2.262.934,79
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-5.250.739,19
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency capital requirement excluding capital add-on	R0200	19.752.780,78
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	19.752.780,78
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
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		
DTA carry forward	R0610		
DTA due to deductible temporary differences	R0620		
DTL	R0630		

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-5.250.739,19
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	-5.250.739,19
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	
LAC DT justified by carry back, current year	R0670	
LAC DT justified by carry back, future years	R0680	
Maximum LAC DT	R0690	

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

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

Background information

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	8.050.618,34	24.549.532,88
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	1.979.656,12	2.398.562,08
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	279.336,78	230.298,58
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	17.847.332,68	7.855.312,22
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	4.626.673,90	6.220.667,03
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	11.873.866,28	24.018.773,15
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	4.892,28	2.908,54
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	8.030.370,68	
MCRL Result	R0200		

Overall MCR calculation

Linear MCR	R0300
SCR	R0310
MCR cap	R0320
MCR floor	R0330
Combined MCR	R0340
Absolute floor of the MCR	R0350
Minimum Capital Requirement	R0400

C0070
8.030.370,68
19.752.780,78
8.888.751,35
4.938.195,19
8.030.370,68
3.700.000,00
C0070
8.030.370,68