

RAPPORT
SUR LA SOLVABILITÉ
ET LA SITUATION FINANCIÈRE
SFCR

2019

Groupe
Solimut
 **utuelles**
de France



SOMMAIRE	2
-----------------	----------

INTRODUCTION	4
---------------------	----------

SYNTHÈSE	6
-----------------	----------

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS	6
SYSTÈME DE GOUVERNANCE	6
PROFIL DE RISQUE	6
VALORISATION SOLVABILITÉ II	7
GESTION DU CAPITAL	7

1 • ACTIVITÉ ET RÉSULTATS	8
----------------------------------	----------

Activité	9
• Présentation du Groupe	9
• Périmètre du Groupe	9
• Présentation des mutuelles affiliées au Groupe	10
• Orientations stratégiques	11
Résultats de souscription	12
• Préambule	12
• Revenus et dépenses de souscription	12
• Analyse de la performance	15
• Projections relatives à la performance de souscription	15
• Technique d'atténuation du risque de souscription	15
Résultats des investissements	16
Résultats des autres activités	17
Autres informations	17

2 • SYSTÈME DE GOUVERNANCE	18
-----------------------------------	-----------

Informations générales sur le système de gouvernance	19
• Gouvernances institutionnelles et opérationnelles	19
• Convention d'affiliation	23
• Droits à rémunération des membres	24
Exigences de compétences et d'honorabilité	25
• Personnes visées	25
• Exigences de compétences	25
• Exigence d'honorabilité	27
• Dispositif de suivi	27
• Politique de compétences et d'honorabilité	27
Système de gestion des risques	27
• Gouvernance des risques	27
• Le cycle de gestion des risques	29
• Le cadre d'appétence au risque	29
• Risques significatifs/Besoin Global de Solvabilité	30
• L'ORSA	31
Système de contrôle interne/conformité	32
• Les dispositifs de contrôle interne en vigueur au sein du Groupe Solimut	32
• Politique de conformité	33
Fonction d'audit interne	34
• Relation entre la mutuelle affiliée et l'UMG	34
• Rôle de l'audit interne dans l'organisation	34
• Planification des missions	34

• Réalisation des missions.....	34
• Missions réalisées sur l'exercice écoulé et à venir.....	35
Fonction actuarielle	35
• Organisation de la fonction actuarielle	35
• Travaux liés à la fonction actuarielle	35
Sous-traitance.....	36
• Activités externalisées	36
• Mise en œuvre et suivi des activités sous-traitées	36
• Les accords écrits avec les sous-traitants	37
Autres informations.....	37

3 • PROFIL DE RISQUE.....38

Risque de souscription.....	39
• Principaux risques.....	39
• Éléments chiffrés	40
• Techniques d'atténuation du risque de souscription	42
• Sensibilité au risque de souscription	42
Risque de marché	42
• Présentation du risque de marché	42
• Exposition au risque de marché	43
Risque de crédit.....	44
Risque de liquidité	44
Risque opérationnel.....	45
• Définition.....	45
• Exposition aux risques	45
• Traitement des risques opérationnels.....	46
Autres risques importants.....	47
Autres informations.....	47

4 • VALORISATION SOLVABILITÉ II.....48

Actifs	49
Provisions techniques	56
Autres Passifs.....	60
Méthodes de valorisation alternatives	63
Autres informations.....	63

5 • GESTION DU CAPITAL.....64

Fonds propres.....	65
SCR et MCR	68
Utilisation du sous-module « risque sur actions » fondé sur la durée dans le SCR	71
Différences entre la formule standard et tout modèle interne utilisé	71
Non-respect des taux de couverture minimaux des MCR ou SCR.....	71
Autres informations.....	71

ANNEXES.....72

Composition des Conseils d'Administration des mutuelles affiliées au Groupe au 31/12/2018.....	73
Organigramme du Groupe au 25/04/19.....	74
Reportings quantitatifs (QRT) soumis à l'ACPR.....	75



Le présent rapport unique sur la solvabilité et la situation financière, nommé SFCR (Solvency and Financial Conditions Report en anglais) s'inscrit dans les exigences du pilier 3. Il répond aux attentes de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et est établi à destination du public.

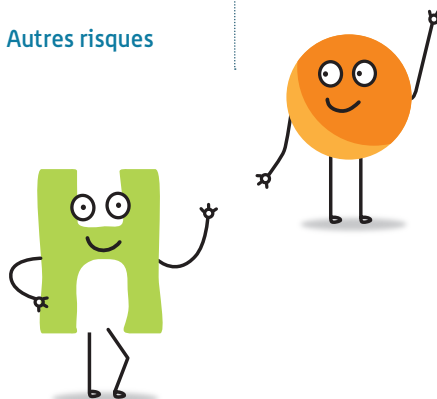
Il permet à l'Union Mutualiste de Groupe - Solimut Mutuelles de France, ci-après dénommée « Groupe Solimut », ainsi qu'aux mutuelles le constituant, de communiquer les informations relatives aux cadres de son activité et de ses performances, de son système de gouvernance, de son profil de risques, de sa valorisation et de sa gestion du capital.

Il est élaboré en application de l'article 256 de la Directive 2009/138/CE du 25 novembre 2009 du Parlement européen et du Conseil et de l'article 365 et 370 du Règlement Délégué 2015/35 complétant la Directive cadre et publié le 17 janvier 2015.

Le rapport SFCR contient des informations descriptives tant qualitatives que quantitatives sur la période de référence du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018.

Le plan du rapport est établi comme suit,
conformément à la réglementation :

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS	SYSTÈME DE GOUVERNANCE	PROFIL DE RISQUE	VALORISATION	GESTION DU CAPITAL
Activité	Informations générales	Souscription	Actifs	Fonds propres
Résultats de souscription	Compétence et Honorabilité	Marché	Provisions techniques	SCR et MCR
Résultats des investissements	Gestion des risques	Crédit	Autres Passifs	Utilisation de la duration dans le risque actions
Résultats financiers	Contrôle Interne / Conformité	Liquidité	Méthode alternative	Formule Standard / Modèle interne
Résultats des autres activités	Fonction audit interne	Opérationnel		Non respect des exigences
Autres informations	Fonction actuarielle	Autres risques		
	Sous-traitance			



Ce rapport est le premier rapport unique réalisé par le Groupe Solimut, qui a obtenu l'agrément dans le courant de l'année 2018, après avoir été reconnu prudentiel depuis le 31/12/2017. Il a été présenté au Comité d'audit pour avis le 27 mai 2019 et a été approuvé par le Conseil d'administration le 28 mai 2019.

Ce rapport a été mis en ligne conformément à la politique de communication d'informations aux autorités de contrôle et au public et aux délais fixés par les textes réglementaires.

La présente synthèse ne concerne que le Groupe. Les données afférentes aux mutuelles « solo » sont déclinées dans les différentes parties suivantes du rapport.

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS

Le Groupe Solimut est composé des mutuelles affiliées :

- Solimut Mutuelle de France,
- Mutami,
- Mutuelle Solimut Centre Océan,
- SMH,
- Mutuelle de France Alpes du Sud.

Les mutuelles **Mutuelle Solimut Centre Océan, Mutuelle de France Alpes du Sud et Mutami** sont agréées pour exercer sur les branches accidents [1], maladie [2] et ont pour activité la couverture en santé des particuliers et des entreprises. Au sens de la Directive Solvabilité II, les Mutuelles pratiquent les lignes d'activité LoB 1 : assurance de frais médicaux et LoB 13 : réassurance de frais médicaux proportionnelle.

Solimut Mutuelle de France est agréée pour l'exercice des activités relevant des branches accidents [1], maladie [2], vie-décès [20] et nuptialité-natalité [21]. Les principales lignes d'activité au sens de la Directive Solvabilité II sont LoB 1 : assurance de frais médicaux & LoB 2 : assurance de protection des revenus concernant les activités non-vie, LoB 13 : réassurance de frais médicaux proportionnelle, LoB 29 : assurance maladie, LoB 30 : assurance avec participation aux bénéfices, LoB 32 : autre assurance vie, LoB 33 : rentes.

La mutuelle **SMH** est agréée pour l'exercice des activités relevant des branches accidents [1], maladie [2], vie-décès [20] et nuptialité-natalité [21]. Les principales lignes d'activités au sens de la Directive Solvabilité II sont LoB 1 : assurance de frais médicaux, LoB 13 : réassurance de frais médicaux proportionnelle & LoB 32 : autre assurance vie.

Résultat de souscription

Au titre de leurs activités de santé et prévoyance, les mutuelles affiliées au Groupe Solimut ont perçu 423 M€ de cotisations brutes en 2018. Il est à noter que les cotisations non vie représentent 93 % de l'ensemble des cotisations perçues. Les cotisations nettes acquises s'élèvent à 345 M€.

Résultat des investissements

Au titre de leurs activités d'investissement, les mutuelles affiliées du Groupe Solimut disposent au total d'un portefeuille de placements s'élevant à 235 M€ au 31 décembre 2018.

Les revenus des placements génèrent aux mutuelles affiliées du Groupe Solimut un total de plus de 6,8 M€.

SYSTÈME DE GOUVERNANCE

La gouvernance des mutuelles du Groupe Solimut est fondée sur la complémentarité entre :

- Les administrateurs élus (Conseil d'administration),
- La Présidence et la Direction opérationnelle, choisies pour ses compétences techniques et managériales (Dirigeants Effectifs),
- Les Fonctions clés, dont le périmètre d'activité est règlementairement défini (actuariat, gestion des risques, conformité et audit interne) et devant soumettre leurs travaux aux Conseils d'administration.

L'organisation du système de gouvernance correspond à celle existante lors de la publication de ce rapport. Ainsi, seront notamment présentées dans ce document les activités des fonctions clefs directement rattachées au Groupe, chacune portant donc la responsabilité pour l'ensemble des mutuelles affiliées.

Les rôles et responsabilités des acteurs institutionnels et opérationnels ont été clairement identifiés et définis [Cf. infra], permettant d'assurer une correcte séparation des tâches entre les fonctions d'administration, de gestion et de contrôle. Les circuits de communication entre ces acteurs ont été également définis.

PROFIL DE RISQUE

Le SCR¹ Groupe correspond à la somme du BSCR², du SCR Opérationnel et d'un ajustement. Sur l'exercice 2018, le montant du SCR Global Groupe est de 114 M€. Il représente le niveau des fonds propres nécessaires à l'absorption d'un ensemble de chocs après prise en compte de la corrélation entre les risques.

Le BSCR résulte de l'agrégation de plusieurs composantes qui constituent l'ensemble du profil de risque du Groupe. Ces composantes sont :

- SCR de souscription,
- SCR marché,
- SCR de crédit,
- SCR de liquidité.

Au regard de la composition des risques du BSCR, il est à noter que l'activité assurantielle des mutuelles est la plus forte contributrice totalisant plus de 65 %. Le second risque le plus impactant est le risque de marché s'élevant à 23 % des risques globaux. Du fait de la réassurance mise en place au sein de la mutuelle la plus importante du Groupe en termes de cotisations encaissées, le risque de crédit et donc de défaut de contrepartie est un risque à ne pas négliger pour le Groupe.

Risque de souscription

Le risque de souscription du Groupe Solimut est essentiellement un risque de souscription santé du fait des activités portées par les mutuelles affiliées.

Risque de marché

Au 31 décembre 2018, le total des actifs du Groupe Solimut est donc porté par les mutuelles affiliées représente 235 M€ en valeur de marché. Le portefeuille est majoritairement composé d'obligations (41 % des actifs), de monétaire (29 % des actifs), d'actions (15 % des actifs), d'actifs gérés par un fonds (12 %) et d'immobilier (3 %).

Risque opérationnel

Le risque opérationnel est le risque résultant d'une inadéquation ou d'une défaillance imputable à des procédures, personnels et systèmes internes, ou à des événements extérieurs, y compris les événements de faible probabilité d'occurrence, mais à risque de perte élevée. Ces derniers sont gérés notamment via la mise en place d'un plan de continuité d'activité, ainsi que la mise en place d'un dispositif de contrôle interne. Le risque opérationnel inclut le risque juridique / risque de non-conformité, mais exclut les risques stratégiques et d'image.

VALORISATION SOLVABILITÉ II

Le bilan prudentiel du Groupe Solimut est défini schématiquement d'une part par les actifs et d'autre part par le passif composé du SCR. Le delta entre ces deux éléments constitue les fonds propres.

Actifs

Les Actifs du Groupe Solimut sont composés de l'agrégation des actifs des mutuelles. Le total des actifs en valeur de marché s'élève à 460 M€. Le poste principal reste les placements qui ont une valeur de 235 M€.

Provisions techniques

Les provisions techniques du Groupe Solimut en date du 31 décembre 2018 s'élèvent à 195 M€ en vision comptable. Le montant des Best Estimate et des marges pour risques est de 200 M€. Ces provisions sont brutes. Les provisions techniques cédées en vision comptable sont de 42 M€. En vision prudentielle, ces provisions s'élèvent à 43 M€.

Autres passifs

Les autres éléments du passif sont composés des provisions autres que les provisions techniques, des provisions pour retraites et engagements, des dettes pour dépôt auprès des réassureurs, des dettes et dettes subordonnées et des impôts différés passifs.

GESTION DU CAPITAL

Le Groupe Solimut et ses mutuelles affiliées déterminent le SCR et le MCR selon la formule standard définie par la directive Solvabilité II.

Les fonds propres économiques du Groupe s'élèvent à 163 M€ au 31 décembre 2018.

L'exigence de capital calculée conduit à un SCR Groupe à 114 M€ et un MCR de 38 M€.

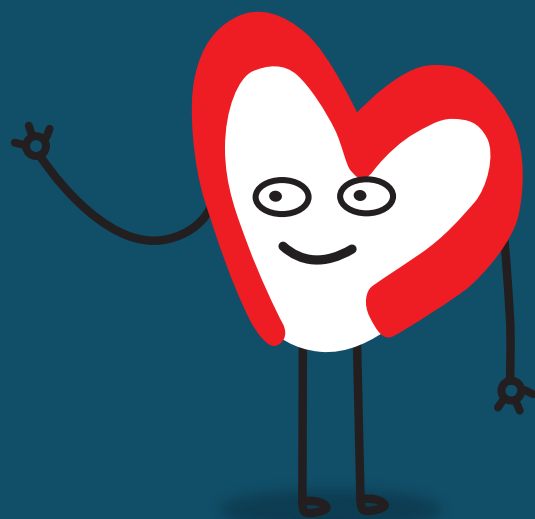
Le ratio de solvabilité est de 143 %. La projection de ce ratio conduit à une augmentation de celui-ci au cours des prochaines années. Conformément aux mesures conservatrices régissant la convention d'affiliation des mutuelles affiliées au Groupe, une méthode d'écèlement des fonds propres disponibles au niveau du groupe est appliquée. Le risque porté demeure inchangé. Cet écèlement, qui ne tient compte que des fonds propres permettant aux mutuelles de maintenir un ratio au-dessus de 165%, aboutit à un ratio de 114% pour un niveau de fonds propres économiques à 130 M€ (SCR inchangé).

1. Solvency Capital Requirement : capital exigé pour assurer la solvabilité d'une entreprise dans Solvabilité II.

2. Basic Solvency Capital Requirement : montant du capital exigé issu des sous-modules de risques.

1

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS





1 • ACTIVITÉ

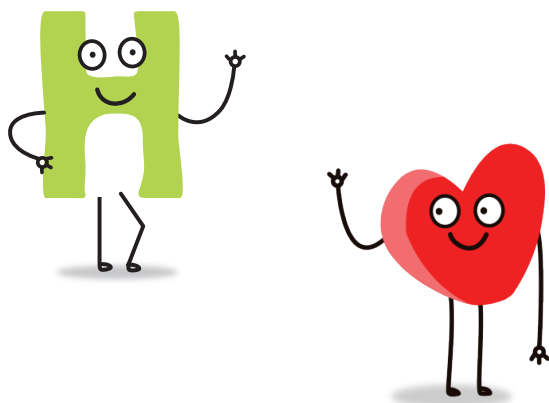
L'Union Mutualiste de Groupe - Solimut Mutuelles de France est immatriculée au répertoire SIRENE sous le numéro 539 793 885. Son siège social est situé au 3/5 Rue de Vincennes, 93100 Montreuil. Son siège administratif est situé au 146 A Avenue de Toulon, 13010 Marseille. L'entité est soumise aux dispositions du Code de la Mutualité et au contrôle de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR : 4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 PARIS CEDEX 09.

Présentation du Groupe

Le Groupe Solimut, au travers de son réseau de proximité développé au sein d'agences et de points d'accueil répartis sur une grande partie du territoire national, notamment dans le Sud-Ouest, le Sud-Est, le Centre, l'Ouest, le Nord et Paris, propose à tous des garanties de santé et de prévoyance. Le maillage territorial permet de préserver et développer un contact personnalisé avec les adhérents, plus de 545 000 personnes protégées en santé et plus de 320 000 en prévoyance.

Les Mutuelles qui le constituent diffusent une offre globale incluant des garanties complémentaires santé, des produits de prévoyance, d'épargne et de retraite. Elles assurent la protection sociale de toutes les populations quels que soient leurs âges et leurs situations personnelles ou professionnelles. Elles ont pour objectif d'accompagner leurs adhérents tout au long de leur vie et de proposer une offre santé globale accessible à tous, basée sur l'entraide et la solidarité.

Le Groupe Solimut et ses mutuelles sont portés dans leurs activités par plus de 600 salariés, répartis au sein des Mutuelles affiliées et de l'UMG. Avec 163 M€ de fonds propres économiques non écartés (130M€ écartés), le chiffre d'affaires 2018 atteint 423 M€ bruts.



Périmètre du Groupe

Le périmètre d'étude du présent rapport et des remises prudentielles est constitué des mutuelles affiliées à l'Union Mutualiste de Groupe et soumises à la Directive Solvabilité II. Ainsi, les mutuelles constituant le Groupe Solimut pour l'exercice 2018 sont :

- Solimut Mutuelle de France,
- Mutami,
- Mutuelle Solimut Centre Océan,
- SMH,
- Mutuelle de France Alpes du Sud.

Les mutuelles **Mutuelle Solimut Centre Océan, Mutuelle de France Alpes du Sud et Mutami** sont agréées pour exercer sur les branches accidents [1], maladie [2] et ont pour activité la couverture en santé des particuliers et des entreprises. Au sens de la Directive Solvabilité II, les Mutuelles pratiquent les lignes d'activité LoB 1 : assurance de frais médicaux et LoB 13 : réassurance de frais médicaux proportionnelle.

Solimut Mutuelle de France est agréée pour l'exercice des activités relevant des branches accidents [1], maladie [2], vie-décès [20] et nuptialité-natalité [21]. Les principales lignes d'activité au sens de la Directive Solvabilité II sont LoB 1 : assurance de frais médicaux & LoB 2 : assurance de protection des revenus concernant les activités non-vie, LoB 13 : réassurance de frais médicaux proportionnelle, LoB 29 : Assurance maladie, LoB 30 : assurance avec participation aux bénéfices, LoB 32 : autre assurance vie, LoB 33 : Rentes.

La mutuelle **SMH** est agréée pour l'exercice des activités relevant des branches accidents [1], maladie [2], vie-décès [20] et nuptialité-natalité [21]. Les principales lignes d'activités au sens de la Directive Solvabilité II sont LoB 1 : assurance de frais médicaux, LoB 13 : réassurance de frais médicaux proportionnelle & LoB 32 : autre assurance vie.

Le Groupe Solimut détient au travers de ses mutuelles affiliées, des participations dans la liste des « entreprises liées » significatives ; Il est à noter que l'ensemble de ces entre-prises sont basées en France.

Nom	Forme juridique	Principale Mutuelle détentrice	Quote-part de la participation détenue au niveau groupe
SCI du BEARNAIS	Société Civile Immobilière	Mutami	100,0 %
SCI Le VAUBAN	Société Civile Immobilière	Mutami	87,8 %
Le Baou	Société Civile Immobilière	Solimut Mutuelle	99,5 %
Mutuelles de Provence	Société Civile Immobilière	Solimut Mutuelle	98,9 %
La Feuilleraie	Société Civile Immobilière	Solimut Mutuelle	99,7 %
Mutimmo	Société Civile Immobilière	Solimut Mutuelle	57,1 %
Immomut	Société Civile Immobilière	Solimut Mutuelle	99,8 %
Sandire Faveyrolles	Société Civile Immobilière	Solimut Mutuelle	92,8 %
525E Sante Plus	Société Civile Immobilière	Solimut Mutuelle	87,8 %
Sandrine	Société Civile Immobilière	Solimut Mutuelle	88,1 %
Château Faveyrolles	Société Civile Immobilière	Solimut Mutuelle	92,8 %
Optique Mutuelles de France	Société par Actions Simplifiée	Solimut Mutuelle	77,2 %
SI Promut	Société par Actions Simplifiée	Solimut Mutuelle	92,3 %
OPG	SARL	SMH	100,0 %
Horizon	Société Civile Immobilière	SMH	100,0 %

Conformément à la Convention d'affiliation qui régit son fonctionnement, le Groupe Solimut exerce de façon effective, une influence dominante au moyen d'une coordination centralisée sur les décisions de ses membres, y compris financières, et il dispose d'un pouvoir de contrôle et de sanction à leur égard. Il a pour objet d'organiser la solidarité financière entre ses membres.

Présentation des mutuelles affiliées au Groupe

Solimut Mutuelle de France

Solimut Mutuelle de France est un organisme à but non lucratif soumis aux dispositions du Livre II du Code de la mutualité et agréé pour pratiquer des opérations relevant des branches accidents (1), maladie (2), vie-décès (20) et nuptialité-Natalité (21). Elle est inscrite au répertoire SIRENE sous le numéro unique 383 143 617. Son siège social est situé 47 rue Maurice-Flandin – 69003 Lyon.

La mutuelle, qui compte 446 salariés en effectif moyen, a réalisé un chiffre d'affaires brut 2018 de 320 M€ en non vie et de 28 M€ en vie, soit un total de 348 M€, et dispose de 110 M€ de fonds propres économiques [Cf. QRT solo soumis lors des reportings réglementaires annuels].

Mutuelle de France Alpes du Sud

La Mutuelle de France Alpes du Sud, mutuelle soumise aux dispositions du livre II du Code de la mutualité est identifiée sous le numéro unique 782 416 127 et son siège social est situé 16 Avenue des Arcades, BP2, 04201 SISTERON CEDEX. La Mutuelle

de France Alpes du Sud est agréée pour exercer sur les branches accidents (1), maladie (2), et a pour activité la couverture en santé des particuliers et des entreprises.

