

Raportul auditorului independent asupra elementelor relevante din Raportul privind Solvabilitatea si Situatia Financiara

Către: Actionarii societății ASITO KAPITAL S.A.

Opinie

Am auditat urmatoarele machete incluse in Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara, prevazut la art. 304 alin. (1) lit. a) din Regulamentul delegat (UE) 2015/35, intocmite conform prevederilor Regulamentului de punere in aplicare (UE) 2015 / 2452 al Comisiei din 02.12.2015 de stabilire a standardelor tehnice de punere in aplicare in ceea ce priveste procedurile, formatele si machetele raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, in conformitate cu Directiva nr. 2009 / 138 / CE a Parlamentului European si a Consiliului (denumit in continuare "Regulamentul de punere in aplicare (UE) nr. 2015 / 2452") si Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 21/2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare (denumita in continuare "Norma ASF nr. 21/2016") de **ASITO KAPITAL S.A.** («Societatea»), cu sediul in Bucuresti Str. Elena Vacarescu nr.100A, sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/618/1998, cod de inregistrare fiscală: 10801286, inregistrata la Registrul Asiguratorilor sub nr.RA-025/10.05.2003 la data de **31 decembrie 2019**:

- S.02.01.02 – Bilant, prevazuta la art. 4 lit. a) din Regulamentul de punere in aplicare (UE) 2015/2.452;
- S.23.01.01 – Fonduri proprii, prevazuta la art. 4 lit. h) din Regulamentul de punere in aplicare (UE) 2015/2.452;
- S.25.01.21 – Cerinta de capital de solvabilitate - pentru societatile care aplica formula standard, prevazuta la art. 4 lit. i) din Regulamentul de punere in aplicare (UE) 2015/2.452;
- S.28.01.01 – Cerinta de capital minim – numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viata sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generala, prevazuta la art. 4 lit. l) din Regulamentul de punere in aplicare (UE) 2015/2.452; denumite in continuare "**Elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara**".

Nu avem obligatia de a audita, nici nu am auditat, si in consecinta nu exprimam o opinie asupra "Altor informatii" care cuprind :

- Activitatea si performanta
- Sistemul de performanta
- Profilul de risc
- Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii
- Gestionarea capitalului.

In opinia noastră, informatiile supuse auditului cuprinse in "Elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara" pentru data de referinta 31 decembrie 2019, sunt intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Regulamentul de punere in aplicare (UE) 2015/2452 si cu cerintele de raportare financiara prevazute in Legea nr. 237 / 2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si in Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 21 / 2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si / sau de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare.

3B EXPERT AUDIT
J40/6669/1998
RO10767770

CECCAR 158/2000
CAFR 073/2001
UNPRL 2032/2000
ASF IT 184/2016
ASF 220/2016

Aurel Vlaicu nr. 114
Sector 2 Bucuresti
020098 Romania

T: +4 021 211 74 59
F: +4 021 211 74 69

3bexpert@auditor.ro
auditor.ro
russellbedford.com

Bază pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”), conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară din România și ne-am indeplinit celelalte responsabilități de etica profesională, conform acestor cerinte și cu prevederile Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările și completările ulterioare (denumita “Norma ASF 21/2016”). Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte – Bazele intocmirii

Atragem atenția asupra secțiunilor “Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității” și “Gestionarea capitalului” din cadrul Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, care descriu bazele întocmirii. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară este întocmit în conformitate cu cerintele de raportare financiară prevăzute în Legea nr. 237 / 2015 și în Norma ASF nr. 21 / 2016, și, prin urmare, în conformitate cu un cadru de raportare financiară cu scop special. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limitează la Autoritatea de Supraveghere Financiară. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop. Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru „Alte informații”. Opinia noastră cu privire la elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară nu acopera și acele alte informații și nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea. În legătură cu auditul „Elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară”, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvențe cu elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau cunoștințele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă ele par să fie denaturate semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concludem că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În aceasta privință, nu avem nimic de raportat.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanța pentru Raportul privind solvabilitatea și situația financiară

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidela a datelor din „Elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară”, în conformitate cu prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 2015 / 2452 și în conformitate cu cerintele de raportare financiară prevăzute în Legea nr. 237 / 2015 și în Norma ASF nr. 21 / 2016, și pentru acel control intern pe care Societatea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară lipsită de denaturări semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

În întocmirea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuării activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să opreasca operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele însarcinate cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al Elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara

Este responsabilitatea noastră să formulăm o opinie independentă cu privire la întocmirea, în toate aspectele semnificative, a "Elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară", conform cerințelor Articolului 3rd din Norma A.S.F. nr. 21 / 2016 și Normei ASF nr. 13 / 2019 privind cadrul unitar de desfasurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către ASF.

