

Raportul auditorului independent asupra elementelor relevante din Raportul privind Solvabilitatea si Situati Financiar

Către: Acționarii societății ASITO KAPITAL S.A.

Opinie

Am auditat următoarele machete incluse în Raportul privind solvabilitatea și situația financiară, prevăzută la art. 304 alin. (1) lit. a) din Regulamentul delegat (UE) 2015/35, înlocuite conform prevederilor Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2015/2452 al Comisiei din 02.12.2015 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare în ceea ce privește procedurile, formatele și machetele raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în conformitate cu Directiva nr. 2009 / 138 / CE a Parlamentului European și a Consiliului (denumit în continuare "Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 2015 / 2452") și Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare "Norma ASF nr.21/2016") de ASITO KAPITAL S.A. («Societatea»), cu sediul în București Str. Elena Văcărescu nr.100A, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/618/1998, cod de înregistrare fiscală: 10801286, înregistrată la Registrul Asiguratorilor sub nr.RA-025/10.05.2003 la data de 31 decembrie 2022:

- S.02.01.02 – Bilanț, prevăzută la art. 4 lit. a) din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2015/2.452;
 - S.23.01.01 – Fonduri proprii, prevăzută la art. 4 lit. h) din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2015/2.452;
 - S.25.01.21 – Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard, prevăzută la art. 4 lit. i) din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2015/2.452;
 - S.28.01.01 – Cerința de capital minim – numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală, prevăzută la art. 4 lit. l) din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2015/2.452;
- denumite în continuare "Elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară".

Nu avem obligația de a audita, nici nu am auditat, și în consecință nu exprimăm o opinie asupra "Altor informații" care cuprind :

- Activitatea și performanța
- Sistemul de performanță
- Profilul de risc
- Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității
- Gestionarea capitalului.

În opinia noastră, informațiile supuse auditului cuprinse în "Elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară" pentru data de referință 31 decembrie 2022, sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2015/2452 și cu cerințele de raportare financiară prevăzute în Legea nr. 237 / 2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și în Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 21 / 2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și / sau de reasigurare, cu modificările și completările 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 București
020098 România

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 independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”), conform cerintelor de etică profesională relevante pentru auditul elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și cu prevederile Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările și completările ulterioare (denumită „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 întocmirii

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 cerințele 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 acoperă și celelalte informații și nu exprimăm 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 celelalte informații și, în acest demers, să apreciem dacă celelalte informații sunt semnificativ inconsecvente 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 a fi denaturate semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În această privință, nu avem nimic de raportat.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru Raportul privind solvabilitatea și situația financiară

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă 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 cerințele 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 fraudă, 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 continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele însărcinate cu guvernanta 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 noastra sa formulam o opinie independenta cu privire la intocmirea, in toate aspectele semnificative, a "Elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara", conform cerințelor Articolului 3¹ din Norma A.S.F. nr. 21/2016 si Normei ASF nr. 13 /2019 privind cadrul unitar de desfasurare a auditului statutar la entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre ASF.

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care "Elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara", in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulată, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor "Elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara".

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a "Elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara", cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare si rezonabilitate al "Elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara" si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente "Elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara" sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probe de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

Badiu Dan-Andrei



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

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

Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari
și firmelor de audit cu numărul 73 / 2001

București, România

07 Aprilie 2023

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: DAN ANDREI BADIU
Registrul Public Electronic: AF 4426

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firmă de audit: 3B EXPERT AUDIT S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA 73