La mutuelle, qui compte 18 salariés ETP³, a réalisé un chiffre d'affaires brut de 11,7 M€ en 2018, et dispose de 6 M€ de fonds propres économiques [Cf. QRT solo soumis lors des reportings réglementaires annuels].

Mutuelle Solimut Centre Océan

La mutuelle Solimut Centre Océan, mutuelle soumise aux dispositions du livre II du Code de la mutualité est identifiée sous le numéro unique 781 343 249 et son siège social est situé 66 rue du château d'eau à Mainvilliers (28).

La mutuelle Solimut Centre Océan est agréée pour exercer sur les branches accidents, maladie, et a pour activité la couverture en santé des particuliers et des entreprises.

La mutuelle, qui compte 43 salariés ETP, a réalisé un chiffre d'affaires brut de 21,2 M€ en 2018, et dispose de 10 M€ de fonds propres économiques [Cf. QRT solo soumis lors des reportings réglementaires annuels].

Mutami

MUTAMI, mutuelle soumise aux dispositions du livre II du Code de la mutualité, est identifiée au répertoire SIRENE sous le numéro unique 776 950 677 et son siège social est situé 70 boulevard Matabiau – 31000 TOULOUSE. La mutuelle MUTAMI est agréée pour exercer sur les branches accidents (1), maladie

[2], et a pour activité la couverture en santé des particuliers et des entreprises.

La mutuelle, qui compte 57 salariés ETP, a réalisé un chiffre d'affaires brut de 35,5 M€ en 2018, et dispose de 23 M€ de fonds propres économiques (Cf. QRT solo soumis lors des reportings réglementaires annuels).



SMH

La mutuelle SMH, mutuelle soumise aux dispositions du livre II du code de la mutualité est identifiée sous le numéro de SIREN 301 862 769 et son siège social est situé Parc Eurasanté - 310 Avenue Eugène Avinée - 59120 LOOS.

La mutuelle SMH est agréée pour exercer sur les branches 2, 2a, 2b, 2c (maladie), branche 1 (accidents), branche 20 (vie-décès), branche 21 (nuptialité-natalité) et a pour activité la couverture en santé et en prévoyance des particuliers et des entreprises.

La mutuelle, qui compte 37 salariés, a réalisé un chiffre d'affaires 2018 de 20,9 M€ en santé et 0,8 M€ en prévoyance, et dispose de 14 M€ de fonds propres économiques (Cf. QRT solo soumis lors des reportings réglementaires annuels).

Orientations stratégiques

ÉLÉMENTS DE CONTEXTE

Le secteur de l'assurance et celui de la mutualité en particulier subissent de profondes mutations, à la fois liées au marché (évolution des comportements, des attentes et des modes de recours aux soins, numérisation du parcours adhérent, essor de la e-santé...) et à la multiplication de nouvelles orientations légales et réglementaires (Solvabilité II, Directive distribution en assurance, Règlement général sur la protection des données, Accord national interprofessionnel, lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme, ACS...).

Ces révolutions successives ou simultanées poussent le secteur à se recomposer pour être en mesure d'y faire face, de se doter des moyens d'investissement et de conformité, tout en subissant une contraction des marges induite par les bascules des portefeuilles adhérents vers des offres collectives plutôt qu'historiquement individuelles, et une augmentation des coûts liés aux aspects prudentiels.

C'est dans ce cadre que des mutuelles adhérentes à la Fédération des Mutuelles de France ont créé en 2012 l'Union Mutualiste de Groupe Solimut.

ORIENTATIONS STRATÉGIQUES

Les orientations stratégiques du Groupe Solimut portent sur :

- La consolidation du Groupe prudentiel avec le renfort des moyens dédiés à la conformité réglementaire,
- La diversification de son offre afin de répondre aux besoins des adhérents des Mutuelles affiliées,
- La mise en œuvre de synergies entre ses Mutuelles afin de renforcer ses capacités de développement,
- La consolidation de partenariats internes aux Mutuelles de France et externes qui permettent d'atteindre les objectifs susmentionnés.

2018 a été le premier exercice plein de l'UMG Solimut en tant que Groupe prudentiel

Attendue depuis 2015, la transformation de l'UMG Solimut Mutuelles de France en Groupe prudentiel au sens de Solvabilité II a été reconnue par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution lors du Collège de supervision du mois d'octobre 2017, avec effet au 31 décembre 2017. A cette occasion, la Mutuelle Familiale de la Corse a fait valoir son droit de retrait afin de poursuivre un projet de fusion au niveau local. La mutuelle SMH, dont le siège est situé à Loos et qui a pour spécificité de couvrir une population essentiellement hospitalière, a pu, après deux années d'attente, confirmer son affiliation à la même occasion.

2018 a été le premier exercice plein du Groupe prudentiel. Les fonctions clés issues de Solvabilité II ont été mutualisées au niveau du Groupe. Il a continué tout au long de l'année d'approfondir l'harmonisation des processus au sein du périmètre.

Développement de l'UGM Solimut Union

Afin de maintenir une cohérence de Groupe pour les mutuelles ne pouvant pas adhérer à l'UMG Solimut (substituées, mutuelles relevant du régime prudentiel Solvabilité 1, mutuelles ne souhaitant pas adhérer à un Groupe prudentiel), une Union de groupe mutualiste (UGM) Solimut Union a été créée au mois de juin 2017. Celle-ci accueille les mutuelles affiliées à l'UMG (Solimut Mutuelle de France, Mutuelle Solimut Centre Océan, Mutami, SMH, Mutuelle de France Alpes du Sud), mais également la Mutuelle familiale de la Corse, qui a confirmé son profond attachement au Groupe Solimut et à la Fédération des Mutuelles de France en s'inscrivant dans la durée en tant que membre fondateur de l'UGM malgré ses projets territoriaux, la Mutuelle MCRN, la Mutuelle des Services Publics, la SOMUPOS. En 2018, la Mutuelle Familiale de Normandie a également adhéré à l'UGM Solimut Union. Par ailleurs, la Mutuelle de France des Hospitaliers a sollicité l'adhésion à l'UGM en 2019.

Cette UGM est le socle politique le plus large de Solimut et a pour vocation principale de renforcer

le développement des mutuelles adhérentes sur le collectif, sur la prévoyance, sur le multi-équipement. Une cohérence intégrale de gouvernance et de pilotage administratif et politique sont assurés entre les deux Unions (UGM et UMG).

Une politique de partenariats mutuellement bénéfiques

L'année 2018 a été l'occasion de poursuivre et approfondir les partenariats existants, notamment

avec la Mutuelle Fraternelle d'Assurance (MFA) sur le partage de points d'accueil et la diffusion d'offres IARD individuelles. Nous avons notamment travaillé avec notre partenaire à une offre dédiée pour les fonctionnaires qui devrait voir le jour en 2019.

Néanmoins, les principaux travaux partenariaux du Groupe Solimut ont porté sur le partenariat avec le Groupe Matmut. Ce partenariat a vu son périmètre évoluer avec le regroupement des Groupes Matmut et AG2R La Mondiale.



2 • RÉSULTATS DE SOUSCRIPTION

Préambule

L'activité principale des mutuelles du Groupe Solimut est la santé. En complément, des garanties de prévoyance sont proposées et portées par Solimut Mutuelle de France, qui est la mutuelle la plus importante du Groupe en termes de chiffre d'affaires. Les garanties proposées s'adressent aussi bien à l'individuel qu'au collectif.

Revenus et dépenses de souscription

Au titre de leurs activités de santé et prévoyance, les mutuelles affiliées au Groupe Solimut ont perçu 423 M€ de cotisations brutes en 2018. Il est à noter que les cotisations non vie représentent 93 % de l'ensemble des cotisations perçues. Les cotisations nettes acquises s'élèvent à 345 M€.

Les résultats de souscription, nets de réassurance, par ligne d'activités sur l'exercice 2018 sont présentés dans les tableaux ci-dessous sur la base des informations indiquées dans les QRT S05.01 et en prenant en compte les informations portant sur les cotisations d'une part, et les sinistres, frais de sinistres, frais d'administration et d'acquisition et autres provisions techniques d'autre part :



2018

Non-Vie	Santé	Protection des revenus	Total 2018
Cotisations acquises	279,6 M€	39,2 M€	318,8 M€
Charges de sinistres	238,9 M€	64,4 M€	303,3 M€
Charges d'administration et d'acquisition	21,7 M€	4,3 M€	26,0 M€
Autres provisions techniques	0,4 M€	3,0 M€	3,4 M€
Résultat de souscription	18,6 M€	-32,4 M€	-13,9 M€

Vie	Assurance vie avec participation aux bénéfices	Autre Assurance vie	Autres	Total 2018
Cotisations acquises	0,0 M€	26,6 M€	0,0 M€	26,6 M€
Charges de sinistres	0,0 M€	27,0 M€	-11,0 M€	16,0 M€
Charges d'administration et d'acquisition	0,0 M€	3,2 M€	0,4 M€	3,6 M€
Autres provisions techniques	0,0 M€	1,7 M€	18,5 M€	20,3 M€
Résultat de souscription	0,0 M€	-5,3 M€	-7,9 M€	-13,3 M€



TOTAL	2018
Cotisations acquises	345,4 M€
Charges de sinistres	319,3 M€
Charges d'administration et d'acquisition	29,6 M€
Autres provisions techniques	23,7 M€
Résultat de souscription	-27,1 M€

2017 (ORSA)

Non-Vie	Santé	Protection des revenus	Total 2017
Cotisations acquises	265,7 M€	33,1 M€	298,8 M€
Charges de sinistres	215,0 M€	34,6 M€	249,7 M€
Charges d'administration et d'acquisition	31,6 M€	3,5 M€	35,2 M€
Autres provisions techniques	-0,2 M€	3,5 M€	3,3 M€
Résultat de souscription	19,2 M€	-8,5 M€	10,7 M€

Vie	Assurance vie avec participation aux bénéfices	Autre Assurance vie	Autres	Total 2017
Cotisations acquises	1,8 M€	23,1 M€	0,3 M€	25,2 M€
Charges de sinistres	1,8 M€	13,5 M€	1,0 M€	16,3 M€
Charges d'administration et d'acquisition	0,3 M€	2,6 M€	0,0 M€	3,0 M€
Autres provisions techniques	-0,2 M€	3,0 M€	0,0 M€	2,8 M€
Résultat de souscription	-0,19 M€	4,1 M€	-0,7 M€	3,2 M€

Au regard des éléments chiffrés, il est à noter que l'activité offrant un résultat de souscription le plus positif est l'activité santé portée par l'ensemble des mutuelles.

En outre, les éléments présentés dans ces tableaux ne prennent pas en compte les frais généraux et les participations aux bénéfices et les autres dépenses.

TOTAL	2017
Cotisations acquises	324,0 M€
Charges de sinistres	266,0 M€
Charges d'administration et d'acquisition	38,1 M€
Autres provisions techniques	6,1 M€
Résultat de souscription	13,9 M€

► VOICI LE DÉTAIL POUR CHAQUE MEMBRE AFFILIÉ :

2018

Non-Vie	Santé	Protection des revenus	Total 2018
Cotisations acquises	190,4 M€	39,2 M€	229,7 M€
Charges de sinistres	167,4 M€	64,4 M€	231,8 M€
Charges d'administration et d'acquisition	10,4 M€	4,3 M€	14,7 M€
Autres provisions techniques	0,0 M€	3,0 M€	3,0 M€
Résultat de souscription	12,6 M€	-32,4 M€	-19,8 M€

Vie	Assurance vie avec participation aux bénéfices	Autre Assurance vie	Autres	Total 2018
Cotisations acquises	0,0 M€	25,8 M€	0,0 M€	25,8 M€
Charges de sinistres	0,0 M€	26,3 M€	-11,0 M€	15,3 M€
Charges d'administration et d'acquisition	0,0 M€	3,1 M€	0,4 M€	3,5 M€
Autres provisions techniques	0,0 M€	1,7 M€	18,5 M€	20,3 M€
Résultat de souscription	0,0 M€	-5,3 M€	-7,9 M€	-13,3 M€



TOTAL	2018
Cotisations acquises	255,5 M€
Charges de sinistres	247,1 M€
Charges d'administration et d'acquisition	18,1 M€
Autres provisions techniques	23,2 M€
Résultat de souscription	-33,0 M€

2018

mutami
Une vraie mutuelle santé solidaire



Non-Vie	Santé	Protection des revenus	Total 2018
Cotisations acquises	35,4 M€	0,0 M€	35,4 M€
Charges de sinistres	29,4 M€	0,0 M€	29,4 M€
Charges d'administration et d'acquisition	4,1 M€	0,0 M€	4,1 M€
Autres provisions techniques	0,2 M€	0,0 M€	0,2 M€
Résultat de souscription	1,8 M€	0,0 M€	1,8 M€



TOTAL	2018
Cotisations acquises	35,4 M€
Charges de sinistres	29,4 M€
Charges d'administration et d'acquisition	4,1 M€
Autres provisions techniques	0,2 M€
Résultat de souscription	1,8 M€

2018

Solimut
mutuelle
Centre Océan



Non-Vie	Santé	Protection des revenus	Total 2018
Cotisations acquises	21,2 M€	0,0 M€	21,2 M€
Charges de sinistres	16,4 M€	0,0 M€	16,4 M€
Charges d'administration et d'acquisition	3,0 M€	0,0 M€	3,0 M€
Autres provisions techniques	0,1 M€	0,0 M€	0,1 M€
Résultat de souscription	1,7 M€	0,0 M€	1,7 M€



TOTAL	2018
Cotisations acquises	21,2 M€
Charges de sinistres	16,4 M€
Charges d'administration et d'acquisition	3,0 M€
Autres provisions techniques	0,1 M€
Résultat de souscription	1,7 M€

2018

mutuelle
de France
Alpes du Sud



Non-Vie	Santé	Protection des revenus	Total 2018
Cotisations acquises	11,7 M€	0,0 M€	11,7 M€
Charges de sinistres	9,3 M€	0,0 M€	9,3 M€
Charges d'administration et d'acquisition	1,5 M€	0,0 M€	1,5 M€
Autres provisions techniques	0,1 M€	0,0 M€	0,1 M€
Résultat de souscription	0,8 M€	0,0 M€	0,8 M€



TOTAL	2018
Cotisations acquises	11,7 M€
Charges de sinistres	9,3 M€
Charges d'administration et d'acquisition	1,5 M€
Autres provisions techniques	0,1 M€
Résultat de souscription	0,8 M€

Non-Vie	Santé	Protection des revenus	Total 2018
Cotisations acquises	20,9 M€	0,0 M€	20,9 M€
Charges de sinistres	16,4 M€	0,0 M€	16,4 M€
Charges d'administration et d'acquisition	2,7 M€	0,0 M€	2,7 M€
Autres provisions techniques	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€
Résultat de souscription	1,7 M€	0,0 M€	1,7 M€

Vie	Assurance vie avec participation aux bénéfices	Autre Assurance vie	Autres	Total 2018
Cotisations acquises	0,0 M€	0,8 M€	0,0 M€	0,8 M€
Charges de sinistres	0,0 M€	0,7 M€	0,0 M€	0,7 M€
Charges d'administration et d'acquisition	0,0 M€	0,1 M€	0,0 M€	0,1 M€
Autres provisions techniques	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€
Résultat de souscription	0,0 M€	-0,1 M€	0,0 M€	-0,1 M€



TOTAL	2018
Cotisations acquises	21,7 M€
Charges de sinistres	17,1 M€
Charges d'administration et d'acquisition	2,9 M€
Autres provisions techniques	0,0 M€
Résultat de souscription	1,7 M€

Analyse de la performance

Comme évoqué supra, le périmètre du Groupe Solimut a changé entre les années 2017 et 2018, avec l'entrée de la SMH et la sortie de la MFC. Toutefois, il est à noter que ce changement de périmètre n'a pas changé l'équilibre global du Groupe, l'entrée de la SMH neutralisant en grande partie la sortie de la MFC.

Projections relatives à la performance de souscription

Pour chacune des mutuelles affiliées du Groupe Solimut, il est établi des plans d'affaires prospectifs en formalisant des hypothèses sur trois principaux facteurs de risques, à savoir : la souscription, les placements et la réassurance.

Technique d'atténuation du risque de souscription

Au cours de l'exercice 2018, de la réassurance intra-groupe a été mise en place sur le contrat IEG CSMR (contrat santé).

Il est également à noter que certaines mutuelles utilisent la réassurance hors Groupe afin de stabiliser leurs résultats. C'est le cas notamment de Solimut Mutuelle de France ainsi que Mutami et Solimut Centre Océan de façon marginale.



3 • RÉSULTATS DES INVESTISSEMENTS

La gestion d'actifs est une composante essentielle de l'activité d'assurance exercée par les différentes entités du Groupe Solimut. En effet, cette activité contribue, aux côtés des résultats techniques, à la rentabilité de chacune des entités.

Par ailleurs, dans le cadre de la Directive Solvabilité II, les actifs détenus et la qualité de ceux-ci, en termes de liquidité ou de risque, sont fortement analysés. Les actifs détenus aux fins de la couverture des provisions techniques prudentielles sont également investis d'une façon adaptée à la nature et à la durée de leurs engagements d'assurance et de réassurance.

Ces actifs sont investis au mieux des intérêts de tous les adhérents, assurés et bénéficiaires des contrats, tout en respectant la politique écrite de gestion des risques concernant les investissements. Cette politique adopte deux approches, à savoir une approche globale au niveau du Groupe et une approche spécifique pour chacune des entités en fonction de sa propre appétence au risque.

Au titre de leurs activités d'investissement, les mutuelles affiliées du Groupe Solimut disposent au total d'un portefeuille de placements s'élevant à 235 M€ au 31 décembre 2018.

Les revenus de ces placements par classe d'actifs se décomposent comme indiqué dans le tableau ci-après (les éléments chiffrés proviennent du QRT S09.01 indiquant pour chaque catégorie d'actifs, les dividendes, intérêts perçus, loyer et gains réalisés) :



Catégorie d'actifs	2018		2017 (ORSA)
	CIC	Revenus Groupe	Revenus Groupe
Obligations d'État	1	112,1 K€	310,5 K€
Obligations d'entreprises	2	2 861,3 K€	2 261,1 K€
Actions	3	285,0 K€	146,1 K€
Organismes de placement collectif	4	196,5 K€	803,4 K€
Titres structurés	5	0,0 K€	21,3 K€
Trésorerie et dépôts	6	1 653,72 K€	1592,2 K€
Prêts et prêts hypothécaires	7	153,3 K€	110,3 K€
Immobilisations corporelles	8	1 496,5 K€	1 349,0 K€
Total		6 758,4 K€	6 593,9 K€



Catégorie d'actifs	2018	
	CIC	Revenus SMF
Obligations d'État	1	96,8 K€
Obligations d'entreprises	2	2 586,3 K€
Actions	3	255,9 K€
Organismes de placement collectif	4	63,5 K€
Titres structurés	5	0,0 K€
Trésorerie et dépôts	6	1 565,7 K€
Prêts et prêts hypothécaires	7	0,0 K€
Immobilisations corporelles	8	765,7 K€
Total		5 331,8 K€



Catégorie d'actifs	2018	
	CIC	Revenus MUTAMI
Obligations d'État	1	15,3 K€
Obligations d'entreprises	2	29,0 K€
Actions	3	0,0 K€
Organismes de placement collectif	4	0,2 K€
Titres structurés	5	0,0 K€
Trésorerie et dépôts	6	42,2 K€
Prêts et prêts hypothécaires	7	112,5 K€
Immobilisations corporelles	8	100,5 K€
Total		299,7 K€

Catégorie d'actifs	CIC	Revenus Centre Océan
Obligations d'État	1	0,0 K€
Obligations d'entreprises	2	4,3 K€
Actions	3	0,9 K€
Organismes de placement collectif	4	0,0 K€
Titres structurés	5	0,0 K€
Trésorerie et dépôts	6	38,7 K€
Prêts et prêts hypothécaires	7	0,0 K€
Immobilisations corporelles	8	301,0 K€
Total		345,0 K€

Catégorie d'actifs	CIC	Revenus Alpes du Sud
Obligations d'État	1	0,0 K€
Obligations d'entreprises	2	0,0 K€
Actions	3	0,0 K€
Organismes de placement collectif	4	0,0 K€
Titres structurés	5	0,0 K€
Trésorerie et dépôts	6	3,4 K€
Prêts et prêts hypothécaires	7	0,0 K€
Immobilisations corporelles	8	93,0 K€
Total		96,3 K€

Catégorie d'actifs	CIC	Revenus SMH
Obligations d'État	1	0,0 K€
Obligations d'entreprises	2	241,8 K€
Actions	3	28,2 K€
Organismes de placement collectif	4	132,8 K€
Titres structurés	5	0,0 K€
Trésorerie et dépôts	6	3,8 K€
Prêts et prêts hypothécaires	7	40,7 K€
Immobilisations corporelles	8	238,3 K€
Total		685,5 K€

Le montant des revenus des placements s'élève à 6,7 M€ (Cf. QRT S09), pour des charges qui représentent 4,7 M€. Ainsi, le résultat des investissements est d'environ 2 M€ pour le Groupe Solimut au travers de ses mutuelles affiliées.



4 • RÉSULTATS DES AUTRES ACTIVITÉS

Au sein des mutuelles affiliées du Groupe, des résultats d'autres activités proviennent de la distribution des garanties prévoyance de Solimut Mutuelle de France, de refacturations de personnel mis à disposition, de conventions de service notamment.

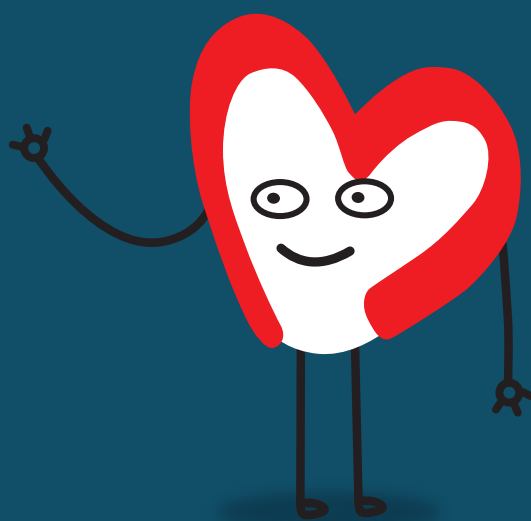


5 • AUTRES INFORMATIONS

Le Groupe Solimut n'identifie pas d'autre information importante à communiquer sur l'activité et les résultats.