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care "Elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară", în ansamblu, sunt lipsite de denatură semnificativă, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfasurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor "Elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară".

Că parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm rationamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm risurile de denaturare semnificativă a "Elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară", cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intenții secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false și evitarea controlului intern.
- Întelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare și rezonabilitate al "Elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară" și al prezentarilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieri semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concludem că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentarilor aferente "Elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară" sau, în cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfăsoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.



Badiu Dan-Andrei

Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor finanțieri și firmelor de audit cu numărul 4426 / 2012

Pentru și în numele 3B Expert Audit S.R.L.:


Russell Bedford
taking you further

3B Expert


Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor finanțieri și firmelor de audit cu numărul 73 / 2001
 București, România

21 Aprilie 2020



Balance sheet

Second Floor

S.02.01.01.01
S.02.01.01.01 Balance sheet

| | Solvency II value C0010 | Statutory accounts value C0020 |
|--|----------------------------|--------------------------------------|
| Assets | | |
| Goodwill | R0010 | |
| Deferred acquisition costs | R0020 | 1,043,887.00 |
| Intangible assets | R0030 | 14,984.00 |
| Deferred tax assets | R0040 | |
| Pension benefit surplus | R0050 | |
| Property, plant & equipment held for own use | R0060 | 5,267,446.00 |
| Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts) | R0070 | 16,961,422.34 |
| Property (other than for own use) | R0080 | 0.00 |
| Holdings in related undertakings, including participations | R0090 | 0.00 |
| Equities | R0100 | 0.00 |
| Equities - listed | R0110 | 0.00 |
| Equities - unlisted | R0120 | 0.00 |
| Bonds | R0130 | 15,736,025.72 |
| Government Bonds | R0140 | 15,736,025.72 |
| Corporate Bonds | R0150 | 0.00 |
| Structured notes | R0160 | 0.00 |
| Collateralised securities | R0170 | 0.00 |
| Collective Investments Undertakings | R0180 | 642,769.94 |
| Derivatives | R0190 | 0.00 |
| Deposits other than cash | R0200 | 582,626.68 |
| Other investments | R0210 | 0.00 |
| Assets held for index-linked and unit-linked contracts | R0220 | 0.00 |
| Loans and mortgages | R0230 | 0.00 |
| Loans on policies | R0240 | 0.00 |
| Loans and mortgages to individuals | R0250 | 0.00 |
| Other loans and mortgages | R0260 | 0.00 |
| Reinsurance recoverables from: | R0270 | 5,715,758.00 |
| Non-life and health similar to non-life | R0280 | 5,715,758.00 |
| Non-life excluding health | R0290 | 5,687,606.00 |
| Health similar to non-life | R0300 | 48,152.00 |
| Life and health similar to life, excluding health and index-linked | R0310 | 0.00 |
| Health similar to life | R0320 | 0.00 |
| Life excluding health and index-linked and unit-linked | R0330 | 0.00 |
| Life index-linked and unit-linked | R0340 | 0.00 |
| Deposits to cedants | R0350 | 0.00 |
| Insurance and intermediaries receivables | R0360 | 91,343.00 |
| Reinsurance receivables | R0370 | 0.00 |
| Receivables (trade, not insurance) | R0380 | 20,363,316.00 |
| Own shares (held directly) | R0390 | 0.00 |
| Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in | R0400 | |
| Cash and cash equivalents | R0410 | 6,205,431.99 |
| Any other assets, not elsewhere shown | R0420 | 1,544,141.00 |
| Total assets | R0500 | 56,148,853.33 |
| Liabilities | | |
| Technical provisions - non-life | R0510 | 20,113,840.16 |
| Technical provisions - non-life (excluding health) | R0520 | 18,618,716.38 |
| Technical provisions calculated as a whole | R0530 | 0.00 |
| Best Estimate | R0540 | 17,781,997.17 |
| Risk margin | R0550 | 838,719.21 |
| Technical provisions - health (similar to non-life) | R0560 | 1,495,123.78 |
| Technical provisions calculated as a whole | R0570 | 0.00 |
| Best Estimate | R0580 | 1,427,933.39 |
| Risk margin | R0590 | 67,190.39 |
| Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked) | R0600 | 0.00 |
| Technical provisions - health (similar to life) | R0610 | 0.00 |
| Technical provisions calculated as a whole | R0620 | 0.00 |
| Best Estimate | R0630 | 0.00 |
| Risk margin | R0640 | 0.00 |
| Technical provisions - life (excluding health and index-linked) | R0650 | 0.00 |
| Technical provisions calculated as a whole | R0660 | 0.00 |
| Best Estimate | R0670 | 0.00 |
| Risk margin | R0680 | 0.00 |
| Technical provisions - index-linked and unit-linked | R0690 | 0.00 |
| Technical provisions calculated as a whole | R0700 | 0.00 |
| Best Estimate | R0710 | 0.00 |
| Risk margin | R0720 | 0.00 |
| Other technical provisions | R0730 | |
| Contingent liabilities | R0740 | |
| Provisions other than technical provisions | R0750 | 40,610.00 |
| Pension benefit obligations | R0760 | |
| Deposits from reinsurers | R0770 | 0.00 |
| Deferred tax liabilities | R0780 | |
| Derivatives | R0790 | 0.00 |
| Debts owed to credit institutions | R0800 | |
| Financial liabilities other than debts owed to credit institutions | R0810 | |
| Insurance & intermediaries payables | R0820 | 15,844.00 |
| Reinsurance payables | R0830 | 7,200,940.00 |
| Payables (trade, not insurance) | R0840 | 6,527,033.00 |
| Subordinated liabilities | R0850 | 0.00 |
| Subordinated liabilities not in Basic Own Funds | R0860 | 0.00 |
| Subordinated liabilities in Basic Own Funds | R0870 | 0.00 |
| Any other liabilities, not elsewhere shown | R0880 | 1,424,586.00 |
| Total liabilities | R0900 | 35,322,853.16 |
| Excess of assets over liabilities | R1000 | 20,826,005.17 |
| | 22,435,106.00 | |



auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

MEG



Own funds

SecondFloor

S.23.01.01.01
S.23.01.01.01 Own funds

| | Total C0010 | Tier 1 - unrestricted C0020 | Tier 1 - restricted C0030 | Tier 2 C0040 | Tier 3 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 | R0010 | 20,642,300.00 | 20,642,300.00 | | |
| Share premium account related to ordinary share capital | R0030 | 0.00 | 0.00 | | |
| Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings | R0040 | 0.00 | 0.00 | | |
| Subordinated mutual member accounts | R0050 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 |
| Surplus funds | R0070 | 0.00 | 0.00 | | |
| Preference shares | R0090 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 |
| Share premium account related to preference shares | R0110 | 0.00 | | | |
| Reconciliation reserve | R0130 | 183,705.17 | 183,705.17 | | |
| Subordinated liabilities | R0140 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 |
| An amount equal to the value of net deferred tax assets | R0160 | 0.00 | | | 0.00 |
| Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above | R0180 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds | | | | | |
| Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds | R0220 | 0.00 | | | |
| Deductions | | | | | |
| Deductions for participations in financial and credit institutions | R0230 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total basic own funds after deductions | R0290 | 20,826,005.17 | 20,826,005.17 | 0.00 | 0.00 |
| Ancillary own funds | | | | | |
| Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand | R0300 | 0.00 | | 0.00 | |
| Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual-type undertakings, callable on demand | R0310 | 0.00 | | 0.00 | |
| Unpaid and uncalled preference shares callable on demand | R0320 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 |
| Revolving funding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand | R0330 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 |
| Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC | R0340 | 0.00 | | 0.00 | |
| Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC | R0350 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 |
| Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC | R0360 | 0.00 | | 0.00 | |
| Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC | R0370 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 |
| Other ancillary own funds | R0390 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 |
| Total ancillary own funds | R0400 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 |
| Available and eligible own funds | | | | | |
| Total available own funds to meet the SCR | R0500 | 20,826,005.17 | 20,826,005.17 | 0.00 | 0.00 |
| Total available own funds to meet the MCR | R0510 | 20,826,005.17 | 20,826,005.17 | 0.00 | 0.00 |
| Total eligible own funds to meet the SCR | R0540 | 20,826,005.17 | 20,826,005.17 | 0.00 | 0.00 |
| Total eligible own funds to meet the MCR | R0550 | 20,826,005.17 | 20,826,005.17 | 0.00 | 0.00 |
| SCR | R0580 | 13,914,206.42 | | | |
| MCR | R0600 | 17,603,120.00 | | | |
| Ratio of Eligible own funds to SCR | R0620 | 150% | | | |
| Ratio of Eligible own funds to MCR | R0640 | 118% | | | |

S.23.01.01.02
S.23.01.01.02 Reconciliation reserve

| | C0060 |
|---|-------|
| Reconciliation reserve | |
| Excess of assets over liabilities | R0700 |
| Own shares (held directly and indirectly) | R0710 |
| Foreseeable dividends, distributions and charges | R0720 |
| Other basic own fund items | R0730 |
| Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds | R0740 |
| Reconciliation reserve | R0760 |
| Expected profits | |
| Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business | R0770 |
| Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business | R0780 |
| Total Expected profits included in future premiums (EPIFP) | R0790 |
| | 0.00 |



auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

[Signature]



Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

S.25.01.01.01

S.25.01.01 Basic Solvency Capital Requirement

| | | Net solvency capital requirement | Gross solvency capital requirement | Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios |
|------------------------------------|-------|----------------------------------|------------------------------------|--|
| | | C0030 | C0040 | C0050 |
| Market risk | R0010 | 3,685,206.03 | 3,685,206.03 | |
| Counterparty default risk | R0020 | 3,011,006.21 | 3,011,006.21 | |
| Life underwriting risk | R0030 | 0.00 | 0.00 | |
| Health underwriting risk | R0040 | 2,258,129.21 | 2,258,129.21 | |
| Non-life underwriting risk | R0050 | 9,528,720.86 | 9,528,720.86 | |
| Diversification | R0060 | (5,145,153.79) | (5,145,153.79) | |
| Intangible asset risk | R0070 | 0.00 | 0.00 | |
| Basic Solvency Capital Requirement | R0100 | 13,337,908.51 | 13,337,908.51 | |

S.25.01.01.02

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement

| | Value |
|---|-------|
| | C0100 |
| Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation | R0120 |
| Operational risk | R0130 |
| Loss-absorbing capacity of technical provisions | R0140 |
| Loss-absorbing capacity of deferred taxes | R0150 |
| Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC | R0160 |
| Solvency Capital Requirement excluding capital add-on | R0200 |
| Capital add-on already set | R0210 |
| Solvency capital requirement | R0220 |
| 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 |
| Net future discretionary benefits | R0460 |

S.25.01.01.03

S.25.01.01.03 Approach to tax rate

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

S.25.01.01.04

S.25.01.01.04 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 | |
| LAC DT | R0640 | |
| LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities | R0650 | |
| 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 | |

S.25.01.01.05

S.25.01.01.05 Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

| | LAC DT |
|--|--------|
| | C0130 |
| DTA | R0600 |
| DTA carry forward | R0610 |
| DTA due to deductible temporary differences | R0620 |
| DTL | R0630 |
| LAC DT | R0640 |
| LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities | R0650 |
| 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.28.01.01.01
S.28.01.01.01 Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

| MCR components | | |
|----------------|-------|--------------|
| | C0010 | 3,034,819.61 |
| MCRNL Result | R0010 | |

S.28.01.01.02
S.28.01.01.02 Background information

| | Background information | | |
|--|---|---|--------------|
| | Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months | C0030 |
| | C0020 | | |
| Medical expense insurance and proportional reinsurance | R0020 | 1,397,652.00 | 8,094,768.00 |
| Income protection insurance and proportional reinsurance | R0030 | 0.00 | 0.00 |
| Workers' compensation insurance and proportional reinsurance | R0040 | 0.00 | 1,435,871.00 |
| Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance | R0050 | 0.00 | 0.00 |
| Other motor insurance and proportional reinsurance | R0060 | 954,918.00 | 1,675,832.00 |
| Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance | R0070 | 50,916.00 | 103,020.00 |
| Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance | R0080 | 464,308.00 | 607,014.00 |
| General liability insurance and proportional reinsurance | R0090 | 0.00 | 0.00 |
| Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance | R0100 | 10,852,472.00 | 2,247,377.00 |
| Legal expenses insurance and proportional reinsurance | R0110 | 0.00 | 0.00 |
| Assistance and proportional reinsurance | R0120 | 0.00 | 0.00 |
| Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance | R0130 | 0.00 | 0.00 |
| Non-proportional health reinsurance | R0140 | 0.00 | 0.00 |
| Non-proportional casualty reinsurance | R0150 | 0.00 | 0.00 |
| Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance | R0160 | 0.00 | 0.00 |
| Non-proportional property reinsurance | R0170 | 0.00 | 0.00 |

S.28.01.01.03
S.28.01.01.03 Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

| C0040 | | |
|-------------|-------|------|
| MCRL Result | R0200 | 0.00 |

S.28.01.01.04
S.28.01.01.04 Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

| | 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 | 0.00 |
| Obligations with profit participation - future discretionary benefits | R0220 | 0.00 |
| Index-linked and unit-linked insurance obligations | R0230 | 0.00 |
| Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations | R0240 | 0.00 |
| Total capital at risk for all life (re)insurance obligations | R0250 | 0.00 |

S.28.01.01.05
S.28.01.01.05 Overall MCR calculation

| C0070 | | |
|-----------------------------|-------|---------------|
| Linear MCR | R0300 | 3,034,819.61 |
| SCR | R0310 | 13,914,206.42 |
| MCR cap | R0320 | 6,261,392.89 |
| MCR floor | R0330 | 3,478,551.61 |
| Combined MCR | R0340 | 3,478,551.61 |
| Absolute floor of the MCR | R0350 | 17,603,120.00 |
| Minimum Capital Requirement | R0400 | 17,603,120.00 |



[Signature]