Balance sheet

SecondFloor
ACCOUNTING & TAX

S.02.01.01.01
S.02.01.01.01 Balance sheet

| | | Solvency II value | Statutory accounts value |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|--------------------------|
| | | C0010 | C0020 |
| Assets | | | |
| Goodwill | R0010 | | |
| Deferred acquisition costs | R0020 | | 2,876,028 |
| Intangible assets | R0030 | - | 351,407 |
| Deferred tax assets | R0040 | - | - |
| Pension benefit surplus | R0050 | - | - |
| Property, plant & equipment held for own investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts) | R0060 | 5,758,454 | 5,758,453 |
| Property (other than for own use) | R0070 | 34,800,002 | 35,747,314 |
| Holdings in related undertakings, including participations | R0080 | - | - |
| Equities | R0100 | 248,978 | 248,978 |
| Equities - listed | R0110 | 248,978 | 248,978 |
| Equities - unlisted | R0120 | - | - |
| Bonds | R0130 | 22,092,200 | 23,039,512 |
| Government Bonds | R0140 | 22,092,200 | 23,039,512 |
| Corporate Bonds | R0150 | - | - |
| Structured notes | R0160 | - | - |
| Collateralised securities | R0170 | - | - |
| Collective Investments Undertakings | R0180 | 73,311 | 73,311 |
| Derivatives | R0190 | - | - |
| Deposits other than cash equivalents | R0200 | 12,385,513 | 12,385,513 |
| Other investments | R0210 | - | - |
| Assets held for index-linked and unit-linked contracts | R0220 | - | - |
| Loans and mortgages | R0230 | - | - |
| Loans on policies | R0240 | - | - |
| Loans and mortgages to individuals | R0250 | - | - |
| Other loans and mortgages | R0260 | - | - |
| Reinsurance recoverables from: | R0270 | 3,338,725 | 10,073,389 |
| Non-life and health similar to non-life | R0280 | 3,338,725 | 10,073,389 |
| Non-life excluding health | R0290 | 3,338,725 | 10,073,389 |
| Health similar to non-life | R0300 | - | - |
| Life and health similar to life, excluding health and index-linked | R0310 | - | - |
| Health similar to life | R0320 | - | - |
| Life excluding health and index-linked and unit-linked | R0330 | - | - |
| Life index-linked and unit-linked | R0340 | - | - |
| Deposits to cedants | R0350 | - | - |
| Insurance and intermediaries receivables | R0360 | 49,869 | 3,920,604 |
| Reinsurance receivables | R0370 | 710,035 | 710,035 |
| Receivables (trade, not insurance) | R0380 | 7,607,656 | 17,644,724 |
| 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 | 9,456,216 | 9,456,216 |
| Any other assets, not elsewhere shown | R0420 | 150,814 | 361,134 |
| Total assets | R0500 | 81,871,572 | 86,899,304 |
| Liabilities | | | |
| Technical provisions - non-life | R0510 | 15,385,543 | 32,528,990 |
| Technical provisions - non-life (excluding health) | R0520 | 13,450,896 | 28,263,069 |
| Technical provisions calculated as a whole | R0530 | - | - |
| Best Estimate | R0540 | 11,555,326 | - |
| Risk margin | R0550 | 1,895,570 | - |
| Technical provisions - health (similar to non-life) | R0560 | 1,934,648 | 4,265,921 |
| Technical provisions calculated as a whole | R0570 | - | - |
| Best Estimate | R0580 | 1,664,650 | - |
| Risk margin | R0590 | 269,998 | - |
| Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked) | R0600 | - | - |
| Technical provisions - health (similar to life) | R0610 | - | - |
| Technical provisions calculated as a whole | R0620 | - | - |
| Best Estimate | R0630 | - | - |
| Risk margin | R0640 | - | - |
| Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked) | R0650 | - | - |
| Technical provisions calculated as a whole | R0660 | - | - |
| Best Estimate | R0670 | - | - |
| Risk margin | R0680 | - | - |
| Technical provisions - index-linked and unit-linked | R0690 | - | - |
| Technical provisions calculated as a whole | R0700 | - | - |
| Best Estimate | R0710 | - | - |
| Risk margin | R0720 | - | - |
| Other technical provisions | R0730 | - | - |
| Contingent liabilities | R0740 | - | - |
| Provisions other than technical provisions | R0750 | 183,060 | 183,060 |
| Pension benefit obligations | R0760 | - | - |
| Deposits from reinsurers | R0770 | - | - |
| Deferred tax liabilities | R0780 | - | - |
| Derivatives | R0790 | - | - |
| Debts owed to credit institutions | R0800 | - | - |
| Financial liabilities other than debts owed to credit institutions | R0810 | - | - |
| Insurance & intermediaries payables | R0820 | (4,625) | (396,749) |
| Reinsurance payables | R0830 | - | - |
| Payables (trade, not insurance) | R0840 | 13,746,553 | 19,158,740 |
| 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 | 1,163,798 | 5,158,080 |
| Total liabilities | R0900 | 30,474,327 | 58,632,101 |
| Excess of assets over liabilities | R1000 | 31,397,245 | 30,267,203 |