2

SYSTÈME DE GOUVERNANCE





1 • INFORMATIONS GÉNÉRALES SUR LE SYSTÈME DE GOUVERNANCE

La gouvernance désigne l'ensemble des organes de décision, d'information et de surveillance, ainsi que les mesures et règles qui permettent de garantir une gestion saine, prudente et sécurisée des activités des mutuelles.

La gouvernance est démocratique, fondée sur le principe « une personne / une voix » et sur la double qualité « un adhérent peut devenir un délégué mutualiste ». Elle repose sur la participation des adhérents aux finalités de la mutuelle, telles que définies et organisées dans ses statuts. Elle est composée d'une structure organisationnelle qui définit de façon transparente les responsabilités et fonctions de chacun et les règles de prise de décision, de reporting interne, de communication, de coopération, de rémunération et de supervision.

La gouvernance des mutuelles du Groupe Solimut est fondée sur la complémentarité entre :

- Les administrateurs élus (Conseil d'administration),
- La Présidence et la Direction opérationnelle choisie pour ses compétences techniques et managériales (Dirigeants Effectifs),
- Les Fonctions clés, dont le périmètre d'activité est règlementairement défini (actuariat, gestion des risques, conformité et audit interne) et devant soumettre leurs travaux aux Conseils d'administration.

L'organisation du système de gouvernance correspond à celle existante lors de la publication de ce rapport. Ainsi, seront notamment présentées dans ce document les activités des fonctions clefs directement rattachées au Groupe, chacune portant donc la responsabilité pour l'ensemble des mutuelles affiliées.

Les rôles et responsabilités des acteurs institutionnels et opérationnels ont été clairement identifiés et définis (Cf. infra), permettant d'assurer une correcte séparation des tâches entre les fonctions d'administration, de gestion et de contrôle. Les circuits de communication entre ces acteurs ont été également définis.

Les mutuelles constituant le Groupe Solimut relèvent toutes du code de la mutualité. Le système de gouvernance en place est donc démocratique, les adhérents élisant les délégués siégeant aux

Assemblées Générales, et les délégués élisant à leur tour à fréquence définie les Administrateurs siégeant au Conseil d'Administration. Ce dernier a pour rôle de faire appliquer les décisions prises par les délégués en Assemblée Générale par la Direction de la mutuelle.

Gouvernances institutionnelles et opérationnelles

La Gouvernance institutionnelle et opérationnelle du Groupe Solimut et de ses mutuelles affiliées présentée ci-après correspond à l'organisation en place en date du 31/12/2018.

L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Groupe :

L'Assemblée générale du Groupe est composée des délégués désignés par les Conseils d'administration de chaque membre affilié à l'Union. Le nombre de délégués par membre affilié est fonction de son nombre d'adhérents en santé au 31 décembre de l'exercice clos, selon la règle décrite ci-après :

- Jusqu'à 10 000 adhérents..... 5 délégués
- De 10 001 à 20 000 adhérents..... 7 délégués
- De 20 001 à 30 000 adhérents..... 9 délégués
- De 30 001 à 100 000 adhérents..... 11 délégués
- Par tranche entamée de 50 000 adhérents supplémentaires..... +2 délégués

Chaque année, à la suite de son premier Conseil d'administration ou avant toute Assemblée générale de l'Union, chaque mutuelle affiliée communique à l'Union son nombre d'adhérents au 31 décembre de l'exercice clos ainsi que l'identité des délégués qui composent sa délégation selon les règles susmentionnées.

Les délégués à l'Assemblée générale sont désignés pour une période qui ne peut excéder 6 années.

Nombre de délégués pour chaque mutuelle :

- Mutuelle Solimut Centre Océan..... 7 délégués
- Mutami..... 9 délégués
- Mutuelle de France Alpes du Sud..... 5 délégués
- Solimut Mutuelle de France..... 15 délégués
- Mutuelle SMH..... 7 délégués

Soit un total de 43 délégués à l'Assemblée générale.



Mutuelles :

Les mutuelles ont organisé la représentation des adhérents à leurs Assemblées Générales respectives selon des modalités spécifiques à chacune d'entre elles. Notons cependant que le principe démocratique reste le dénominateur commun à l'ensemble de ces modes d'organisation qui leur sont propres. Leurs statuts, qui reprennent ces règles dans le détail, sont disponibles sur leurs sites Internet respectifs.

LES DIRIGEANTS EFFECTIFS

Groupe :

Le premier Dirigeant effectif est le Président du Groupe, élu à bulletin secret au scrutin uninominal, à la majorité simple des administrateurs présents, pour 3 ans au cours de la première réunion du Conseil d'administration qui suit l'Assemblée générale annuelle. Il est rééligible.

Le Conseil d'administration peut, à tout moment, mettre un terme aux fonctions du Président et procéder à son remplacement.

Patrick JULOU, actuel Président, a été élu lors du Conseil d'administration qui a suivi l'Assemblée générale du 24 janvier 2018, pour une durée de 3 années. Il succède à Serge JACQUET, qui avait présidé le Groupe Solimut depuis sa création.

Le second Dirigeant effectif est le Dirigeant opérationnel du Groupe, soit son Directeur Général, qui est nommé par le Conseil d'Administration du Groupe. Robert VISCIANO a à ce titre succédé à Bruno HUSS depuis le 13/12/18.

Les dirigeants effectifs ont été notifiés à l'ACPR selon les instructions en vigueur, par l'envoi d'un dossier déclaratif.

► Solimut Mutuelle de France

Présidente : Carole HAZE

Dirigeant opérationnel / Directeur Général :
Robert VISCIANO

► Mutami

Président : Patrick JULOU

Dirigeant opérationnel / Directeur Général :
Daniel ERNANDEZ

► Mutuelle Solimut Centre Océan

Président : Jocelyne LE ROUX

Dirigeant opérationnel / Directeur Général :
Pascal GUELLE

► SMH

Présidente : Carole MOREIRA

Dirigeant opérationnel / Directeur Général :
Eric ANDRO

► Mutuelle de France Alpes du Sud

Président : Gérard BENOIT

Dirigeante opérationnelle / Directrice Générale :
Laurence ALLIX

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Groupe est administré par un Conseil d'administration composé d'un minimum de 12 administrateurs, élus à bulletin secret par l'ensemble des membres de l'Assemblée générale, à la majorité simple des délégués présents ou représentés.

Le nombre d'administrateurs est déterminé chaque année selon le nombre d'adhérents de chaque mutuelle affiliée, comme suit :

► Jusqu'à 10 000 adhérents..... **1 administrateur**

► De 10 001 à 20 000 adhérents.... **2 administrateurs**

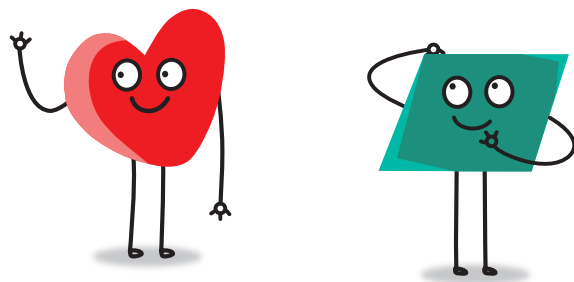
► De 20 001 à 30 000 adhérents... **3 administrateurs**

► De 30 001 à 100 000 adhérents.. **4 administrateurs**

► Par tranche entamée de 50 000 adhérents supplémentaires..... **+1 administrateur.**

Le Conseil d'administration ne peut être composé pour plus de la moitié de membres qui exercent des fonctions d'administrateur, de dirigeant ou d'associé dans une personne morale de droit privé à but lucratif appartenant au même groupe au sens de l'article L.212-7 du Code de la mutualité. Toute élection ou nomination intervenant en méconnaissance de ce qui précède est nulle.

Le Conseil d'administration se réunit sur convocation du Président, aussi souvent que l'intérêt de l'Union l'exige, et au moins 3 fois par an.



Composition et mandats du Conseil d'administration au 31/12/18

Prénom	Nom	Fonction	Mandats
Frédéric	ASTRIOUD	Administrateur	Trésorier – Mutuelle MUTAMI / Secrétaire Général – Union de Gestion des Réalisations Mutualistes Toulouse / Administrateur – Solimut UGM
Jean-Paul	BENOIT	Vice-président	Président – MF PACA / Président – FMF / Vice-Président – Fédération Nationale de la Mutualité Française / Vice-Président – Mutuelle de France Alpes du Sud / Administrateur – MAS 04/05 / Administrateur – UGM AESIO / Administrateur – Solimut Mutuelle de France / Vice-Président – Solimut UGM / Censeur – MATMUT
Jacques	FAUTRELLE	Administrateur	Administrateur Mutuelle Solimut Centre Océan / Administrateur – Solimut UGM
Marie-Christine	GUISEPPI	Administrateur à partir du 08/06/2018	Trésorière adjointe puis Trésorière – Solimut Mutuelle de France / Administratrice – FMF / Administratrice – Mutuelle de France du Var / Secrétaire Générale UGOSMUT / Administratrice DEM / Administratrice – ANEM
Carole	HAZE	Vice-Président	Administratrice – Union Régionale Mutualité Française Île-de-France / Secrétaire Générale puis Présidente – Solimut Mutuelle de France / Administratrice – Solimut UGM / Administratrice – FMF
Patrick	JULOU	Vice-Président jusqu'au 24/01/2018 Président à partir du 24/01/2018	Président – Mutuelle MUTAMI / Administrateur – Solimut Mutuelle de France / Vice-Président – Union de Gestion des Réalisations Mutualistes Toulouse / Administrateur – FMF / Administrateur – Union Régionale Mutualité Française Aquitaine / Vice-Président puis Président – Solimut UGM / Vice-Président – UGM Soléad PI
Michel	LAPIERRE	Vice-président	Président – Union de Gestion des Réalisations Mutualistes Toulouse / Vice-Président – FMF / Vice-Président – MF Haute-Garonne / Trésorier-Adjoint – UR MF Occitanie / Secrétaire Général – UGM AESIO / Administrateur – Solimut UGM / Administrateur – Mutuelle MUTAMI / Administrateur – Solimut Mutuelle de France / Administrateur – Union Mutualiste Rochefontaine
Jocelyne	LEROUX	Secrétaire générale	Présidente – Mutuelle Solimut Centre Océan / Administratrice – UGM AESIO / Vice-Présidente – UR MF Bretagne / Secrétaire Générale Adjointe – FMF / Administratrice – Solimut Mutuelle de France / Secrétaire Générale – Solimut UGM
Carole	MOREIRA	Trésorière	Présidente – Mutuelle SMH / Administratrice – FMF / Membre du bureau – Solimut Mutuelle de France / Trésorière – Solimut UGM
Jean-Paul	PANZANI	Administrateur	Président – Réseau National des Centres de santé Mutualistes / Président – Mutuelle de France du Var / 1 ^{er} Vice-Président – Solimut Mutuelle de France / Administrateur – UT PACA SSAM / Administrateur – Solimut UGM
Patrick	ROGALINSKI	Administrateur	Président – MDGOS / Président – Obsèques Prévoyance / Trésorier – Mutuelle SMH / Administrateur – Solimut UGM
Jacques	SEGUIN	Administrateur	Président Mutualité Française Jura / Administrateur Mutualité Française Bourgogne-Franche-Comté (UR) / Administrateur RESOMUT / Administrateur UGEM / Administrateur – Solimut UGM
Jean-Marc	SEGUIN	Administrateur	Administrateur – SAM Mutualité 01 / Administrateur – Réseau Santé Mutuelle de France / Administrateur – Solimut Mutuelle de France / Administrateur – Solimut UGM

Mutuelles :

Les mutuelles ont organisé le fonctionnement de leurs Conseils d'administration respectifs conformément au code de la mutualité. Leurs statuts pouvant prévoir des modes d'organisation adaptés à leurs spécificités. Notons ici que la liste exhaustive des Administrateurs siégeant aux Conseils d'administration des mutuelles composant le Groupe est présentée en annexe.

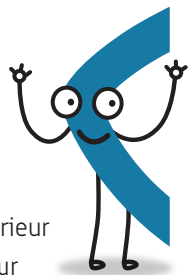
LE COMITÉ D'AUDIT

Groupe :

Le Comité d'audit du Groupe Solimut est composé de cinq membres issus du Conseil d'administration et n'exerçant pas de fonction exécutive. Les membres du Comité d'audit sont élus pour une durée de trois ans. Le Président du Comité d'audit est élu par le Conseil d'administration parmi les membres élus et les personnalités extérieures sur proposition du Président. Le Conseil d'administration pourra désigner des invités permanents au Comité d'audit.

Les personnes composant le Comité d'audit ont été élues par le Conseil d'administration du 24 janvier 2018 :

- Frédéric ASTRIOUD
- Jocelyne LE ROUX
- Jacques RIBEYRE
- Patrick ROGALINSKI
- Jean-Marc SEGUIN
- Bernard PAPAŽIAN, membre extérieur
- Antoine MARINI, membre extérieur



Florian CAMILLERI est invité permanent à ce Comité d'audit en sa qualité de responsable de la Fonction clé d'audit interne du Groupe Solimut et des mutuelles affiliées.

Frédéric ASTRIOUD a été élu président du Comité d'audit du Groupe Solimut par le Conseil d'administration du 25 avril 2019, sur proposition de son président, Patrick JULOU, pour ses compétences en matières comptables, financières, de contrôle interne, sa connaissance de la mutualité et son expérience professionnelle dans ces domaines. Il succède à Antoine MARINI, qui a assumé les fonctions de Président du comité d'audit depuis la reconnaissance du caractère prudentiel du Groupe à la fin d'année 2017.

Le Comité d'audit est régi par une charte, approuvée lors du Conseil d'administration du 10 avril 2018.

Cette dernière reprend la constitution du Comité d'audit, sa composition, son fonctionnement, et les rôles et missions du Comité d'audit, qui a la charge du suivi :

- Du processus d'élaboration de l'information financière ;
- Du contrôle légal des comptes annuels par les commissaires aux comptes ;
- De l'indépendance de ceux-ci ;
- De l'efficacité des systèmes de contrôle et de gestion des risques, des politiques et des procédures afférentes,
- D'éclairer le Conseil sur ses décisions stratégiques en matière de règles de souscription, provisionnement technique, définition des cessions en réassurance, politique de placements, gestion actif-passif ;
- De l'indépendance de l'audit interne.

Le Conseil d'administration peut étendre les compétences du Comité d'audit et lui affecter les missions ad hoc de suivi, surveillance et contrôle, ou relevant des besoins exprimés par la réglementation issue de la directive européenne 2009/138/CE, dite Solvabilité II.

Le Comité d'audit se réunit a minima, 4 fois par an, et autant de fois que nécessaire sur proposition de son Président, pour coïncider avec les dates du cycle de reporting financier et prudentiel.

Mutuelles :

Les mutuelles du Groupe disposent de leurs propres comités d'audit, en sus du comité d'audit du Groupe. Leurs fonctionnements sont régis par des chartes ou des règlements.

FOCUS SUR LA GOUVERNANCE OPÉRATIONNELLE

Direction Générale Groupe :

Conformément à l'article L.211-14, le dirigeant opérationnel, qui ne peut être un administrateur, est nommé par le Conseil d'administration du Groupe sur proposition du Président.

La rémunération ainsi que les principaux éléments du contrat de travail du dirigeant opérationnel sont fixés par le Conseil d'administration sur proposition du Président.

Monsieur Pierre MARINI, actuel Dirigeant opérationnel, a été désigné, sur proposition du Président Patrick JULOU, par le Conseil d'administration du 25 avril 2019. Il succède à Robert VISCIANO.

Le dirigeant opérationnel a été notifié à l'ACPR selon les instructions en vigueur par l'envoi d'un dossier déclaratif.

Le dirigeant opérationnel peut se voir déléguer par le Président ou un administrateur, dans la limite de leurs attributions respectives, le pouvoir de passer en leur nom certains actes ou de prendre certaines décisions. Ces délégations doivent être autorisées par le Conseil d'administration, par décisions expresses, déterminées quant à leur objet.

Le Conseil d'administration peut également consentir, en cas d'empêchement du titulaire, une délégation au profit d'un autre salarié.

Cette délégation pourra expressément prévoir la capacité de subdélégation ou de mandat.

Par délibération du Conseil d'administration du 25 avril 2019, une délégation de pouvoir au Dirigeant opérationnel, M. Pierre MARINI, lui a confié les responsabilités suivantes :

- Organisation administrative,
- Management du personnel,
- Suivi de l'évolution des activités de l'UMG,
- Mise en place d'un contrôle des différentes opérations,
- Analyses de situations,
- Réalisation si nécessaire des corrections utiles dans le cadre de ses prérogatives ou demande aux instances de procéder à un réajustement des stratégies fixées,
- Regroupement des informations nécessaires à la préparation des comptes annuels et des budgets qui sont soumis au Conseil d'administration,
- Signature de tous les actes (actes notariés, contrats, conventions) et documents administratifs,
- Habilitation à mouvoir les comptes bancaires et actes relatifs aux affaires financières ou de placements des fonds,
- Compte-rendu régulier aux instances.

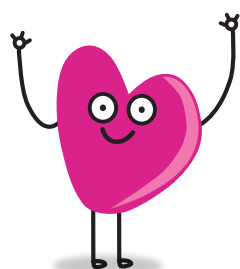
Les Comités de direction

Le Comité de direction mixte est composé des Présidents et Directeurs généraux des Mutuelles, du Président et du Directeur général de la Fédération des Mutuelles de France. Il a pour mission de traiter les sujets à l'ordre du jour, sous leurs aspects politiques. Il est mené conjointement par les deux Dirigeants effectifs du Groupe.

Le Comité de direction élargi est composé des Directeurs généraux des Mutuelles, du Directeur général de la Fédération des Mutuelles de France, de certains Directeurs techniques, des 4 responsables des Fonctions clés, ainsi que du Responsable du pôle complémentaire santé et prévoyance de la Fédération des Mutuelles de France.

Le Comité des Directeurs généraux est composé des Directeurs généraux des Mutuelles et de la Fédération des Mutuelles de France.

Ces deux derniers Comités sont menés par le Dirigeant opérationnel et traitent des sujets sur un registre plus technique.



Le Comité des finances

Ce Comité est constitué des Directeurs ou Responsables financiers des Mutuelles du Groupe ainsi que de Cadres techniques concernés par les dossiers comptables et financiers.

Ces missions consistent à réaliser :

- Une réflexion commune sur les livrables de Solvabilité II,
- La transmission des informations financières des mutuelles,
- Le suivi de la production des comptes combinés ainsi que la méthodologie de ces derniers,
- Le suivi de la réalisation des états Solvabilité II,
- Un travail sur les indicateurs de contrôle de gestion du Groupe.

Le Comité de développement

Ce Comité est composé de Responsables de Développement et de Directeurs de Mutuelles. Il fonctionne à partir de la synergie des mutuelles à travers l'organisation d'un pilotage partagé des services développement des mutuelles, sous la conduite du Dirigeant opérationnel, M. Pierre MARINI.

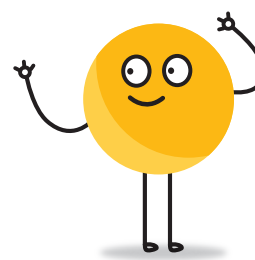
Ce comité échange principalement sur les dossiers liés au développement commercial des mutuelles et à la mise en commun des outils. Il se réunit en moyenne une fois par mois.

Le Comité ressources humaines

Ce Comité est composé des Directeurs et responsables des Ressources Humaines des mutuelles affiliées. Il a pour principale mission de travailler sur les dossiers RH mis en commun et sur une potentielle harmonisation de certains d'entre eux. Il se réunit en moyenne une fois par mois.

Convention d'affiliation

Une convention d'affiliation lie les mutuelles du Groupe au Groupe et entre elles. L'objet de cette convention est de définir les liens de solidarité financière forts et durables établis entre le membre affilié et l'UMG, les principes de fonctionnement et de partage des coûts au sein de l'Union et, plus généralement, les relations entre les membres affiliés et l'UMG.





L'UMG a pour vocation de garantir et renforcer la pérennité des organismes affiliés et veiller à ce titre au respect de leurs engagements réglementaires et prudentiels.

Les membres affiliés sont également convenus de confier à l'UMG la recherche, la mise en œuvre et la coordination de projets de développement et de coopération communs.

Tout en conservant son existence juridique et son autonomie de gestion, la mutuelle affiliée accepte de s'inscrire dans les actions, directives, recommandations, décisions stratégiques, outils de mutualisation et de coopération, services opérationnels et directions partagées de l'UMG.

Conformément à son objet social, l'UMG :

- ▶ Exerce de façon effective une influence dominante au moyen d'une coordination centralisée sur les décisions, y compris financières, desdits membres,
- ▶ Dispose d'un pouvoir de contrôle et de sanction à l'égard des membres affiliés.

Droits à rémunération des membres

La politique et les procédures mises en œuvre par le Groupe Solimut concernant la conformité des modes de rémunération s'appliquent à l'ensemble des entités qui le composent.

PERSONNES VISÉES

Les personnes concernées sont :

- ▶ Les dirigeants effectifs des mutuelles occupant les fonctions suivantes :
 - Président (dirigeant effectif),
 - Directeur général (dirigeant opérationnel),
- ▶ Les membres des Conseils d'administration,
- ▶ Les responsables des 4 Fonctions clés,
- ▶ Les personnes identifiées comme occupant des fonctions critiques ou clés sur décision du Conseil d'administration.

EXIGENCES EN MATIÈRE DE RÉMUNÉRATION DES ADMINISTRATEURS

L'Assemblée générale peut décider d'allouer une indemnité au Président et aux administrateurs de l'UMG et de ses affiliés auxquels des attributions permanentes, individuelles, régulières et spécifiques ont été confiées.

Il appartient au Président de rendre compte, annuellement devant son Assemblée générale, des

sommes versées à l'organe d'Administration, de gestion, ou de contrôle.

CRITÈRES D'ATTRIBUTION DES RÉMUNÉRATIONS AUX ADMINISTRATEURS

Le Groupe Solimut autorise le versement d'indemnités aux administrateurs exerçant les fonctions de :

- ▶ Président,
- ▶ Vice-président,
- ▶ Trésorier,
- ▶ Secrétaire général.

dans la limite du plafond mensuel de sécurité sociale, ou de trois fois ce plafond si le membre affilié remplit l'une des conditions de nombre de membres participants, de cotisations encaissées ou d'effectifs salariés en équivalent temps plein, définies par décret.

EXIGENCES EN MATIÈRE DE RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS OPÉRATIONNELS

Le Groupe Solimut laisse à chaque Conseil d'administration du Groupe ou des mutuelles affiliées la liberté de la fixation du niveau de rémunération fixe des dirigeants opérationnels qui leur répondent, ainsi que de la part de rémunération variable et les autres avantages non monétaires associés.

Les autres éléments du contrat de travail restent à la libre appréciation des Conseils d'administration, dans le respect de la stabilité financière et de la maîtrise des risques de l'entité à laquelle le dirigeant opérationnel est rattaché. Le Conseil d'administration doit garantir un niveau minimum de rémunération conforme à la classification prévue par la Convention Collective Nationale de la Mutualité et s'assurer d'aligner la rémunération du Dirigeant opérationnel avec les intérêts de la mutuelle et des adhérents.

EXIGENCES EN MATIÈRE DE RÉMUNÉRATION DES PERSONNES OCCUPANT DES FONCTIONS CLÉS OU ASSIMILÉES

Les modes de rémunération des responsables des Fonctions clés ou assimilées sont arrêtés par le Dirigeant opérationnel du Groupe Solimut, auquel elles sont hiérarchiquement rattachées. Les modes de rémunération peuvent comprendre une part de variable qui ne peut être incitative à la prise de risque, à l'instar des dispositions relatives à la rémunération des Dirigeants opérationnels ou des avantages extra financiers.

L'attribution d'une rémunération variable au sein du Groupe Solimut dépend de critères tant quantitatifs que qualitatifs.



2 • EXIGENCES DE COMPÉTENCES ET D'HONORABILITÉ

La politique et les procédures mises en œuvre par le Groupe Solimut en termes de compétences et d'honorabilité s'appliquent à l'ensemble des mutuelles affiliées.

Personnes visées

Les personnes concernées par les exigences de compétences et d'honorabilité sont :

Individuellement, les dirigeants effectifs des mutuelles occupant les fonctions suivantes :

- Président,
- Directeur général / Dirigeant opérationnel.

Ainsi que les 4 responsables des Fonctions clés déclinées en central pour le Groupe ainsi que l'ensemble des mutuelles le constituant :

- La Fonction de Gestion des Risques,
- La fonction de Vérification de la Conformité,
- La Fonction Actuarielle,
- La Fonction d'Audit interne.

Collectivement, les membres des Conseils d'administration de Solimut Mutuelles de France et des mutuelles affiliées.

Les principes de compétences et d'honorabilité s'appliquent dans un contexte Groupe et toutes les personnes visées sont soumises au même dispositif.

L'appréciation du niveau d'exigence d'honorabilité et compétences s'appuie sur :

- La réglementation,
- Les instructions de l'ACPR, notamment pour les personnes soumises à notification,
- Des critères stratégiques internes au Groupe pour les administrateurs de Solimut Mutuelles de France ou des mutuelles affiliées.

Exigences de compétences

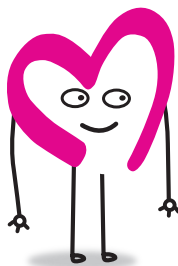
Les Dirigeants effectifs et responsables des Fonctions clés sont soumis à notification auprès de l'ACPR, faisant apparaître leur Curriculum Vitae, les formations suivies et diplômes, ainsi que le détail de leurs parcours professionnels en termes de responsabilités.

Le Groupe s'appuie sur les compétences individuelles et leur répartition entre les membres des Conseils d'administration, afin de démontrer que ceux-ci disposent collectivement des connaissances et expérience nécessaires, dans les domaines prévus à l'article R322-11-6 du Code des Assurances.

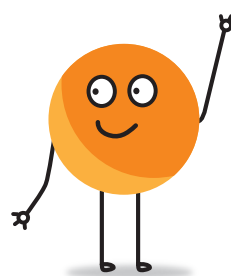
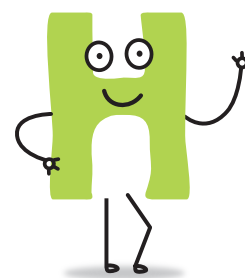
Afin d'exercer leur mandat dans les meilleures conditions, les membres des Conseils d'administration sont tenus de suivre régulièrement des sessions de formations à partir d'un plan de formation annuel, adopté par le Conseil d'administration.

Le **Plan de formation** réalisé en 2018 est le suivant :

Contenu	Dates
• La réforme de l'audit • L'évolution du Comité d'audit • Les effets sur l'organisation (et la gouvernance) de la mutuelle	15 et 16 mars 12 et 13 avril
• Gouvernance Projet stratégique et concertation Projet de mise en œuvre (projet d'entreprise) • Ressources humaines Politique salariale (politique écrite) Formation, égalité ... • Relation à l'adhérent Formation, Responsabilité des salariés, Expression des adhérents Innovation • Environnement, éthique et déontologie • RGPD	17 et 18 mai 20 et 21 juin



Contenu	Dates
QUEL AVENIR POUR LE MODÈLE ÉCONOMIQUE DES MUTUELLES ? • Rappel des mutations en cours Évolution du marché Regroupements de mutuelles • Les principaux effets Création de groupes mutualistes financiers Rendre le complémentaire obligatoire Vers une société d'assurance La DDA - rappel succinct de la réforme • Le danger : la sélection des risques • Questions aux mutuelles LES NOUVELLES OBLIGATIONS RELEVANT DE L'ÉCONOMIE SOCIALE ET SOLIDAIRE • Introduction L'influence du développement durable L'homme et la planète au cœur des préoccupations • L'économie sociale et solidaire Les objectifs de la loi ESS - La notion d'utilité sociale - Une déclaration extra-financière • Les 8 thèmes des bonnes pratiques - La gouvernance démocratique - Concertation dans l'élaboration de la stratégie - Territorialité - Politique salariale - Liens avec les utilisateurs - Diversité et discriminations - Dimension environnementale - Ethique et déontologie PRÉVENTION ET TÉLÉMÉDECINE • La prévention Introduction : la tendance actuelle La prévention : - Glossaire et définition - Cinq axes et 25 propositions (Axe 1 : la maternité / Axe 2 : la santé des enfants et des jeunes - Axe 3 / la santé des 25 – 65 ans / Axe 4 : la santé des personnes en situation de handicap / Axe 5 : la santé des plus de 65 ans) • La télémédecine La position de l'assurance maladie Un accord signé les 13 et 14 juin 2018 La téléconsultation - Le médecin traitant - Si problème d'accès au MT - La cabine de téléconsultation - Quel remboursement • La télé-expertise En 2019 et en 2020 - Comment sera-t-elle réalisée ? - Comment sera-t-elle facturée ? (Entre médecin / Le financement de l'assurance maladie / Le compte rendu / Une aide forfaitaire) QUELS SONT LES MÉCANISMES QUI MÈNENT À LA BULLE FINANCIÈRE ? PLAN SANTÉ 2018 – 2022 – STRATÉGIE NATIONALE • Synthèse de l'annonce par le Président de la république du 18 sept 2018 • Le dossier médical partagé (DMP) • Projet de loi de financement de la sécurité sociale 2019	13 et 14 septembre 11 et 12 octobre 15 – 16 novembre 6 – 7 décembre



Exigence d'honorabilité

L'exigence en matière d'honorabilité est fondée sur des éléments concrets concernant le comportement de la personne et sa conduite professionnelle.

Dispositif de suivi

Dans le cadre du suivi de compétences et d'honorabilité, les Dirigeants effectifs et responsables de Fonctions clés, conformément aux exigences ACPR, devront fournir les documents suivants :

- Bulletin n° 3 du casier judiciaire,
- Déclaration sur l'honneur de non condamnation et d'exactitude des informations communiquées.

Les membres du Conseil d'administration devront fournir individuellement, une fiche de suivi, reprenant leurs compétences et connaissances, accompagnée

d'un extrait du casier judiciaire (bulletin n° 3) et d'une déclaration sur l'honneur de non condamnation et d'exactitude des informations. Ils seront dans ce cadre, tenus de communiquer dans un délai d'un mois suivant la clôture de l'exercice écoulé, la liste des mandats qu'ils ont occupés lors de l'exercice.

Politique de compétences et d'honorabilité

La politique de compétences et d'Honorabilité est soumise à l'avis du Comité d'audit avant d'être présentée pour validation au Conseil d'administration de Solimut Mutuelles de France. Elle sera également validée par le Conseil d'administration de chacune des entités du Groupe.

Elle est réexaminée au moins une fois par an et est adaptée à tout changement affectant le système ou le domaine concerné (événement de la réglementation, non-conformité, changements dans l'activité).



3 • SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES

Les articles 44 et 45 de la Directive Solvabilité II imposent au Groupe prudentiel de démontrer la mise en place d'un système adéquat et efficace de gestion des risques, comprenant une stratégie des risques acceptés, une procédure d'enregistrement des risques, de gouvernance de ces derniers et enfin une documentation suffisante des résultats de cette gestion.

Gouvernance des risques

LES ACTEURS – INSTANCES DIRIGEANTES

L'Organe d'Administration, de Gestion et de Contrôle est constitué pour le Groupe Solimut par le Conseil d'administration et la Direction Générale du Groupe.

► Le Conseil d'administration

Il détermine les orientations stratégiques de la société, il délibère annuellement sur :

- L'analyse des principaux risques d'assurance (engagement maximum, risque de tarification, fixation des principes de réassurance, garanties à long terme, règles de provisionnement),
- La politique de placement et de gestion actif-passif,
- L'identification des risques généraux autres que ceux relatifs à l'assurance,
- Le suivi des résultats techniques,
- La définition et l'application des règles de contrôle interne et de gestion des risques, le suivi des filiales, de leur valorisation et de la situation consolidée.

Il valide les rapports réglementaires prévus par la Directive Solvabilité II : ORSA, SFCR, RSR ainsi que du Rapport de la Fonction actuarielle.

► La Direction générale

Le Directeur général assure le pilotage stratégique et opérationnel du Groupe ainsi que la bonne application de la politique de gestion des risques.

LES ACTEURS – ACTEURS OPÉRATIONNELS

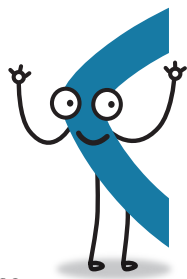
Le périmètre des fonctions impliquées dans la gestion des risques est clairement délimité par les textes. Ainsi, trois niveaux de contrôle sont exercés par des acteurs distincts, dont les missions sont détaillées infra.

► Le contrôle de 1^{er} niveau

Il est mis en œuvre au niveau des lignes métier dans le cadre des missions qui leur sont confiées, et est organisé en concertation avec le service de contrôle interne du Groupe.

► Le contrôle de 2^e niveau

Il est organisé et mis en œuvre par l'ensemble des acteurs en charge des fonctions de contrôle et de suivi, incluant les responsables des Fonctions clés, à l'exception de la fonction clé audit interne qui exerce un contrôle de 3^e niveau.



Ce contrôle est exercé par :

- La Fonction clé gestion des risques :
Elle s'assure du respect de la politique de gestion des risques, identifie et agrège les risques qualifiés d'importants, contribue à la formalisation des politiques et processus de gestion des risques, anime le dispositif ORSA, veille à son intégration dans la stratégie du Groupe et rédige en lien avec les Directions les rapports réglementaires relatifs à la gestion des risques (ORSA, RSR, SFCR).
- La Fonction clé actuarielle :
Comme détaillé infra, elle apporte un regard sur la fiabilité des provisions et leur évolution sur l'horizon projeté, le comportement des projections du risque de souscription et de provisionnement, la bonne application de la politique de souscription et de réassurance et participe à la rédaction des rapports réglementaires au côté de la gestion des risques.
- La Fonction clé conformité :
La Fonction clé conformité évalue les risques de non-conformité via les contrôles effectués d'une part, par les relais contrôle interne, et, d'autre part via le diagnostic de conformité annuel complété par chaque mutuelle affiliée sur des items du plan de contrôle.
Elle participe à l'élaboration des rapports réglementaires.
- Le Responsable du contrôle interne :
Il est chargé de l'animation du dispositif de suivi du risque opérationnel. Il définit les règles méthodologiques, coordonne l'élaboration des cartographies des risques, suit la mise en œuvre du contrôle permanent par le réseau de correspondants Contrôle interne et responsables de processus.

► Le contrôle de 3^e niveau

Il est organisé et mis en œuvre par le service d'audit interne, sous la responsabilité du responsable de la Fonction clé d'audit interne.

Un organigramme du système de gouvernance du Groupe est présenté en annexe du présent rapport.

LA POLITIQUE ÉCRITE DE GESTION DES RISQUES

Dans le cadre de la mise en place d'une gouvernance garantissant une gestion saine et prudente de son activité et une maîtrise des risques efficace, le Groupe Solimut a rédigé une politique écrite qui consiste à décrire des règles et procédures applicables par catégorie de risques et à vocation de les maîtriser.

► Les risques financiers

La politique financière recouvre la politique d'investissement et la gestion actif/passif.

La stratégie poursuivie s'inscrit dans une logique de rendement recherché par rapport à un risque toléré et s'applique à toutes les entités du Groupe Solimut.

En ce qui concerne plus précisément les placements, l'objectif est de maintenir un niveau de revenus réguliers suffisant impliquant une part importante de placements obligataires et dans une moindre mesure immobilière.

► Les risques techniques

Les risques de souscription

Les produits proposés aux sociétaires du Groupe ont pour objectif d'apporter une réponse à leurs besoins et de les accompagner durant leur parcours de vie. La politique de souscription permet à l'entreprise de maîtriser la qualité technique de son portefeuille tout en maintenant des règles d'acceptation et de conservation en portefeuille les plus larges possibles et garantir la qualité de service. Elle recouvre :

- Les principes régissant la conception de produits et évolution de produits existants,
- Les règles d'acceptation des risques et de surveillance du portefeuille. Les règles d'élaboration de la tarification tant lors de la conception de produits que celles intervenant lors de la révision annuelle.

Les risques de provisionnement

La stratégie poursuivie vise à répondre de manière permanente aux exigences réglementaires et à s'assurer du caractère prudent, fiable et objectif des calculs des provisions techniques à travers la mise en place d'une organisation, de processus et des règles métier de gestion sinistre. L'évaluation de la meilleure estimation des provisions techniques s'effectue en inventaire permanent dans le contexte d'arrêtés des comptes en norme française et arrêtés des comptes en norme Solvabilité II.

► Les risques de réassurance

La politique de réassurance a pour objectif de protéger les fonds propres du Groupe afin de garantir sa solvabilité à long terme. La stratégie poursuivie doit permettre de limiter la volatilité des résultats techniques moyennant un arbitrage entre la protection apportée et le coût de celle-ci. Elle s'applique à toutes les entités d'assurance du Groupe Solimut. Elle s'élabore selon un processus qui recouvre :

- Les principes régissant l'élaboration du programme de réassurance,
- Les règles de sélection des réassureurs,
- Le placement des traités auprès des réassureurs.

► Les risques opérationnels

Les risques opérationnels sont traités dans la formule standard selon une approche factorielle (forfaitaire). L'hypothèse générale retenue pour ce calcul est qu'il existe un niveau standardisé de gestion de ces risques.

La gestion des risques opérationnels est menée dans le cadre des dispositifs généraux de gestion des risques contrôle interne, conformité, sous-traitance présentée infra ainsi que dans celui de dispositifs spécialisés : continuité d'activité, lutte contre la fraude et le blanchiment du terrorisme.

Le cycle de gestion des risques

LE SUIVI RÈGLEMENTAIRE

Ce niveau de contrôle annuel se construit dans la continuité de la clôture des comptes dans le but de déterminer puis de publier le ratio de solvabilité du Groupe et des membres affiliés ainsi que les projections de leur situation de solvabilité et de leur résultat. Ce suivi, à fréquence annuelle, permet de remplir les exigences prudentielles et permet également de revoir, si besoin, certaines décisions stratégiques.

LE SUIVI STRATÉGIQUE

Le premier niveau de suivi reprend des aspects stratégiques du Groupe et des membres affiliés, cependant le Groupe Solimut ne se restreint pas à la simple évaluation annuelle des risques mais exerce un contrôle ponctuel sur ses membres affiliés afin de répondre aux différents enjeux économiques de chaque mutuelle (Evolution/Optimisation du portefeuille d'actifs, Acquisitions/Perte de contrats, Réassurance, Evolution du business plan...).

Une fois les remises prudentielles du mois de mai effectuées, le Groupe peut être sollicité sur de nombreuses études qui peuvent avoir un impact sur le ratio de solvabilité de ce dernier ou sur celui d'un de ses membres affiliés. Il établit également des tests de régression sur la base d'un business plan estimé (Septembre) sans changer les autres paramètres. Cette étude a pour but d'isoler les impacts des hypothèses de développement qui sont souvent génératrices de volatilité sur la période N/N-1, cette démarche visant donc à réduire cette volatilité et/ou l'expliquer.

Le cadre d'appétence au risque

L'appétence au risque se définit comme le niveau de risque, par nature de risque et par métier, que le groupe accepte de prendre au regard de ses objectifs stratégiques fixés. Il définit les impacts sur le résultat et la solvabilité de scénarii économiques. Il se traduit par des limites de risque fondées sur un ou plusieurs indicateurs financiers liés à ces axes.

L'appétence au risque est mise en œuvre par la direction générale de l'UMG à travers un dispositif approprié de maîtrise des risques, en matière :

- de gouvernance (instances et mécanismes décisionnels) ;
- de pilotage (identification des risques à encadrer, politiques de Gestion des Risques à travers des limites de risque, processus d'alerte) ;
- de suivi (suivi budgétaire, reporting, indicateurs, contrôle permanent et périodique).

Le Groupe conduit cette même démarche pour appréhender et définir le seuil d'appétence, le formaliser et le soumettre au Conseil d'administration. Ce seuil est construit en partant des hypothèses du SCR sur la loi log normale puis en lui appliquant un centile inférieur à celui issu de la formule standard. Tous les SCR (et sous-SCR) sont ensuite recalculés automatiquement pour être confrontés aux limites qui leur ont été attribuées :

- Sur la base des résultats obtenus, le Conseil d'administration fixe un horizon de perte sur un risque décennal (soit une chance sur dix que le risque se présente) voire un horizon sur trois ou cinq ans. Les niveaux d'appétit au risque conduisent à déterminer des limites d'engagements quantitatifs par type de SCR.
- Le montant de perte ainsi défini permet d'évaluer l'exposition au risque et le niveau de tolérance associé sur lesquels les décisions de chacun des Conseils d'administration seront basées.

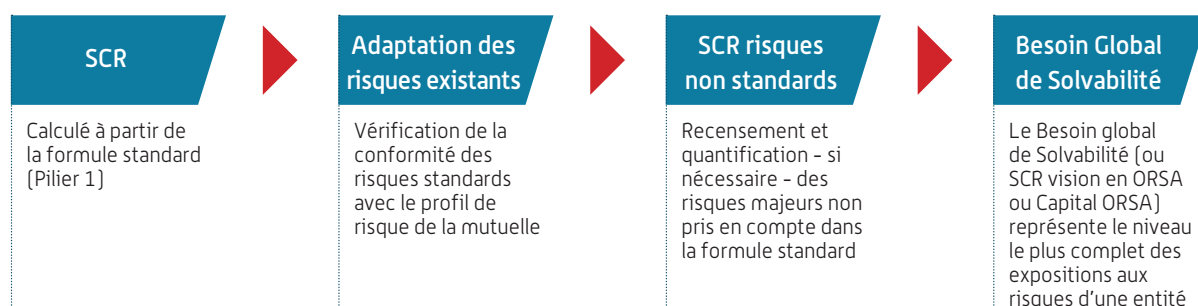
Par ailleurs, la convention d'affiliation du Groupe Solimut détermine un certain nombre de seuils de solidarité financière que les membres affiliés doivent anticiper et prendre en compte dans leur gestion des risques. Des dispositifs de suivi et d'information adéquats sont déterminés dans le cadre du rôle de supervision du Groupe et de l'exercice effectif de son influence dominante sur les décisions, y compris financières, des mutuelles affiliées.

Risques significatifs/Besoin Global de Solvabilité

Les risques significatifs auxquels le Groupe Solimut est exposé, compte tenu de son profil de risque, sont appréhendés par la formule standard et pris en compte dans le calcul du besoin global de solvabilité défini comme étant le besoin en capital nécessaire pour faire face à une modification de son profil de risque.

La démarche d'évaluation du BGS consiste tout d'abord à adapter – si besoin – et à compléter les risques pris en compte dans la formule standard pour le calcul des SCR et l'établissement du bilan prudentiel.

La méthodologie du passage du SCR au besoin global de solvabilité est résumée sur le schéma ci-dessous :



Le passage du SCR pilier 1 au BGS est réalisé sans remettre en cause la métrique utilisée dans la formule standard (VaR 99,5% à horizon un an), permettant de conserver l'unicité des concepts et des calculs et d'offrir ainsi une meilleure base de comparaison des résultats Pilier 1 et en vision ORSA obtenus.

Afin de refléter le risque propre encouru par le groupe, il est nécessaire de s'écarter des hypothèses standard en se basant sur deux points essentiels :

- Un calibrage différent de certains risques pris en compte dans la formule, aboutissant à la révision d'un SCR et de Fonds Propres économiques en vision ORSA,
- Le recensement et l'évaluation, sur un horizon semblable à celui du Business Plan, des risques les plus significatifs et non explicitement inclus dans la formule, entraînant l'ajout d'un montant de SCR Risques non standards au SCR opérationnel.

ADAPTATION DE LA FORMULE STANDARD

Dans le cadre de l'ORSA, il est demandé de vérifier que les hypothèses sous-jacentes à la formule standard s'adaptent correctement au profil de risque de l'organisme.

Afin de traiter cette évaluation de l'ORSA de manière pragmatique, le Groupe Solimut a choisi de se concentrer sur ses principaux modules en termes de montant de SCR : les SCR Marché et SCR Souscription. Au regard des analyses effectuées, le calcul du capital

requis pour plusieurs modules de risques a été redéfini en cohérence avec la vision du risque du Groupe :

- Le risque immobilier a été calibré à partir de l'évolution des prix immobiliers locaux,
- Méthode de calcul de la marge de risque plus conservatrice,
- Le SCR Santé a été affiné par l'analyse de la volatilité des ratios sinistres sur primes.

ANALYSE DES RISQUES OPÉRATIONNELS NON STANDARD

La formule standard intègre un module de risque au titre des risques opérationnels : le SCR opérationnel.

Considérant le point 67 en préambule des actes délégués, « le module risque opérationnel de la formule standard prend en compte le risque qui découle de pertes dues à des procédures, des membres du personnel ou des systèmes internes inadéquats ou défectueux, ou bien à des événements externes ».

Le Groupe Solimut considère que ce risque, calculé en appliquant forfaitairement un pourcentage sur les cotisations et les prestations, est estimé prudemment dans la formule standard. Par conséquent, il n'est pas envisagé de le retraiter en vision ORSA.