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 shares) | R0010 | 26,354,200 | 26,354,200 | | | |
| Share premium account related to ordinary share capital | R0030 | 0 | | | | |
| Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings | R0040 | 0 | | | | |
| Subordinated mutual member accounts | R0050 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Surplus funds | R0070 | 0 | | | | |
| Preference shares | R0090 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Share premium account related to preference shares | R0110 | 0 | | | | |
| Reconciliation reserve | R0130 | 5,043,045 | 5,043,045 | | | |
| Subordinated liabilities | R0140 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| An amount equal to the value of net deferred tax assets | R0150 | 0 | | | | 0 |
| Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above | R0180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | | | | |
| Deductions | | | | | | |
| Deductions for participations in financial and credit institutions | R0230 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total basic own funds after deductions | R0260 | 31,397,245 | 31,397,245 | 0 | 0 | 0 |
| Ancillary own funds | | | | | | |
| Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand | R0300 | 0 | | | 0 | |
| 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 | | | 0 | |
| Unpaid and uncalled preference shares callable on demand | R0320 | 0 | | | 0 | 0 |
| A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on | R0330 | 0 | | | 0 | 0 |
| Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC | R0340 | 0 | | | 0 | |
| Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC | R0350 | 0 | | | 0 | 0 |
| Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC | R0360 | 0 | | | 0 | |
| Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC | R0370 | 0 | | | 0 | 0 |
| Other ancillary own funds | R0390 | 0 | | | 0 | 0 |
| Total ancillary own funds | R0400 | 0 | | | 0 | 0 |
| Available and eligible own funds | | | | | | |
| Total available own funds to meet the SCR | R0500 | 31,397,245 | 31,397,245 | 0 | 0 | 0 |
| Total available own funds to meet the MCR | R0510 | 31,397,245 | 31,397,245 | 0 | 0 | |
| Total eligible own funds to meet the SCR | R0540 | 31,397,245 | 31,397,245 | 0 | 0 | 0 |
| Total eligible own funds to meet the MCR | R0550 | 31,397,245 | 31,397,245 | 0 | 0 | |
| SCR | R0580 | 18,351,757 | | | | |
| MCR | R0600 | 19,856,400 | | | | |
| Ratio of Eligible own funds to SCR | R0620 | 171% | | | | |
| Ratio of Eligible own funds to MCR | R0640 | 160% | | | | |

S.23.01.01.02

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve

| | | C0060 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|
| Reconciliation reserve | | |
| Excess of assets over liabilities | R0700 | 31,397,245 |
| Own shares (held directly and indirectly) | R0710 | |
| Foreseeable dividends, distributions and charges | R0720 | |
| Other basic own fund items | R0730 | 26,354,200 |
| Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds | R0740 | 0 |
| Reconciliation reserve | R0760 | 5,043,045 |
| 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 |





Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

S.25.01.01.01

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement

| | | Net solvency capital requirement | Gross solvency capital requirement | Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios |
|------------------------------------|-------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| | | C0030 | C0040 | C0050 |
| Market risk | R0010 | 3,966,706 | 3,966,706 | |
| Counterparty default risk | R0020 | 1,937,823 | 1,937,823 | |
| Life underwriting risk | R0030 | - | - | |
| Health underwriting risk | R0040 | 2,561,164 | 2,561,164 | |
| Non-life underwriting risk | R0050 | 14,470,203 | 14,470,203 | |
| Diversification | R0060 | (5,512,318) | (5,512,318) | |
| Intangible asset risk | R0070 | - | - | |
| Basic Solvency Capital Requirement | R0100 | 17,423,579 | 17,423,579 | |

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 | 928,178 |
| 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 | 18,351,757 |
| Capital add-on already set | R0210 | |
| Solvency capital requirement | R0220 | 18,351,757 |
| 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 | R0620 | | |
| DTL | R0630 | | |

S.25.01.01.05

S.25.01.01.05 Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

| | | LAC DT |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|--------|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | 0.00 |
| 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 |
| MCRNL Result | R0010 | 1,347,580.20 |

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 |
| | | C0020 | C0030 |
| Medical expense insurance and proportional reinsurance | R0020 | 1,610,887 | 0 |
| Income protection insurance and proportional reinsurance | R0030 | 0 | 0 |
| Workers' compensation insurance and proportional reinsurance | R0040 | 53,763 | 0 |
| Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance | R0050 | 0 | 0 |
| Other motor insurance and proportional reinsurance | R0060 | 1,693,639 | 0 |
| Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance | R0070 | 134 | 0 |
| Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance | R0080 | 595,886 | 0 |
| General liability insurance and proportional reinsurance | R0090 | 0 | 0 |
| Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance | R0100 | 6,119,016 | 0 |
| 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 |
|--------------|-------|-------|
| MCRLL 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 | 1,347,580 |
| SCR | R0310 | 19,361,757 |
| MCR cap | R0320 | 8,258,290 |
| MCR floor | R0330 | 4,587,939 |
| Combined MCR | R0340 | 4,587,939 |
| Absolute floor of the MCR | R0350 | 19,856,400 |
| Minimum Capital Requirement | R0400 | 19,856,400 |