En revanche, l'EIOPA précise que certains risques quantifiables « dont la nature et le calibrage dépendent fortement des spécificités de la mutuelle n'ont pas non plus été pris en compte dans la formule standard ».

À titre d'exemple, les textes réglementaires mentionnent les risques émergents, ainsi que les risques stratégiques et de réputation.

Ainsi, dans le cadre du dispositif d'évaluation et de gestion de ses risques, le Groupe Solimut ne s'est pas limité au seul périmètre retenu dans la formule standard : il a intégré un dispositif de recensement des risques majeurs non standards et inhérents à l'activité et au développement de l'entité.

Les risques finalement retenus dans le processus ORSA et leur traitement sont présentés en détails dans le rapport sur l'évaluation interne des risques et de la solvabilité approuvé par le Conseil d'administration du Groupe.

L'ORSA

Le rapport ORSA permet au Conseil d'administration d'avoir conscience de tous les risques importants auxquels le Groupe est confronté, que ces risques soient ou non pris en compte dans le calcul du capital de solvabilité requis et qu'ils soient ou non quantifiables.

L'évaluation interne des risques et de la solvabilité est un élément essentiel du dispositif de gestion des risques du Groupe, centralisant les différentes analyses de risque conduites au sein du Groupe et permettant la bonne prise en compte des risques dans le pilotage du Groupe.

Le Groupe Solimut développe l'utilisation de l'ORSA comme un outil de pilotage intégré aux réflexions sur sa stratégie, notamment au travers de la composante d'évaluation du besoin global de solvabilité.

Les résultats de l'ORSA visent à confirmer la cohérence des orientations stratégiques envisagées. Des simulations peuvent être menées à tout moment au cours de l'année afin d'éclairer, par anticipation, le Conseil d'administration lors de la prise de décision stratégique.

Les résultats de l'ORSA sont produits sous la conduite du Conseil d'administration et des deux dirigeants effectifs lors de la définition de la stratégie et du système d'appétence aux risques, de tolérance et de limites opérationnelles pour éclairer la prise de décision.

La vision schématique de l'approche ORSA du Groupe Solimut se présente comme suit :

Identification des risques et mesure du capital ORSA

Risques standard et non standard :
Identification des risques (mobilisation de capitaux complémentaires)
Adaptation de la formule standard
Estimation du BGS (Besoin Global de Solvabilité)

Suivi continu de la solvabilité & Évaluation prospective

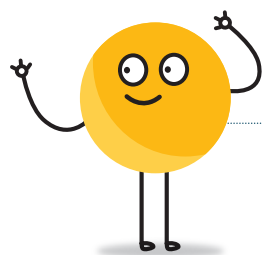
Suivi permanent et stress tests avec le respect permanent et continu du SCR et du MCR
Définition des indicateurs de rentabilité et de solvabilité
Suivi prospectif de ces indicateurs

Stress tests

Impact de scénarii extrêmes (chocs)

Appétence et pilotage

Stratégie et mesure d'impact des décisions
Niveau de prise de risque souhaité par l'OAGC (Organe d'administration, de gestion et de contrôle)
Allocation du capital : budget de risque





4 • SYSTÈME DE CONTRÔLE INTERNE/CONFORMITÉ

Les dispositifs de contrôle interne en vigueur au sein du Groupe Solimut

Il existe au sein du Groupe Solimut deux systèmes de contrôle interne :

- Le dispositif Groupe créé par le service du Groupe et s'appliquant à l'ensemble des entités du Groupe à l'exception de Solimut Mutuelle de France,
- Le dispositif en vigueur chez Solimut Mutuelle de France exclusivement.

Ces deux dispositifs s'engagent, depuis le Conseil d'administration du 8 juin 2018 et sous supervision du Comité d'audit du Groupe, dans une harmonisation de forme et de fond, répondant à l'exigence d'homogénéité des dispositifs de contrôle interne et de gestion des risques au sein des membres affiliés.

La politique écrite de contrôle interne et conformité du Groupe Solimut présente ces deux dispositifs de manière plus détaillée. Ils sont en revanche basés sur une articulation similaire des différentes parties prenantes conforme aux principes de la profession, à savoir l'existence de 3 lignes de maîtrise distinctes (ou lignes de défense) impliquant 3 niveaux de contrôle distincts :

LA 1^{re} LIGNE DE MAÎTRISE / LES CONTRÔLES DE 1^{er} NIVEAU

La 1^{re} ligne de maîtrise est composée des opérationnels, management inclus. Les procédures en vigueur prévoient plusieurs types de contrôles différents - qui ne sont pas toujours tous mis en œuvre pour une même opération :

- Auto-contrôle systématique : il s'agit d'une vérification que l'utilisateur de la procédure doit réaliser lorsqu'il met en œuvre les activités qu'elle décrit, de manière systématique.
- Contrôle hiérarchique systématique : il s'agit d'une validation hiérarchique systématique.
- Contrôle périodique 1^{er} niveau : il s'agit d'un contrôle périodique et a posteriori devant être réalisé par un collaborateur de la mutuelle n'ayant pas pris part aux activités décrites par la procédure, afin d'éviter de se retrouver dans des situations de conflit d'intérêt (juge et partie). Chaque responsable de processus ou d'activité a donc la charge d'organiser, avec l'aide du service contrôle interne du Groupe, la mise en œuvre de campagnes de contrôle aux fréquences et aux échantillons prédéterminés. Des outils ont été développés par les services du Groupe et fournis aux mutuelles pour consigner ces contrôles et assurer leur traçabilité.

LA 2^e LIGNE DE MAÎTRISE / LES CONTRÔLES DE 2^e NIVEAU

La deuxième ligne de maîtrise est constituée de l'ensemble des fonctions support ainsi surtout que des fonctions clé gestion des risques (Cf. supra B.3 Système de gestion des risques), actuariat (Cf. infra B.6 Fonction actuarielle) et du service de contrôle interne, appuyé par la fonction clé conformité (Cf. infra) pour les aspects légaux et réglementaires.

Les contrôles de 2^e niveau seront à terme réalisés par le service de contrôle interne, soit sur des opérations faisant déjà l'objet de contrôles de 1^{er} niveau afin de s'assurer de leur correcte réalisation ou car le risque net reste élevé, soit sur des opérations non couvertes par des contrôles de 1^{er} niveau.

LE CONTRÔLE INTERNE

Les dispositifs de contrôle interne sont pilotés et animés par un service de contrôle interne, qui est en charge :

- De modéliser les activités sous forme de processus,
- De définir des politiques, des procédures, des référentiels métiers,
- D'inciter et d'aider à la mise en place de contrôles managériaux,
- De réaliser des contrôles de second niveau, permettant notamment de s'assurer que les contrôles de 1^{er} niveau sont réalisés avant le passage de l'audit interne.

Le Groupe Solimut dispose d'un service contrôle interne constitué de 4 salariés localisés à Marseille et à Brest. A noter qu'un service de contrôle interne était également présent au sein de Solimut Mutuelle de France, service travaillant exclusivement sur le périmètre de la mutuelle, mais que, depuis le début de l'année 2018, le pilotage des deux dispositifs a été transféré au service du Groupe.

Le service se place dans une logique d'amélioration continue, et les travaux seront notamment amenés à être amendés à l'occasion des audits qui seront réalisés progressivement conformément au plan d'audit.

Par ailleurs, ce service porte une attention particulière :

- Au respect des dispositifs de LCB-FT - Lutte contre le blanchiment de capitaux et le Financement du terrorisme - conformément aux réglementations en vigueur,

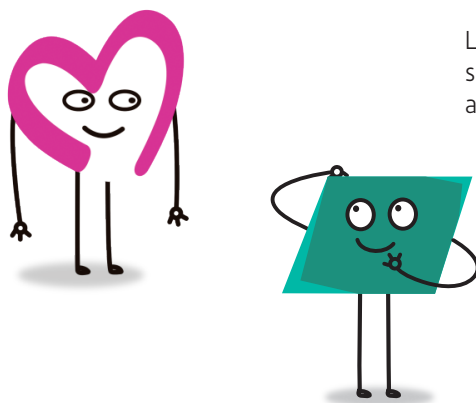
- ▶ À la maîtrise du risque de fraude externe et interne,
- ▶ Aux exigences légales et réglementaires et à celles de l'ACPR sur le sujet de la protection de la clientèle,
- ▶ À l'organisation de la mise en œuvre de la Directive sur la distribution d'assurance européenne,
- ▶ Aux obligations énoncées par Solvabilité II en matière de sous-traitance.

Le service contrôle interne anime le dispositif au sein des mutuelles. En effet, la communication sur le dispositif de contrôle interne est essentielle et doit être permanente. Pour ce faire, il s'appuie largement sur le réseau de responsables de processus formellement identifiés, qui sont les relais du service au sein des mutuelles et qui doivent s'approprier et diffuser la culture du risque auprès de leurs équipes opérationnelles.

LA FONCTION DE VÉRIFICATION DE LA CONFORMITÉ

La fonction clé de vérification de la conformité a en charge l'évaluation de l'impact de toute évolution de l'environnement juridique sur les opérations assurantielles des mutuelles affiliées (droit dur et droit souple) au groupe prudentiel. Elle dispose d'un accès direct et autant de fois que nécessaire aux Conseils d'administration ainsi qu'à leurs comités ad-hoc, le cas échéant.

Ses missions consistent en une évaluation puis un contrôle des risques de non-conformité, définis comme les risques de sanction judiciaire, administrative ou disciplinaire, de perte financière ou d'atteinte à la réputation en raison du non-respect des dispositions légales, réglementaires, éthiques, déontologiques, de jurisprudences et de recommandations émanant d'autorités dont les mutuelles affiliées relèvent dans le cadre de leur activité.



LA 3^E LIGNE DE MAÎTRISE / LE CONTRÔLE DE 3^E NIVEAU – L'AUDIT INTERNE

Le service d'audit interne assure un contrôle périodique et a pour mission d'évaluer le dispositif de contrôle interne (Cf. 5 - Fonction d'audit interne).

Politique de conformité

La politique de conformité groupe prudentiel a été votée par le Conseil d'administration du groupe puis déclinée, adaptée et votée par chacune des mutuelles en fonction de leurs spécificités.

La diffusion de la veille réglementaire émise par la fonction de vérification de la conformité est effectuée par chaque mutuelle en fonction de son organisation.

Les missions de la conformité concernent le cadrage, la veille et l'évaluation :

- ▶ Identification des obligations existantes,
- ▶ Mise en place ou réévaluation du cadre des procédures associées,
- ▶ Évaluation de l'impact des évolutions des textes en tenant compte des activités de chaque mutuelle,
- ▶ Note de conformité, non-conformité,
- ▶ Rappel de droit et expertise « textes »,
- ▶ Fourniture de trames de rapports et sollicitations externes.

CONTRÔLES ET SUIVIS

Afin de maîtriser les risques de non-conformité, la conformité propose des plans de contrôle types que chaque mutuelle a adapté avec une priorisation des axes de travail en fonction :

- ▶ De l'exposition aux risques de sanction,
- ▶ Des dispositifs nouvellement mis en place dans l'entreprise,
- ▶ Des évolutions de l'environnement juridique.

La fonction clé vérification de la conformité effectue son reporting dans le cadre de son intervention annuelle devant le Conseil d'administration.



5 • FONCTION D'AUDIT INTERNE

Relation entre la mutuelle affiliée et l'UMG

Le responsable de la fonction clé d'audit interne intervient, aux côtés de son service, dans la mise en œuvre auprès des entités du Groupe, d'un plan d'audit général et spécifique qui tend à couvrir les principaux domaines de risque identifiés par le Conseil d'administration. Le lien entre la fonction d'audit interne et les Conseils d'administration des membres affiliés assure au service de disposer de l'ensemble des informations permettant le bon déroulement des travaux, que ce soit au travers du recueil d'éléments probants ou l'accès aux salariés des mutuelles dans le cadre des entretiens.

Rôle de l'audit interne dans l'organisation

L'audit interne constitue le troisième niveau de contrôle au sein du dispositif de maîtrise des risques. N'exerçant pas un rôle opérationnel permanent, il organise son activité par des interventions ponctuelles et a posteriori.

Activité indépendante, l'audit interne participe à la performance du système de gouvernance en donnant sa vision des risques liés à la mise en œuvre de la stratégie du Groupe et des entités le composant. Il contribue également à l'optimisation du fonctionnement du Groupe et de chacune de ses entités en veillant à ce que le modèle stratégique, réglementaire et opérationnel soit conforme aux attentes des instances de gouvernance et de tutelle.

Par ses travaux, l'audit interne détecte des zones de risques et formule des recommandations visant à en renforcer la maîtrise. Lesdites recommandations font l'objet d'un suivi régulier permettant de valider la mise en œuvre des plans d'action associés.

Planification des missions

L'audit interne réalise des missions pour le compte du Groupe et de chacune de ses entités en s'appuyant sur un plan d'audit triennal approuvé en Conseil d'administration. Ce plan est établi au regard des enjeux stratégiques et d'une priorisation par les risques sous la conduite du Comité d'audit du Groupe, des Conseils d'administration des membres affiliés et avec l'apport des directions opérationnelles.

Réalisation des missions

PRÉPARATION

Le périmètre d'intervention du service d'audit interne s'étend sur l'ensemble du Groupe. La préparation d'un audit nécessite une importante phase de recueil et d'analyse documentaire. Les auditeurs, après que les thématiques d'audit ont été arrêtées au plan d'audit, sont en effet amenés à préparer une grille d'audit, ce qui passe par l'identification de l'ensemble des obligations législatives, réglementaires ou internes rattachées à la thématique auditée. La préparation d'une grille d'audit permet ainsi d'explicitier et de lister l'ensemble des objectifs de bonne gestion attendus des mutuelles et qui feront l'objet d'un contrôle lors de l'intervention.

EXÉCUTION

Les missions sont réalisées sur la base d'entretiens, de documents de travail et de tests permettant d'appuyer l'opinion des auditeurs internes sur des éléments probants. L'approche d'audit, mentionnée dans la note de lancement, décrit les travaux effectués ainsi que les techniques et méthodes utilisées pour obtenir des conclusions objectives.

RÉDACTION DU RAPPORT

À l'issue de chaque mission d'audit, un rapport est rédigé présentant le contexte, le périmètre d'intervention, les objectifs de l'audit, l'approche d'audit, les résultats et conclusions de l'audit, et le cas échéant les recommandations visant à améliorer l'activité ou le processus étudié.

RESTITUTION

Le projet de rapport est communiqué aux opérationnels dans le but d'échanger sur les constats. Par la suite, la version finale est restituée en présence, à minima, des deux dirigeants effectifs. Il est alors discuté du plan d'action, de la désignation d'un porteur et de la fixation d'une échéance de mise en place pour chaque recommandation.

SUIVI DES RECOMMANDATIONS

La mise en œuvre des recommandations émises relève de la responsabilité du Conseil d'administration de la mutuelle affiliée. Cet organe est tenu de s'assurer de l'avancement de la mise en place des recommandations et veille à la bonne transmission des pièces justificatives aux auditeurs internes.

Les auditeurs internes réalisent un suivi de l'ensemble des recommandations jusqu'à leur clôture finale. Ce suivi se fait par la prise de contact régulière avec les porteurs et la mise à jour d'un fichier listant les recommandations ouvertes. Les auditeurs internes peuvent, le cas échéant, s'appuyer sur des tests permettant de valider les actions déployées.

Missions réalisées sur l'exercice écoulé et à venir

Au cours de l'année 2018, des travaux portant sur la gestion des habilitations ainsi que sur la formalisation des relations de sous-traitance ont été réalisés par le service d'audit interne de l'UMG.

La mission sur le thème de la gestion des habilitations avait pour principal but d'évaluer l'efficacité et la conformité des processus de gestion des habilitations au sein des mutuelles du Groupe, qu'elles soient relatives aux accès aux systèmes d'informations ou aux locaux, et à destination des salariés ou des sous-traitants. L'étude s'est par ailleurs penchée sur le système de délégation de pouvoirs et de signature en place.

Durant la seconde partie de l'année, des travaux permettant de déterminer l'efficacité du dispositif de formalisation des relations de sous-traitance en place dans les mutuelles ont été réalisés. Il s'agissait pour le service d'audit interne de s'assurer de l'existence et du respect des procédures relatives à l'élaboration de documents contractuels conformes au regard de l'ensemble des obligations auxquelles les mutuelles sont soumises (RGPD, LCB-FT, DDA...).

Au cours de l'année 2019, sera menée une analyse du paramétrage des contrats afin de s'assurer de la correcte reprise dans le système d'information de l'ensemble des informations nécessaires à leur exécution, mais également indispensable aux respects des obligations auxquelles est soumise une mutuelle.

En complément de ces missions, le service d'audit interne de l'UMG veillera à suivre de manière régulière auprès de chaque mutuelle, l'état d'avancement de la mise en place des recommandations émises lors des interventions antérieures.



6 • FONCTION ACTUARIELLE

Organisation de la fonction actuarielle

Depuis le 31 décembre 2017, la fonction clé actuarielle de chaque mutuelle est portée par le Groupe Solimut et incarnée par la Responsable de l'actuariat du Groupe Solimut qui est également fonction clé actuarielle pour le Groupe. Elle est hiérarchiquement rattachée au Dirigeant opérationnel du Groupe.

Elle rend compte annuellement aux dirigeants effectifs et Conseils d'administration de son avis sur la fiabilité et le caractère adéquat notamment du calcul des provisions techniques et rédige pour cela un rapport actuariel.

Travaux liés à la fonction actuarielle

L'organisation mise en place par la fonction actuarielle afin d'établir le rapport actuariel lié à sa fonction est propre à chacune des mutuelles affiliées. Toutefois, elle se prononce sur les points suivants :

- Le calcul des provisions techniques en santé – frais de soin avec une méthode groupe qui a été retenue, à savoir la méthode Chain-Ladder sur une périodicité

mensuelle, avec des montants de prestations cumulés et un historique sur 4 années de survenance,

- Le cas échéant, le calcul des provisions techniques pour les garanties liées à la perte de revenu et au décès, compte tenu du processus employé, de l'historique observé, des hypothèses employées et des outils de calcul à disposition,
- La qualité des données avec une analyse plus ou moins fine selon les mutuelles des données utilisées dans le cadre des calculs de provisions techniques. Dans tous les cas, ce point reste un chantier clé pour les années à venir,
- Les politiques globales de souscription, avec notamment une analyse de la tarification.

La fonction actuarielle a par ailleurs pleinement contribué au système de gestion des risques des mutuelles. Elle est en effet impliquée dans les travaux de la fonction gestion des risques en participant aux chantiers menés sur le Pilier 1 de Solvabilité II et sur la réalisation du processus ORSA conformément aux politiques ORSA.



7 • SOUS-TRAITANCE

Le Groupe Solimut, en accord avec les textes en vigueur, définit la sous-traitance, appelée « externalisation », comme « un accord, quelle que soit sa forme, conclu entre une entreprise et un prestataire de services, soumis ou non à un contrôle, en vertu duquel ce prestataire de services exécute, soit directement, soit en recourant lui-même à l'externalisation, une procédure, un service ou une activité, qui serait autrement exécuté par l'entreprise elle-même ».

Les activités d'externalisation sont encadrées par la Directive Solvabilité II, avec pour principal concept que l'assureur conserve l'entière responsabilité des activités qu'il sous-traite, et donc qu'il doit rester vigilant quant à leurs conditions de réalisation.

Le Groupe Solimut a rédigé une politique écrite relative à la gestion de l'externalisation qui reprend l'ensemble des dispositifs organisationnels et règles mis en place pour éviter de :

- Compromettre gravement la qualité du système de gouvernance de l'entité concernée,
- Accroître indûment le risque opérationnel,
- Compromettre la capacité des autorités de contrôle à vérifier que l'entité concernée se conforme bien à ses obligations,
- Nuire à la qualité d'un service satisfaisant.

L'ensemble des mutuelles affiliées au Groupe est donc tenu de respecter cette politique écrite.

Les mutuelles sont responsables des activités externalisées, tant vis-à-vis de leurs adhérents que de l'autorité de contrôle. Ainsi, le périmètre du système de contrôle interne est également constitué des activités déléguées et externalisées, et une procédure décrivant le processus de mise en place d'une sous-traitance, depuis le projet jusqu'au suivi, complète la politique écrite. Les activités externalisées qui sont susceptibles de rentrer dans le champ d'application de la directive sont celles ayant trait aux activités d'assurance ou de réassurance ainsi que les opérations d'externalisation intragroupe.

Il existe deux principales formes d'externalisation, à savoir :

- La sous-traitance externe (en dehors du Groupe Solimut),

- La sous-traitance intra-groupe (au sein des mutuelles du Groupe Solimut).

Les prestataires doivent collaborer avec les personnes en charge du contrôle de l'activité externalisée (responsable du prestataire au sein de l'entité, mais également les commissaires aux comptes, le service contrôle interne et l'audit interne). Le prestataire doit aussi s'engager à répondre aux questions de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) le cas échéant.

Par ailleurs, lorsque la mutuelle appartient au même groupe que le prestataire, elle doit également être en mesure de maîtriser les risques liés à l'externalisation, en contrôlant les activités externalisées.

Activités externalisées

Le Groupe Solimut a recours à la sous-traitance afin de répondre au mieux à la diversification de ses activités et des prestations offertes, cela lui permettant de se diversifier et de se solidifier tout en se focalisant sur son cœur de métier mutualiste.

Les modalités de sélection des prestataires de services, qui sont présentées dans la politique écrite d'externalisation, permettent de répondre aux exigences et obligations qui incombent au Groupe Solimut en termes de gestion des risques et de contrôle interne.

Mise en œuvre et suivi des activités sous-traitées

La mise en œuvre et le suivi des activités externalisées restent du ressort des mutuelles du Groupe. La politique écrite prévoit la désignation d'un responsable pour chaque prestataire. Ses compétences doivent s'appuyer sur des connaissances :

- Techniques sur le métier externalisé,
- Sur le fonctionnement de l'entité,
- Sur l'organisation du prestataire.

Ses missions consistent à :

- Assurer l'interface entre le prestataire et l'entité,
- Suivre au quotidien l'activité externalisée,
- Répondre à toutes éventuelles questions en interne sur la gestion de la prestation,
- Mettre à jour le reporting de suivi d'activité,

- S'assurer de la qualité de la prestation attendue,
- Effectuer les contrôles permanents de la prestation externalisée,
- Coordonner le contrôle périodique du prestataire en accompagnant l'auditeur/contrôleur dans ses missions.

Les modalités de reporting ainsi qu'un plan de contrôle et d'audit doivent être déterminés lors de la mise en place de la prestation auprès du prestataire.

Les prestataires doivent être listés selon la criticité de leurs activités.

Des tableaux de suivi seront conçus pour suivre la conformité et le pilotage de la prestation.

Le reporting du prestataire peut par exemple comporter le suivi des indicateurs suivants :

- Le délai de traitement de réponse aux demandes,
- Le délai de la gestion des activités externalisées,
- Le taux d'erreur dans la gestion de l'activité externalisée (contrôle interne du prestataire et contrôle interne de la mutuelle),
- Les données statistiques de consommation moyenne par famille et/ou par acte,

- Les données statistiques par montant des prestations, par code acte et/ou par un professionnel de santé.

Il est également prévu de mettre en place un suivi des flux financiers en respectant les contraintes réglementaires notamment en ce qui concerne la clôture des comptes.

L'archivage des données physiques et informatiques doit faire l'objet d'un contrôle régulier.

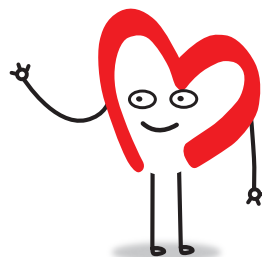
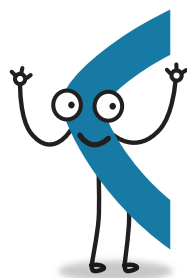
Par ailleurs, il est prévu de suivre l'évolution du volume traité par le prestataire et de valider tous les ans la bonne adéquation entre le volume géré et l'acceptation de dépendance de l'entité vis-à-vis de son prestataire.

LES ACCORDS ÉCRITS AVEC LES SOUS-TRAITANTS

L'accord écrit régissant la relation avec le sous-traitant doit énoncer clairement les devoirs et responsabilités de chacun et prévoir notamment l'engagement du sous-traitant à se conformer à toutes les dispositions législatives, exigences réglementaires et lignes directrices applicables, ainsi qu'aux politiques approuvées par le Groupe Solimut.

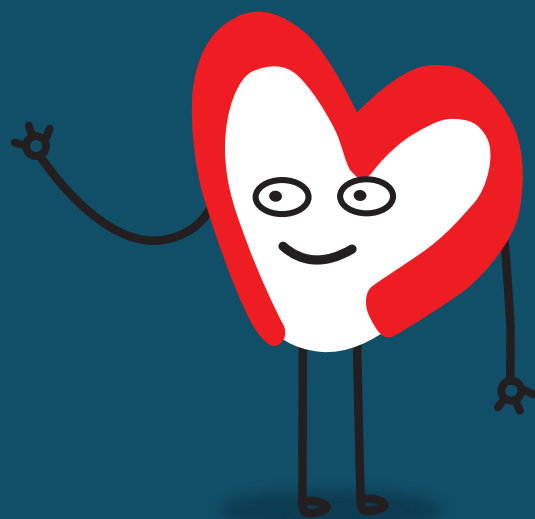
8 • AUTRES INFORMATIONS

Le Groupe a déployé en 2017 le projet PCA auprès de chaque mutuelle affiliée. La mise en œuvre du PCA s'étalera sur plusieurs années. Le déploiement complet du PCA sur l'ensemble des entités du Groupe est en cours.



3

PROFIL DE RISQUE



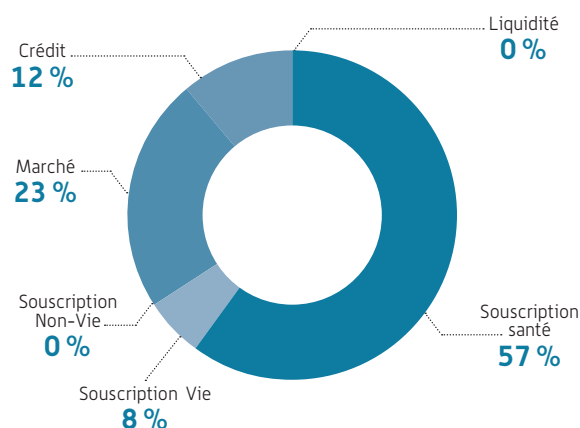
Le SCR Groupe correspond à la somme du BSCR, du SCR Opérationnel est d'un ajustement. Sur l'exercice 2018, le montant du SCR Global Groupe est de 114 M€. Il représente le niveau des fonds propres nécessaires à l'absorption d'un ensemble de chocs après prise en compte de la corrélation entre les risques.

Le BSCR résulte de l'agrégation de plusieurs composantes qui constituent l'ensemble du profil de risque du Groupe. Ces composantes sont :

- SCR de souscription,
- SCR marché,
- SCR de crédit,
- SCR de liquidité.

L'agrégation de ces différents risques au sein du BSCR ne se fait pas en sommant afin de prendre en compte le fait que les risques se produisent rarement de manière simultanée. Ainsi, la corrélation entre les risques est prise en compte dans le calcul du BSCR, de sorte que l'agrégation par corrélation des SCR par risque est toujours inférieure ou égale à la somme arithmétique de ces SCR. La différence est appelée « bénéfice de diversification ». Ainsi, la répartition des différents risques composants le BSCR, avant bénéfice

de diversification est la suivante :



Au regard de la composition des risques du BSCR, il est à noter que l'activité assurantielle des mutuelles est la plus forte contributrice totalisant plus de 65 %. Le second risque le plus impactant est le risque de marché s'élevant à 23 % des risques globaux. Du fait de la réassurance mise en place au sein de la mutuelle la plus importante du Groupe en termes de cotisations encaissées, le risque de crédit et donc de défaut de contrepartie est un risque à ne pas négliger pour le Groupe. L'analyse de chacun de ces risques se fait de façon plus détaillée dans la suite de ce document.



1 • RISQUE DE SOUSCRIPTION

Principaux risques

Le risque de souscription se définit comme le risque que les cotisations perçues au titre d'une année ne permettent pas de couvrir le montant des sinistres survenus pendant cette même année. Cette situation peut résulter de différentes causes, notamment :

- Des niveaux de tarification insuffisants,
- Une sinistralité exceptionnellement importante de façon ponctuelle,
- Une évolution tendancielle de la sinistralité,
- Des modalités de souscription inefficaces,
- Une politique de souscription inadaptée ou bien non appliquée.

En termes de politique de souscription, le Groupe Solimut se fixe les objectifs suivants :

- S'assurer que la tarification établie par les mutuelles affiliées est faite sur la base de méthodes prudentes,

- Fiabiliser des données utilisées dans le cadre des calculs de tarification,
- Vérifier la cohérence de la tarification proposée en fonction de l'existant et de l'historique sur un périmètre comparable,
- Établir un circuit opérationnel cohérent et efficace de prise de décision pour l'application de la tarification.

Annuellement, chacune des mutuelles vérifie a posteriori le caractère prudent et l'adéquation des cotisations effectivement perçues au regard des risques réellement couverts.

La fonction actuarielle vérifie la façon dont le risque de souscription est maîtrisé et si les objectifs fixés sont atteints. Elle rend compte de cela et émet un avis global sur la politique de souscription ainsi que sur l'activité de l'exercice dans son rapport actuariel.

Elle formule en particulier son avis sur l'adéquation des cotisations perçues au regard des engagements couverts et des risques attachés en collaboration avec les équipes des mutuelles disposant des données. Ce rapport permet de nourrir la réflexion liée à la mise à jour et à l'adaptation de la politique de souscription.

Les mutuelles affiliées doivent proposer leurs garanties en fonction de leurs agréments et dans les limites de la liste suivante :

- Risque Santé non similaire au risque Vie
 - Complémentaire Santé
 - Incapacité de travail
 - Autres garanties annuelles dont les prestations ont un coût global inférieur à 5 k€ (capital ou bien rente d'une durée maximale de 12 mois)

- Risque Santé similaire au risque Vie

- Invalidité
- Dépendance

- Risque Vie

- Risque décès annuel
- Temporaire Décès
- Décès, vie entière
- Rente de conjoint
- Rente d'éducation

Éléments chiffrés

Au regard des garanties qu'elles proposent, les mutuelles du Groupe Solimut peuvent décomposer leur activité selon les 6 lignes d'activités suivantes définies par la Directive Solvabilité II, dites LoB :



Numéro LoB	Line of Business	Cotisations acquises Groupe	Poids
1	Frais médicaux	279,58 M€	80,94 %
2	Protection des revenus	39,24 M€	11,36 %
29	Assurance santé - SLT	0,00 M€	0,00 %
30	Assurance avec participation aux bénéfices	0,00 M€	0,00 %
32	Autre Assurance vie	26,58 M€	7,69 %
33	Rentes - SLT	0,00 M€	0,00 %
Total		345 M€	100 %

Les cotisations présentées dans ce tableau sont nettes de réassurance. Conformément aux activités des mutuelles affiliées, c'est la santé avec le Lob Frais médicaux qui représente la majorité des cotisations acquises. Toutes les mutuelles sont concernées par cette activité. Les autres activités dites de prévoyance concernent Solimut Mutuelle de France, et SMH dans une moindre mesure.

- VOICI LE DÉTAIL POUR CHAQUE MEMBRE AFFILIÉ :



Numéro LoB	Line of Business	Cotisations acquises Solimut Mutuelle de France	Poids
1	Frais médicaux	190,42 M€	74,54 %
2	Protection des revenus	39,24 M€	15,36 %
29	Assurance santé - SLT	0,00 M€	0,00 %
30	Assurance avec participation aux bénéfices	0,00 M€	0,00 %
32	Autre Assurance vie	25,80 M€	10,10 %
33	Rentes - SLT	0,00 M€	0,00 %
Total		255 M€	100 %



Numéro LoB	Line of Business	Cotisations acquises Mutami	Poids
1	Frais médicaux	35,38 M€	100,00 %
2	Protection des revenus	0,00 M€	0,00 %
29	Assurance santé - SLT	0,00 M€	0,00 %
30	Assurance avec participation aux bénéfices	0,00 M€	0,00 %
32	Autre Assurance vie	0,00 M€	10,10 %
33	Rentes - SLT	0,00 M€	0,00 %
Total		35 M€	100 %



Numéro LoB	Line of Business	Cotisations acquises Solimut Centre Océan	Poids
1	Frais médicaux	21,17 M€	100,00 %
2	Protection des revenus	0,00 M€	0,00 %
29	Assurance santé - SLT	0,00 M€	0,00 %
30	Assurance avec participation aux bénéfices	0,00 M€	0,00 %
32	Autre Assurance vie	0,00 M€	0,00 %
33	Rentes - SLT	0,00 M€	0,00 %
Total		21 M€	100 %



Numéro LoB	Line of Business	Cotisations acquises Mutuelle Alpes du Sud	Poids
1	Frais médicaux	11,69 M€	100,00 %
2	Protection des revenus	0,00 M€	0,00 %
29	Assurance santé - SLT	0,00 M€	0,00 %
30	Assurance avec participation aux bénéfices	0,00 M€	0,00 %
32	Autre Assurance vie	0,00 M€	0,00 %
33	Rentes - SLT	0,00 M€	0,00 %
Total		12 M€	100 %



Numéro LoB	Line of Business	Cotisations acquises SMH	Poids
1	Frais médicaux	20,92 M€	96,42 %
2	Protection des revenus	0,00 M€	0,00 %
29	Assurance santé - SLT	0,00 M€	0,00 %
30	Assurance avec participation aux bénéfices	0,00 M€	0,00 %
32	Autre Assurance vie	0,78 M€	3,58 %
33	Rentes - SLT	0,00 M€	0,00 %
Total		22 M€	100 %

Techniques d'atténuation du risque de souscription

Les mutuelles affiliées pilotent leurs risques de souscription au travers de plusieurs indicateurs suivis régulièrement et présentés à la Direction et au Conseil d'administration. Ces principaux indicateurs sont :

- L'évolution du portefeuille,
- Le ratio P/C,
- L'évolution des prestations par nature d'actes,
- Les écarts entre les provisions estimées et les prestations constatées.

Par ailleurs, les mutuelles définissent une politique de souscription qui s'inscrit dans le cadre de la politique de gestion des risques pour piloter ce risque.

En outre, il existe un mécanisme de solidarité financière entre les mutuelles affiliées permettant le recours à une aide si sa stabilité financière est menacée. Les modalités de déclenchement et d'application de cette solidarité financière entre les mutuelles du Groupe sont précisées dans la convention d'affiliation.

Sensibilité au risque de souscription

Chaque année, dans le cadre de l'ORSA, chaque mutuelle affiliée du Groupe Solimut établit plusieurs scénarios de stress afin de mesurer sa capacité de résistance à des chocs tant sur les activités d'assurance que sur les actifs.

2 • RISQUE DE MARCHÉ

Présentation du risque de marché

La solvabilité du Groupe Solimut et des membres affiliés suppose une politique d'investissement qui respecte le principe de la « personne prudente », qui tient compte de la nature de son activité, de son exposition au risque à long terme tout en respectant les limites approuvées de tolérance au risque.

Pour répondre favorablement aux contraintes réglementaires, le Groupe a retenu les grands principes de gestion suivants :

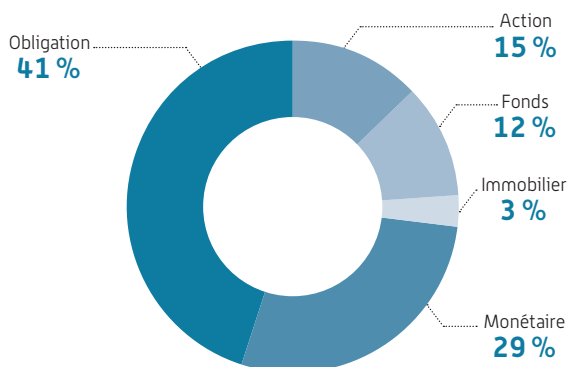
- Prudente pour protéger et valoriser le capital,
- Majoritairement à base d'obligations à taux fixe procurant un revenu stable et récurrent, fortement échangé sur les marchés, et à échéances court, moyen/long terme afin de couvrir l'ensemble des risques des mutuelles liées à leurs activités de santé et de prévoyance,
- Conforme à la réglementation en vigueur (articles R. 212-31 et suivants du Code de la mutualité),
- Sous la forme d'instruments financiers généralement libellés en euros et émis en priorité par des émetteurs « OCDE ».

Le portefeuille de l'ensemble des mutuelles affiliées se décompose ainsi :

- Obligations (Obligations convertibles, perpétuelles, OAT, OTF ou OTV),
- Fonds d'investissement (OPCVM),
- Monétaire,
- Actions (Actions, Participations, Private Equity),
- Immobilier.

Le montant total des actifs détenus est de près de 235 M€ en valeur de marché.

Ainsi, la répartition de l'ensemble des actifs des mutuelles affiliées du Groupe est la suivante :



CATÉGORIE D'ACTIF	VALEUR DU MARCHÉ			
	2018	Poids	2017	Poids
Action	35,45 M€	15,11 %	30,71 M€	13,32 %
Fonds	28,48 M€	12,14 %	24,79 M€	10,75 %
Immobilier	7,28 M€	3,10 %	6,78 M€	2,94 %
Monétaire	67,10 M€	28,60 %	64,34 M€	27,90 %
Obligation	96,30 M€	41,05 %	103,98 M€	45,09 %
Total	235 M€	100 %	231 M€	100 %

Exposition au risque de marché

L'exposition au risque de marché se matérialise par l'ensemble des risques inhérents sous-jacents tels que décrits ci-après. La répartition de ces risques en montant de SCR est la suivante :



RISQUE	SCR 2018	SCR 2017
SCR Intérêt	3,30 M€	2,47 M€
SCR Action	14,45 M€	12,28 M€
SCR Immobilier	6,20 M€	6,11 M€
SCR Spread	11,21 M€	12,57 M€
SCR Change	0,31 M€	0,21 M€
SCR Concentration	3,65 M€	3,74 M€
Diversification	8,22 M€	7,93 M€
SCR Marché après diversification	30,89 M€	29,44 M€



Les risques majeurs en termes de capital requis et donc de SCR sont le risque Action et le risque de Spread.

► CI-APRÈS LE DÉTAIL POUR CHAQUE MEMBRE AFFILIÉ :

RISQUE	Solimut Mutuelle de France		Emutami		Solimut Mutuelle Centre Océan		Mutuelle de France Alpes du Sud		Mutuelle smh	
	SCR 2018	SCR 2017	SCR 2018	SCR 2017	SCR 2018	SCR 2017	SCR 2018	SCR 2017	SCR 2018	SCR 2017
SCR Intérêt	3,37 M€	2,51 M€	0,16 M€	0,16 M€	0,10 M€	0,06 M€	0,05 M€	0,06 M€	0,43 M€	0,42 M€
SCR Action	10,32 M€	8,82 M€	2,83 M€	2,49 M€	0,14 M€	0,19 M€	0,50 M€	0,33 M€	0,68 M€	0,54 M€
SCR Immobilier	2,78 M€	3,12 M€	1,64 M€	1,23 M€	0,74 M€	0,76 M€	0,45 M€	0,44 M€	0,59 M€	0,57 M€
SCR Spread	9,38 M€	10,72 M€	0,36 M€	0,38 M€	0,08 M€	0,05 M€	0,17 M€	0,16 M€	1,49 M€	1,52 M€
SCR Change	0,25 M€	0,17 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,06 M€	0,05 M€
SCR Concentration	3,82 M€	9,76 M€	0,67 M€	0,71 M€	0,23 M€	0,23 M€	0,27 M€	0,31 M€	0,55 M€	0,44 M€
Diversification	7,08 M€	11,02 M€	1,15 M€	1,11 M€	0,36 M€	0,32 M€	0,40 M€	0,41 M€	1,23 M€	1,10 M€
SCR Marché après diversification	22,84 M€	24,07 M€	4,52 M€	3,85 M€	0,94 M€	0,97 M€	1,05 M€	0,89 M€	2,57 M€	2,44 M€

RISQUE ACTION

Le risque action se définit comme le risque de perte sur la valeur de marché résultant des fluctuations des marchés financiers (situation propre de l'actif ou reflet d'un mouvement général de marché).

RISQUE IMMOBILIER

Le risque immobilier se définit comme le risque de perte en valeur d'expertise résultant de la baisse de revenu en cas de non-réalisation de travaux sur un patrimoine vieillissant et de l'augmentation des exigences de rendement des actifs immobiliers en raison de la hausse des taux.

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Le risque de taux se définit comme le risque de perte de valeur résultant des fluctuations à la hausse ou à la baisse des taux d'intérêt.

RISQUE DE SPREAD

Il correspond au risque lié aux fluctuations à la hausse des primes de risque demandées par les investisseurs et liée à la perception par le marché de l'évolution de la solidité des émetteurs ou à des problèmes spécifiques de liquidité (aversion au risque) des marchés.

Il inclut le risque lié à de la marge actuarielle d'une obligation ou d'un emprunt, risque lié à l'évolution de l'écart entre le taux de rentabilité actuariel de l'obligation et celui de l'emprunt sans risque de durée identique.

RISQUE DE DÉFAUT OU DE CONCENTRATION

Il correspond au risque de perte de valeur d'un actif financier résultant de l'incapacité de la contrepartie à satisfaire ses engagements financiers : remboursement de la dette ou paiement des intérêts.

RISQUE DE CHANGE

Une forte variation du change aurait pour conséquence une dévalorisation des actifs contre valorisés en euros amenant à de potentiels provisionnements. Ce risque ne porte que sur les fonds transparisés qui peuvent faire l'objet d'un risque de change du fait de leur allocation cible.

TAUX D'INFLATION

La baisse de l'inflation pourrait avoir des conséquences sur les revenus locatifs et les plus-values immobilières.



3 • RISQUE DE CRÉDIT

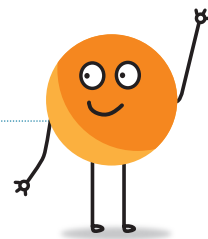
Le risque de crédit est composé du risque de spread couvert par le risque de marché et par le risque de défaut de contrepartie.

Le risque de défaut de contrepartie est défini comme le risque de pertes résultant d'une défaillance imprévue ou d'une dégradation de la note de crédit des contreparties ou des débiteurs de contrats de réduction de risques, tels que les dispositifs de réassurance et des dérivés, ainsi que des créances auprès d'intermédiaires, et de toute autre exposition de crédit non couverte dans le risque de spread. Dans le cadre de l'évaluation réglementaire, les comptes à terme et comptes sur livret sont suivis au sein de ce risque. Celui-ci s'annoncerait comme avéré en cas de défaut de la contrepartie bancaire.



4 • RISQUE DE LIQUIDITÉ

La gestion du risque de liquidité doit permettre que les engagements envers les assurés soient respectés à tout moment. La gestion du risque de liquidité est un sous ensemble de la gestion actif-passif, dans la mesure où il s'agit de gérer la capacité de faire face aux engagements qui sont au passif du bilan avec les actifs disponibles, dans des délais adaptés.



Le processus de suivi du risque de liquidité consiste à vérifier :

- La procédure de détermination des écarts à financer entre flux d'exploitation et flux de placements,
- L'appréciation de la majoration de sécurité prévue par la mutuelle en fonction de l'incertitude sur la prévision des flux de son activité,
- L'estimation de la liquidité supplémentaire nécessaire due au développement,

- L'estimation du coût de liquidation des actifs éventuellement à mobiliser, particulièrement en période de crise,
- L'identification des autres moyens de financement disponibles, le cas échéant.

La mise en œuvre des décisions d'investissement ou de désinvestissement prises en conséquence de ces travaux et analyses est pilotée par chacune des mutuelles du Groupe.



5 • RISQUE OPÉRATIONNEL

Définition

Le risque opérationnel est le risque résultant d'une inadaptation ou d'une défaillance imputable à des procédures, personnels et systèmes internes, ou à des événements extérieurs, y compris les événements de faible probabilité d'occurrence, mais à risque de perte élevée. Ces derniers sont gérés notamment via la mise en place d'un plan de continuité d'activité, ainsi que d'un dispositif de contrôle interne. Le risque opérationnel inclut le risque juridique / risque de non-conformité, mais exclut les risques stratégiques et d'image.

Les risques opérationnels sont identifiés et pesés par le service de contrôle interne selon une méthodologie précise et formalisée. Une fois pesés, des dispositifs de maîtrise des risques pouvant comporter des éléments liés à la documentation (existence d'une procédure à jour), à l'organisation (séparation des tâches satisfaisantes) ou à l'existence et la réalisation de contrôles de 1^{er} ou de 2^e niveau sont mis en place afin d'atténuer les impacts ou la fréquence d'exposition aux dits risques.

Les risques stratégiques, pour leur part, sont les risques qui émanent des décisions stratégiques. Ils peuvent par exemple découler de :

- L'environnement concurrentiel : une pression forte sur les prix s'est parfois traduite par des offres concurrentes anormalement basses, un désintérêt pour la qualité du service proposé,
- Une politique de souscription ne prenant pas en compte suffisamment la capacité en fonds propres de l'entité,
- L'environnement jurisprudentiel et insécurité juridique : une rupture du contexte juridique en

assurance santé, en prévoyance... peut aboutir à une réévaluation des passifs,

- Une revue des exigences réglementaires (Solvabilité II),
- Des décisions d'investissement à moyen/long terme mal évaluées,
- L'instabilité et volatilité des marchés, en lien avec l'incertitude macro-économique : engendrant un impact sur la valorisation des actifs financiers et sur la solvabilité.

Exposition aux risques

Du fait de la coexistence de deux dispositifs de contrôle interne distincts, il existe au sein du Groupe Solimut deux cartographies des risques opérationnels différentes, bâties selon des méthodologies elles aussi différentes.

Le modèle développé par le Groupe recense ainsi 145 risques opérationnels liés pour partie aux processus de gouvernance (AG, CA, Solvabilité II) mais surtout aux processus de réalisation (cœur de métier assurantiel). A noter que les activités support n'ayant pour le moment pas été modélisées à travers des procédures (en cours), les risques qui leurs sont associés sont encore manquants de ce modèle du fait que l'identification et le pesage des risques sont réalisés lors de cette étape de formalisation des activités, qui s'accompagne d'un recensement exhaustif des risques qui y sont associés.

Par ailleurs, le modèle spécifique utilisé par Solimut Mutuelle de France recense de son côté un peu plus de 700 risques opérationnels, cette fois sur le périmètre de l'ensemble des activités de la mutuelle (gouvernance / support / réalisation). Un projet de convergence des deux dispositifs est en cours.

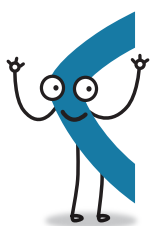
Traitement des risques opérationnels

L'évaluation des risques, combinaison de différents paramètres dont la fréquence d'exposition et la gravité en cas de réalisation, a permis de les hiérarchiser et d'organiser les moyens de maîtrise, notamment les contrôles, en leur donnant un ordre de priorité.

Concernant le dispositif de contrôle interne développé par le Groupe, la présence de ces différents moyens de maîtrise permet de passer du risque brut au risque net. Ainsi :

- Risque net = fréquence x gravité x pondération éléments de maîtrise des risques (de trois types dans un premier temps : documentation, contrôle et organisation).

Ci-après le tableau de pondération des risques en fonction de la présence des trois types d'éléments de maîtrise des risques :



Critères	Pondération
Organisation	0,8
Documentation	0,8
Contrôle	0,5



Il est à noter qu'afin de disposer d'une cartographie des risques lisible, il a été décidé d'arrondir le résultat obtenu à l'entier supérieur.

Du côté du dispositif de contrôle interne en vigueur chez Solimut Mutuelle de France, la maîtrise représente la capacité de l'organisme à gérer et à maîtriser le risque. Elle est appréhendée par la capacité ou non de la mutuelle à maîtriser ce risque au moment de sa cotation.

L'échelle des valeurs va de 1 et 5 :

Valeur	Maîtrise	Critères
5	Parfaite maîtrise	• Conscience du risque de façon objective en intégrant une dimension prospective • Barrières physiques et organisationnelles avec référentiel, contrôle, formation, etc.
4	Maîtrise avancée	• Conscience du risque se fondant sur l'expérience du secteur • Barrières physiques et organisationnelles avec référentiel mais sans contrôle, formation...
3	Maîtrise acceptable	• Conscience du risque basée sur l'expérience globale de l'organisme • Barrières physiques et organisationnelles sans référentiel
2	Peu de maîtrise / Maîtrise insuffisante	• Peu de conscience du risque • Barrières essentiellement physiques
1	Aucune Maîtrise	• Pas de conscience du risque • Absence de barrières

La barrière organisationnelle correspond à tous les éléments de maîtrise possibles : procédures, analyse des réclamations, formations...

La barrière physique correspond, pour notre secteur d'activité, aux coffres forts, aux pièces de rangement pour les archives, aux extincteurs, au plan de sécurité incendie...



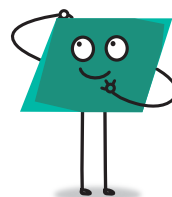
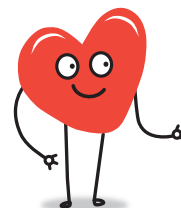
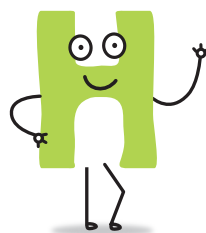
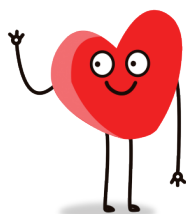
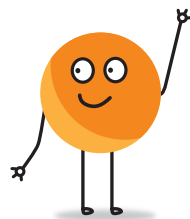
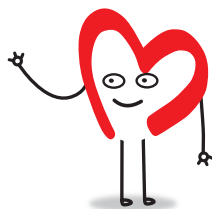
6 • AUTRES RISQUES IMPORTANTS

Aucun autre risque important ou qualifié comme tel par le Groupe n'est susceptible d'impacter le profil de risque présenté.



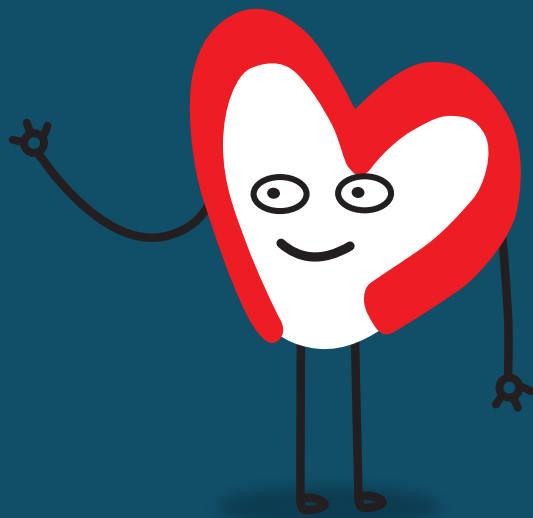
7 • AUTRES INFORMATIONS

Aucune autre information importante ou qualifiée comme telle par le Groupe susceptible d'impacter le profil de risque n'est à mentionner.



4

VALORISATION SOLVABILITÉ II



Cette partie du rapport décrivant la valorisation solvabilité II vise à présenter les modalités de transposition du bilan du Groupe Solimut, établi selon les normes comptables françaises actuelles, en bilan économique, également appelé bilan prudentiel, conformément à la réglementation Solvabilité II.

Le bilan prudentiel du Groupe Solimut est défini schématiquement d'une part par les actifs et d'autre part par le passif composé du SCR. Le delta entre ces deux éléments constitue les fonds propres.

1 • ACTIFS

Les Actifs du Groupe Solimut Mutuelles de France sont composés de l'agrégation des actifs des mutuelles. La description ainsi faite des actifs correspond à l'ensemble des actifs des mutuelles affiliées. La partie Actifs du Bilan du Groupe Solimut Mutuelles de France en date du 31 décembre 2018 est ainsi décomposée :



Postes Actif	2018			2017		
	Comptes S1	Solvabilité 2	Écart	Comptes S1	Solvabilité 2	Écart
Actifs incorporels	1,39 M€	0,00 M€	-1,39 M€	1,53 M€	-0,06 M€	-1,59 M€
Impôts différés actifs	0,00 M€	5,58 M€	5,58 M€	0,00 M€	3,56 M€	3,56 M€
Excédent de régime de retraite	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Immobilisations corporelles pour usage propre	14,02 M€	21,91 M€	7,90 M€	12,79 M€	20,14 M€	7,34 M€
Placements (autres que les actifs en rep. de contrats UC)	228,27 M€	235,11 M€	6,84 M€	221,66 M€	232,60 M€	10,95 M€
Prêts et prêts hypothécaires	8,27 M€	8,31 M€	0,04 M€	8,63 M€	8,69 M€	0,07 M€
Provisions techniques cédées	41,96 M€	43,16 M€	1,20 M€	41,16 M€	38,24 M€	-2,93 M€
Dépôts auprès des cédantes	3,97 M€	3,97 M€	0,00 M€	0,67 M€	0,67 M€	0,00 M€
Créances nées d'opérations d'assurance	47,55 M€	47,55 M€	0,00 M€	26,75 M€	26,75 M€	0,00 M€
Créances nées d'opérations de réassurance	2,18 M€	2,18 M€	0,00 M€	6,25 M€	6,25 M€	0,00 M€
Autres créances (hors assurance)	8,63 M€	8,63 M€	0,00 M€	7,52 M€	7,52 M€	0,00 M€
Actions auto-détenues	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Instruments de fonds propres appelés et non payés	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Trésorerie et équivalent trésorerie	83,20 M€	83,24 M€	0,04 M€	84,58 M€	84,58 M€	0,00 M€
Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus	0,73 M€	0,73 M€	0,00 M€	1,34 M€	1,34 M€	0,00 M€
Total de l'actif	440,16 M€	460,37 M€	20,20 M€	412,88 M€	430,29 M€	17,41 M€

Le total d'actifs en valeur de marché du Groupe Solimut s'élève à 460 M€ contre 440 M€ en valeur nette comptable, ce qui correspond à une hausse de 20 M€. Cette variation s'explique notamment par :

- La réévaluation des placements,
- La différence de valorisation des immobilisations corporelles pour usage propre,
- La constatation d'impôts différés actifs.

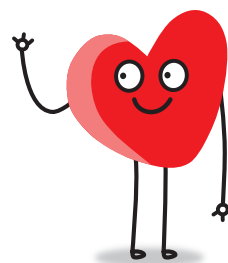
À noter que les hausses sur ces postes sont tempérées par l'annulation des actifs incorporels.

► VOICI LE DÉTAIL POUR CHAQUE MEMBRE AFFILIÉ :



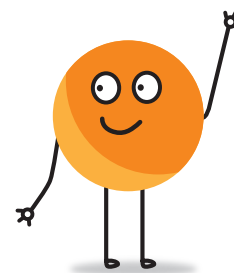
2018

Postes Actif	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Actifs incorporels	0,70 M€	0,00 M€	-0,70 M€
Impôts différés actifs	0,00 M€	4,77 M€	4,77 M€
Excédent de régime de retraite	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Immobilisations corporelles pour usage propre	9,08 M€	13,87 M€	4,79 M€
Placements (autres que les actifs en rep. de contrats UC)	191,98 M€	194,77 M€	2,79 M€
Prêts et prêts hypothécaires	3,59 M€	3,62 M€	0,03 M€
Provisions techniques cédées	45,26 M€	45,59 M€	0,32 M€
Dépôts auprès des cédantes	0,68 M€	0,68 M€	0,00 M€
Créances nées d'opérations d'assurance	46,34 M€	46,34 M€	0,00 M€
Créances nées d'opérations de réassurance	2,08 M€	2,08 M€	0,00 M€
Autres créances (hors assurance)	6,13 M€	6,13 M€	0,00 M€
Actions auto-détenues	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Instruments de fonds propres appelés et non payés	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Trésorerie et équivalent trésorerie	66,94 M€	66,98 M€	0,04 M€
Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus	0,44 M€	0,44 M€	0,00 M€
Total de l'actif	373,22 M€	385,26 M€	12,04 M€



2018

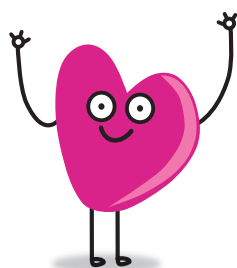
Postes Actif	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Actifs incorporels	0,56 M€	0,00 M€	-0,56 M€
Impôts différés actifs	0,00 M€	0,29 M€	0,29 M€
Excédent de régime de retraite	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Immobilisations corporelles pour usage propre	1,54 M€	2,78 M€	1,24 M€
Placements (autres que les actifs en rep. de contrats UC)	15,15 M€	18,46 M€	3,31 M€
Prêts et prêts hypothécaires	2,95 M€	2,95 M€	0,00 M€
Provisions techniques cédées	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Dépôts auprès des cédantes	1,20 M€	1,20 M€	0,00 M€
Créances nées d'opérations d'assurance	0,40 M€	0,40 M€	0,00 M€
Créances nées d'opérations de réassurance	0,22 M€	0,22 M€	0,00 M€
Autres créances (hors assurance)	1,23 M€	1,23 M€	0,00 M€
Actions auto-détenues	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Instruments de fonds propres appelés et non payés	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Trésorerie et équivalent trésorerie	4,60 M€	4,60 M€	0,00 M€
Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus	0,17 M€	0,17 M€	0,00 M€
Total de l'actif	28,01 M€	32,30 M€	4,29 M€





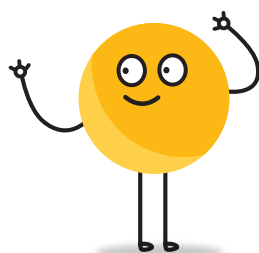
2018

Postes Actif	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Actifs incorporels	0,12 M€	0,00 M€	-0,12 M€
Impôts différés actifs	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Excédent de régime de retraite	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Immobilisations corporelles pour usage propre	1,95 M€	2,20 M€	0,25 M€
Placements (autres que les actifs en rep. de contrats UC)	2,89 M€	3,13 M€	0,24 M€
Prêts et prêts hypothécaires	0,36 M€	0,36 M€	0,00 M€
Provisions techniques cédées	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Dépôts auprès des cédantes	0,68 M€	0,68 M€	0,00 M€
Créances nées d'opérations d'assurance	0,37 M€	0,37 M€	0,00 M€
Créances nées d'opérations de réassurance	0,09 M€	0,09 M€	0,00 M€
Autres créances (hors assurance)	0,39 M€	0,39 M€	0,00 M€
Actions auto-détenues	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Instruments de fonds propres appelés et non payés	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Trésorerie et équivalent trésorerie	7,76 M€	7,66 M€	0,00 M€
Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus	0,06 M€	0,06 M€	0,00 M€
Total de l'actif	14,58 M€	14,94 M€	0,37 M€



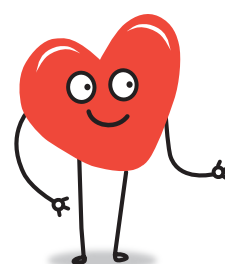
2018

Postes Actif	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Actifs incorporels	0,00 M€	0,00 M€	-0,00 M€
Impôts différés actifs	0,00 M€	0,05 M€	0,05 M€
Excédent de régime de retraite	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Immobilisations corporelles pour usage propre	1,16 M€	1,91 M€	0,75 M€
Placements (autres que les actifs en rep. de contrats UC)	3,33 M€	3,21 M€	-0,12 M€
Prêts et prêts hypothécaires	0,10 M€	0,10 M€	0,00 M€
Provisions techniques cédées	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Dépôts auprès des cédantes	0,78 M€	0,78 M€	0,00 M€
Créances nées d'opérations d'assurance	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Créances nées d'opérations de réassurance	0,09 M€	0,09 M€	0,00 M€
Autres créances (hors assurance)	0,09 M€	0,09 M€	0,00 M€
Actions auto-détenues	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Instruments de fonds propres appelés et non payés	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Trésorerie et équivalent trésorerie	2,59 M€	2,59 M€	0,00 M€
Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus	0,04 M€	0,04 M€	0,00 M€
Total de l'actif	8,17 M€	8,85 M€	0,68 M€



2018

Postes Actif	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Actifs incorporels	0,00 M€	0,00 M€	-0,00 M€
Impôts différés actifs	0,00 M€	0,47 M€	0,47 M€
Excédent de régime de retraite	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Immobilisations corporelles pour usage propre	0,29 M€	1,16 M€	0,86 M€
Placements (autres que les actifs en rep. de contrats UC)	16,41 M€	17,03 M€	0,62 M€
Prêts et prêts hypothécaires	1,27 M€	1,27 M€	0,00 M€
Provisions techniques cédées	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Dépôts auprès des cédantes	0,63 M€	0,63 M€	0,00 M€
Créances nées d'opérations d'assurance	0,44 M€	0,44 M€	0,00 M€
Créances nées d'opérations de réassurance	0,07 M€	0,07 M€	0,00 M€
Autres créances (hors assurance)	0,79 M€	0,79 M€	0,00 M€
Actions auto-détenues	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Instruments de fonds propres appelés et non payés	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Trésorerie et équivalent trésorerie	1,42 M€	1,42 M€	0,00 M€
Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus	0,02 M€	0,02 M€	0,00 M€
Total de l'actif	21,34 M€	23,30 M€	1,95 M€



LES ACTIFS INCORPORELS

Les actifs incorporels correspondent à des éléments non monétaires sans substance physique, tels que les logiciels informatiques créés ou acquis, les fonds de commerce et des droits au bail. En normes comptables, ces éléments sont valorisés en fonction de leur coût d'acquisition, corrigé des amortissements cumulés et d'éventuelles provisions pour dépréciation. En normes Solvabilité II, leur valorisation est nulle.

LES IMPÔTS DIFFÉRÉS ACTIFS

Les normes issues de la réglementation Solvabilité II permettent de constater un impôt différé calculé au titre du résultat économique de l'exercice, en tenant compte des opérations susceptibles de générer à l'avenir un impôt ou une économie d'impôt, non reconnu par la méthode de l'impôt exigible qui est calculé au titre du bénéfice fiscal d'un exercice et comptabilisé dans les comptes sociaux.

La valorisation des impôts différés actifs et passifs dans le bilan économique s'effectue en comparant la valeur économique à la valeur fiscale de chaque poste de l'actif et du passif. Est ensuite appliqué un taux moyen d'imposition à chaque écart constaté. Ce taux correspond à l'impôt sur les sociétés auquel s'ajoute la contribution économique territoriale.

Les impôts différés comptabilisés dans le bilan prudentiel résultent d'une part du report en avant de crédits d'impôts ou de pertes fiscales non utilisées et d'autre part des différences temporelles résultat des écarts entre les valeurs des actifs et passifs comptabilisés conformément au référentiel Solvabilité II et leurs valeurs fiscales.

L'impôt différé actif est la créance d'impôt récupérable au cours d'un exercice ultérieur. C'est notamment le cas lorsque la valeur économique d'un actif est inférieure à sa valeur comptable, ou lorsque la valeur économique d'un passif est supérieure à sa valeur comptable. Les impôts différés actifs sont constatés dans la mesure où il est probable que l'entreprise disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces différences temporelles déductibles pourront être imputées.

LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES POUR USAGE PROPRE

Le poste des immobilisations corporelles pour usage propre correspond aux immeubles d'exploitation : il s'agit des terrains et constructions des immeubles détenus pour les usages propres des mutuelles, ainsi que les agences et matériels de bureaux (actifs corporels d'exploitations).

Pour les actifs corporels d'exploitation, la valorisation en normes comptables se fait en utilisant le coût d'acquisition, corrigé des amortissements cumulés et d'éventuelles provisions pour dépréciations. La valorisation en normes prudentielles se base sur cette même méthode puisqu'elle est considérée comme la meilleure approximation de la valeur de marché.

Pour les immeubles d'exploitation, le coût d'acquisition corrigé des amortissements cumulés et d'éventuelles provisions pour dépréciations constitue la valorisation en normes comptes. Pour la valorisation en normes Solvabilité II, les immeubles d'exploitation font l'objet d'une évaluation annuelle et d'une estimation quinquennale effectuée par un expert indépendant agréé par le superviseur. L'évaluation de la juste valeur est déterminée sur la base de ces expertises.

LES PLACEMENTS

L'écart constaté entre la valeur de marché et la valeur comptable des actifs de placements correspond aux plus-values ou moins-values latentes constatées. Le poste placements regroupe :

- L'immobilier autre que détenu pour usage propre : terrains, constructions et aménagements des immeubles de placements dans lesquels les mutuelles du Groupe ont investi. Ces immeubles sont valorisés sur la base de rapports d'expertise,

- Les participations correspondant aux parts que détiennent les entités dans le capital des autres entités,
- Les actions non cotées : actions de sociétés qui ne sont pas des entreprises liées et non cotées sur le marché réglementé. Les mutuelles du Groupe détiennent des parts dans des SCI, des parts sociales bancaires et des actions qui relèvent du secteur non financier. Elles sont valorisées une fois par an à partir de leurs comptes annuels sur la base de leur fonds propres nets,
- Les obligations émises par des entreprises, les obligations souveraines et autres obligations structurées sont valorisées en actualisant leurs flux futurs sur la base de la courbe des taux,
- Les fonds d'investissement correspondent aux placements de parts ou d'actions dont l'objet est le placement collectif en valeurs mobilières et / ou dans d'autres actifs,
- Les dépôts autres que ceux assimilés à de la trésorerie sont constitués des dépôts et cautionnements et des dépôts non transférables, c'est-à-dire qui ne peuvent pas être utilisés à tout moment pour effectuer des paiements. Il s'agit majoritairement des dépôts à terme auprès d'établissements bancaires.

La répartition des placements d'une part en valeur comptable et d'autre part en valeur économique est la suivante :



Placements	2018			2017		
	Comptes S1	Solvabilité 2	Écart	Comptes S1	Solvabilité 2	Écart
Immobilier (autre que pour usage propre)	4,48 M€	7,28 M€	2,80 M€	4,15 M€	7,48 M€	3,33 M€
Participations	24,49 M€	27,90 M€	3,41 M€	19,82 M€	22,74 M€	2,92 M€
Actions non cotées	6,91 M€	7,55 M€	0,64 M€	7,01 M€	7,60 M€	0,59 M€
Obligations souveraines	6,06 M€	6,14 M€	0,09 M€	6,92 M€	7,03 M€	0,12 M€
Obligation d'entreprises	89,97 M€	90,16 M€	0,18 M€	90,37 M€	92,77 M€	2,40 M€
Obligations structurées	0,50 M€	0,50 M€	0,00 M€	0,50 M€	0,50 M€	0,00 M€
Fonds d'investissement	28,43 M€	28,48 M€	0,05 M€	28,56 M€	30,15 M€	1,59 M€
Dépôts autres que ceux assimilables à de la trésorerie	67,43 M€	67,10 M€	-0,33 M€	64,34 M€	64,34 M€	0,00 M€

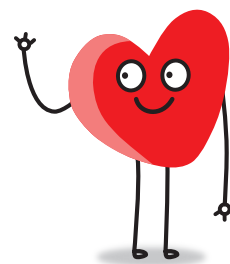


► VOICI LE DÉTAIL POUR CHAQUE MEMBRE AFFILIÉ :



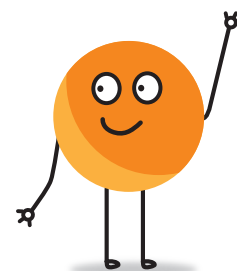
2018

Placements	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Immobilier (autre que pour usage propre)	0,37 M€	0,48 M€	0,11 M€
Participations	19,11 M€	20,61 M€	1,50 M€
Actions non cotées	5,94 M€	6,55 M€	0,61 M€
Obligations souveraines	5,03 M€	5,10 M€	0,07 M€
Obligation d'entreprises	74,48 M€	75,11 M€	0,63 M€
Obligations structurées	0,50 M€	0,50 M€	-0,00 M€
Fonds d'investissement	21,42 M€	21,41 M€	0,00 M€
Dépôts autres que ceux assimilables à de la trésorerie	65,14 M€	65,01 M€	-0,13 M€



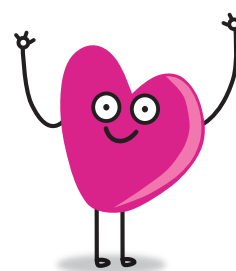
2018

Placements	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Immobilier (autre que pour usage propre)	3,08 M€	4,46 M€	1,38 M€
Participations	5,04 M€	6,91 M€	1,87 M€
Actions non cotées	0,45 M€	0,48 M€	0,02 M€
Obligations souveraines	1,02 M€	1,04 M€	0,02 M€
Obligation d'entreprises	2,39 M€	2,44 M€	0,05 M€
Obligations structurées	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Fonds d'investissement	1,20 M€	1,25 M€	0,04 M€
Dépôts autres que ceux assimilables à de la trésorerie	1,96 M€	1,88 M€	-0,08 M€

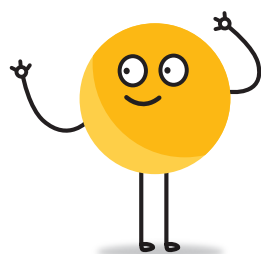


2018

Placements	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Immobilier (autre que pour usage propre)	0,79 M€	1,03 M€	0,24 M€
Participations	0,01 M€	0,01 M€	0,00 M€
Actions non cotées	0,09 M€	0,09 M€	0,00 M€
Obligations souveraines	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Obligation d'entreprises	1,88 M€	1,88 M€	0,00 M€
Obligations structurées	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Fonds d'investissement	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Dépôts autres que ceux assimilables à de la trésorerie	0,12 M€	0,12 M€	0,00 M€

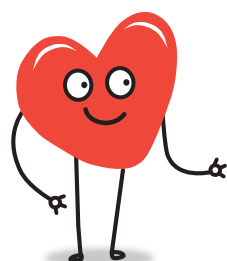


2018



Placements	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Immobilier (autre que pour usage propre)	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Participations	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Actions non cotées	0,45 M€	0,45 M€	0,00 M€
Obligations souveraines	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Obligation d'entreprises	1,62 M€	1,62 M€	0,00 M€
Obligations structurées	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Fonds d'investissement	1,12 M€	1,12 M€	0,00 M€
Dépôts autres que ceux assimilables à de la trésorerie	0,14 M€	0,02 M€	-0,12 M€

2018



Placements	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Immobilier (autre que pour usage propre)	0,25 M€	1,31 M€	1,07 M€
Participations	0,33 M€	0,38 M€	0,04 M€
Actions non cotées	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Obligations souveraines	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Obligation d'entreprises	11,07 M€	10,56 M€	-0,50 M€
Obligations structurées	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Fonds d'investissement	4,69 M€	4,70 M€	0,01 M€
Dépôts autres que ceux assimilables à de la trésorerie	0,07 M€	0,07 M€	0,00 M€

LES PRÊTS

Les prêts sont des actifs financiers qui ne sont pas cotés sur le marché. Ils correspondent au prêt de fonds à des emprunteurs, en contrepartie d'une garantie ou sans garantie. La valorisation comptable consiste à prendre la valeur nominale diminuée d'éventuelles provisions pour dépréciation. La valorisation en normes prudentielles est la valeur nominale en incluant les intérêts à percevoir.

LES PROVISIONS TECHNIQUES CÉDÉES

Les provisions techniques cédées correspondent à la part des réassureurs dans les engagements techniques de la cédante, cette part étant déterminée en application des traités de réassurance. Solimut Mutuelle de France est la mutuelle principalement concernée. Les valorisations se font en prenant la meilleure estimation probable.

LES DÉPÔTS AUPRÈS DES CÉDANTES

Les dépôts auprès des cédantes correspondent à une créance détenue par le réassureur sur sa cédante. La valeur nominale est prise en compte pour la valorisation.

LES CRÉANCES

Les créances peuvent être nées d'opérations d'assurance, de réassurance ou autres. C'est la valeur nominale corrigée d'éventuelle dépréciation qui est retenue pour la valorisation.

LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

Les actifs équivalents à de la trésorerie sont les dépôts échangeables contre de la trésorerie et directement utilisables pour effectuer des paiements par tout moyen de paiement direct, sans pénalité ou restriction. La trésorerie et les équivalents de trésorerie correspondent principalement aux soldes des comptes bancaires des mutuelles affiliées. La valeur nominale est la valeur utilisée dans les valorisations de ce poste.

AUTRES ACTIFS

Les autres actifs correspondent aux charges constatées d'avance notamment. La valorisation nominale est celle prise en compte en norme comptable et en norme prudentielle.



2 • PROVISIONS TECHNIQUES

Pour le Groupe Solimut, les provisions techniques correspondent au cumul des provisions techniques des différentes mutuelles affiliées, à l'exception des provisions correspondant à la réassurance interne au Groupe, qui sont, elles éliminées. Ainsi, la part de provisions techniques cédées par SMF a été retirée de son bilan, de même que pour chacune des autres mutuelles, la part acceptée des provisions techniques

pour cette réassurance a été retirée de leur bilan. Du fait de sa constitution, le Groupe ne porte pas d'engagements d'assurance autres que ceux des mutuelles affiliées faisant partie du Groupe. Les provisions techniques valorisent les engagements des mutuelles vis-à-vis de leurs adhérents ou des bénéficiaires des contrats. Elles sont enregistrées au passif du bilan.

Les provisions techniques du Groupe en date du 31 décembre 2018 se décomposent ainsi :



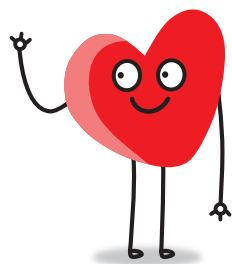
Provisions techniques	2018			2017		
	Comptes S1	Solvabilité 2	Écart	Comptes S1	Solvabilité 2	Écart
Provisions techniques santé (non-vie)	124,08 M€	136,77 M€	12,69 M€	112,00 M€	116,38 M€	4,38 M€
Meilleure estimation [risque «Health Non SLT»]	---	127,05 M€		---	108,88 M€	
Marge de risque [risque «Health Non SLT»]	---	9,72 M€		---	7,51 M€	
Provisions techniques vie (hors UC ou indexes)	70,75 M€	63,30 M€	-7,45 M€	58,34 M€	53,44 M€	-4,90 M€
Provisions techniques santé (vie)	34,66 M€	36,40 M€	1,74 M€	34,50 M€	33,38 M€	-1,11 M€
Meilleure estimation [risque «Health SLT»]	---	36,07 M€		---	31,95 M€	
Marge de risque [risque «Health SLT»]	---	0,33 M€		---	1,44 M€	
Provisions techniques vie hors santé, UC ou indexes)	36,09 M€	26,90 M€	-9,19 M€	20,06 M€	23,85 M€	3,79 M€
Meilleure estimation [risque «Life»]	---	21,44 M€		---	15,91 M€	
Marge de risque [risque «Life»]	---	5,46 M€		---	4,15 M€	
Total des provisions	194,83 M€	200,07 M€	5,24 M€	170,35 M€	169,82 M€	-0,53 M€

En santé, pour les activités non-vie, le Best Estimate est évalué à 127 M€ qui se répartissent en 131 M€ de Best Estimate de sinistres liés aux sinistres survenus déclarés ou non déclarés et -4 M€ de Best Estimate de primes ce qui s'explique par un ratio de sinistres sur primes inférieur à 100 %.

Pour la santé similaire à la vie, le Best Estimate équivaut au Best Estimate relatif aux sinistres et donc aux survénances passées.

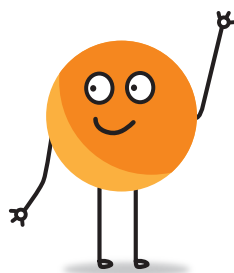
Le Best Estimate pour les garanties vie est de 21 M€.

► VOICI LE DÉTAIL POUR CHAQUE MEMBRE AFFILIÉ :



2018

Provisions techniques	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Provisions techniques santé (non-vie)	117,98 M€	127,74 M€	9,76 M€
Meilleure estimation (risque «Health Non SLT»)	---	119,21 M€	
Marge de risque (risque «Health Non SLT»)	---	8,52 M€	
Provisions techniques vie (hors UC ou indexes)	68,15 M€	59,49 M€	-8,66 M€
Provisions techniques santé (vie)	34,71 M€	36,40 M€	1,69 M€
Meilleure estimation (risque «Health SLT»)	---	36,07 M€	
Marge de risque (risque «Health SLT»)	---	0,33 M€	
Provisions techniques vie hors sante, UC ou indexes)	33,44 M€	23,09 M€	-10,35 M€
Meilleure estimation (risque «Life»)	---	18,30 M€	
Marge de risque (risque «Life»)	---	4,79 M€	
Total des provisions	186,13 M€	187,22 M€	1,10 M€



2018

Provisions techniques	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Provisions techniques santé (non-vie)	3,36 M€	3,42 M€	0,06 M€
Meilleure estimation (risque «Health Non SLT»)	---	2,93 M€	
Marge de risque (risque «Health Non SLT»)	---	0,49 M€	
Provisions techniques vie (hors UC ou indexes)			0,00 M€
Provisions techniques santé (vie)			0,00 M€
Meilleure estimation (risque «Health SLT»)			
Marge de risque (risque «Health SLT»)			
Provisions techniques vie hors sante, UC ou indexes)			0,00 M€
Meilleure estimation (risque «Life»)			
Marge de risque (risque «Life»)			
Total des provisions	3,36 M€	3,42 M€	0,06 M€



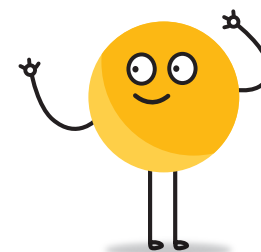
2018

Provisions techniques	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Provisions techniques santé (non-vie)	2,39 M€	2,45 M€	0,06 M€
Meilleure estimation (risque «Health Non SLT»)	---	2,15 M€	
Marge de risque (risque «Health Non SLT»)	---	0,30 M€	
Provisions techniques vie (hors UC ou indexes)			0,00 M€
Provisions techniques santé (vie)			0,00 M€
Meilleure estimation (risque «Health SLT»)			
Marge de risque (risque «Health SLT»)			
Provisions techniques vie hors sante, UC ou indexes)			0,00 M€
Meilleure estimation (risque «Life»)			
Marge de risque (risque «Life»)			
Total des provisions	2,39 M€	2,45 M€	0,06 M€



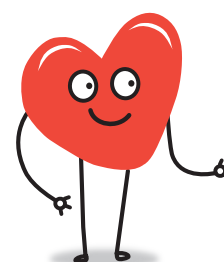
2018

Provisions techniques	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Provisions techniques santé (non-vie)	1,69 M€	1,74 M€	0,05 M€
Meilleure estimation (risque «Health Non SLT»)	---	1,58 M€	
Marge de risque (risque «Health Non SLT»)	---	0,16 M€	
Provisions techniques vie (hors UC ou indexes)			0,00 M€
Provisions techniques santé (vie)			0,00 M€
Meilleure estimation (risque «Health SLT»)			
Marge de risque (risque «Health SLT»)			
Provisions techniques vie hors sante, UC ou indexes)			0,00 M€
Meilleure estimation (risque «Life»)			
Marge de risque (risque «Life»)			
Total des provisions	1,69 M€	1,74 M€	0,05 M€



2018

Provisions techniques	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Provisions techniques santé (non-vie)	1,87 M€	1,49 M€	-0,38 M€
Meilleure estimation (risque «Health Non SLT»)	---	1,25 M€	
Marge de risque (risque «Health Non SLT»)	---	0,23 M€	
Provisions techniques vie (hors UC ou indexes)	2,70 M€	3,81 M€	1,11 M€
Provisions techniques santé (vie)	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Meilleure estimation (risque «Health SLT»)	---	0,00 M€	
Marge de risque (risque «Health SLT»)	---	0,00 M€	
Provisions techniques vie hors sante, UC ou indexes)	2,70 M€	3,81 M€	1,11 M€
Meilleure estimation (risque «Life»)	---	3,14 M€	
Marge de risque (risque «Life»)	---	0,68 M€	
Total des provisions	4,57 M€	5,30 M€	0,73 M€

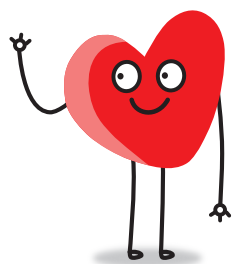


Parmi les provisions et du fait de la cession de certaines parties des garanties en réassurance, des provisions techniques sont cédées :

2018				2017		
Provisions techniques cédées	Comptes S1	Solvabilité 2	Écart	Comptes S1	Solvabilité 2	Écart
Non vie et santé similaire à la non-vie	29,10 M€	27,93 M€	-1,17 M€	25,25 M€	22,13 M€	-3,12 M€
Non vie hors santé	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Santé similaire à la non vie	29,10 M€	27,93 M€	-1,17 M€	25,25 M€	22,13 M€	-3,12 M€
Vie et santé similaire à la vie, hors UC ou indexés	12,86 M€	15,23 M€	2,37 M€	15,91 M€	16,10 M€	0,19 M€
Santé similaire à la vie	10,92 M€	13,16 M€	2,24 M€	11,12 M€	11,89 M€	0,77 M€
Vie hors santé, UC ou indexés	1,93 M€	2,073 M€	0,14 M€	4,79 M€	4,22 M€	-0,58 M€
Total des provisions techniques cédées	41,96 M€	43,16 M€	1,20 M€	41,16 M€	38,24 M€	-2,93 M€

2018

Provisions techniques cédées	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Non vie et santé similaire à la non-vie	32,41 M€	30,36 M€	-2,05 M€
Non vie hors santé	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Santé similaire à la non vie	32,41 M€	30,36 M€	-2,05 M€
Vie et santé similaire à la vie, hors UC ou indexés	12,86 M€	15,23 M€	2,38 M€
Santé similaire à la vie	10,92 M€	13,16 M€	2,24 M€
Vie hors santé, UC ou indexés	1,93 M€	2,073 M€	0,14 M€
Total des provisions techniques cédées	45,26 M€	45,59 M€	0,32 M€



MÉTHODES DE VALORISATION

Les méthodes et hypothèses de calculs utilisées pour le calcul des provisions techniques par chacune des mutuelles sont uniformisées via la méthode de provisionnement Groupe décrite dans la convention de combinaison.

L'évaluation des provisions techniques en normes prudentielles correspond à la somme des Best Estimate (de primes et sinistres pour les activités non-vie telles que la santé) et de la marge pour risques, nonobstant l'élimination de la réassurance intragroupe. Le Best Estimate des provisions correspond à la meilleure estimation des engagements envers les adhérents

ou les bénéficiaires. Elle est égale à la moyenne des flux futurs pondérés par leur probabilité. Ces flux sont ensuite actualisés afin de déterminer la valeur actuelle de flux qui se produiront dans le futur.

Le Best Estimate de primes est calculé au titre des engagements futurs pris par les mutuelles et pour lesquels aucune action pour modifier l'engagement est envisageable (révision des cotisations, résiliation, ...).

Le Best Estimate de sinistres prend en compte tous les sinistres qui se sont produits (déclarés ou non encore déclarés) et non encore réglés ou bien partiellement réglés.

SEGMENTATION

Pour chacune des mutuelles, une segmentation est utilisée pour réaliser les différents calculs de valorisation. Cette segmentation consiste à réaliser les calculs sur la base de groupes de risques homogènes de risques (par contrat / garantie) au sein d'une même ligne d'activité. Ainsi, l'établissement des comptes en norme française et en norme prudentielle se fait avec un niveau de détail suffisant et satisfaisant.

MARGE POUR RISQUE

La marge pour risque représente le coût du transfert du portefeuille d'une mutuelle. Elle est évaluée en actualisant le coût de l'immobilisation d'un capital équivalent au SCR de référence sur la durée de vie résiduelle des engagements.

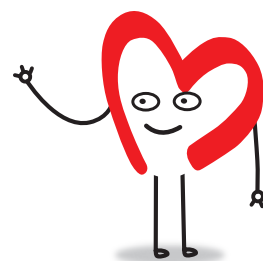
La marge pour risque du Groupe correspond à la somme des marges pour risques des mutuelles affiliées. Elle correspond au coût du capital immobilisé pour une tierce partie qui reprendrait les engagements des mutuelles. La marge pour risque s'élève à 5.5 M€ au titre des garanties Vie essentiellement portées par Solimut Mutuelle de France et à 9.7 M€ pour les garanties non-vie que sont les garanties santé.

3 • AUTRES PASSIFS

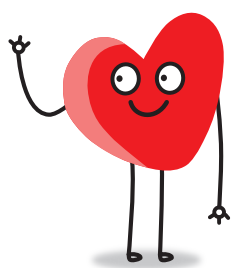
Les éléments du passif au bilan du Groupe Solimut en date du 31 décembre 2018 autres que les provisions techniques sont détaillées en norme comptable et norme prudentielle dans le tableau ci-après :



Autres Passifs	2018			2017		
	Comptes S1	Solvabilité 2	Écart	Comptes S1	Solvabilité 2	Écart
Provisions autres que les provisions techniques	0,48 M€	0,48 M€	0,00 M€	0,43 M€	0,43 M€	0,00 M€
Provision pour retraite et autres avantages	4,66 M€	4,66 M€	0,00 M€	5,07 M€	5,07 M€	0,00 M€
Dettes pour dépôts espèces des réassureurs	39,93 M€	39,93 M€	0,00 M€	35,46 M€	35,46 M€	0,00 M€
Impôts différés passifs	0,00 M€	5,80 M€	5,80 M€	0,00 M€	4,40 M€	4,40 M€
Dettes envers les établissements de crédit	2,20 M€	2,20 M€	0,00 M€	0,90 M€	0,90 M€	0,00 M€
Dettes nées d'opérations d'assurance	14,27 M€	14,27 M€	0,00 M€	7,35 M€	7,35 M€	0,00 M€
Dettes nées d'opérations de réassurance	2,63 M€	2,63 M€	0,00 M€	3,56 M€	3,56 M€	0,00 M€
Autres dettes (non liées aux opérations d'assurance)	22,53 M€	22,53 M€	0,00 M€	29,38 M€	29,38 M€	0,00 M€
Dettes subordonnées	37,88 M€	37,88 M€	0,00 M€	33,84 M€	33,84 M€	0,00 M€
Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus	1,04 M€	1,04 M€	0,00 M€	0,17 M€	0,17 M€	0,00 M€
Total Autres Passifs	125,63 M€	131,43 M€	5,80 M€	116,16 M€	120,57 M€	4,40 M€

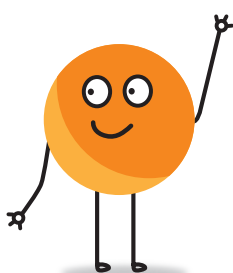


► VOICI LE DÉTAIL POUR CHAQUE MEMBRE AFFILIÉ :



2018

Autres Passifs	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Provisions autres que les provisions techniques	0,45 M€	0,45 M€	0,00 M€
Provision pour retraite et autres avantages	4,01 M€	4,01 M€	0,00 M€
Dettes pour dépôts espèces des réassureurs	39,93 M€	39,93 M€	0,00 M€
Impôts différés passifs	0,00 M€	4,77 M€	4,77 M€
Dettes envers les établissements de crédit	0,34 M€	0,34 M€	0,00 M€
Dettes nées d'opérations d'assurance	13,08 M€	13,08 M€	0,00 M€
Dettes nées d'opérations de réassurance	3,00 M€	3,00 M€	0,00 M€
Autres dettes (non liées aux opérations d'assurance)	15,20 M€	15,20 M€	0,00 M€
Dettes subordonnées	39,37 M€	39,37 M€	0,00 M€
Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus	0,88 M€	0,88 M€	0,00 M€
Total Autres Passifs	116,26 M€	121,03 M€	4,77 M€



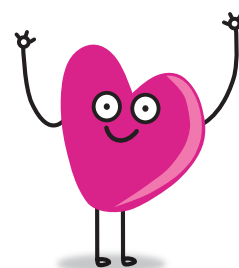
2018

Autres Passifs	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Provisions autres que les provisions techniques	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Provision pour retraite et autres avantages	0,21 M€	0,21 M€	0,00 M€
Dettes pour dépôts espèces des réassureurs	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Impôts différés passifs	0,00 M€	0,29 M€	0,29 M€
Dettes envers les établissements de crédit	1,76 M€	1,76 M€	0,00 M€
Dettes nées d'opérations d'assurance	0,17 M€	0,17 M€	0,00 M€
Dettes nées d'opérations de réassurance	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Autres dettes (non liées aux opérations d'assurance)	3,38 M€	3,38 M€	0,00 M€
Dettes subordonnées	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus	0,02 M€	0,02 M€	0,00 M€
Total Autres Passifs	5,53 M€	5,82 M€	0,29 M€



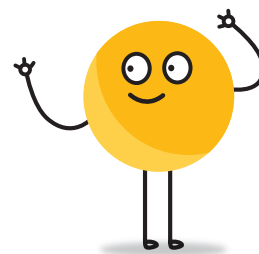
2018

Autres Passifs	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Provisions autres que les provisions techniques	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Provision pour retraite et autres avantages	0,16 M€	0,16 M€	0,00 M€
Dettes pour dépôts espèces des réassureurs	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Impôts différés passifs	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Dettes envers les établissements de crédit	0,01 M€	0,01 M€	0,00 M€
Dettes nées d'opérations d'assurance	0,83 M€	0,83 M€	0,00 M€
Dettes nées d'opérations de réassurance	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Autres dettes (non liées aux opérations d'assurance)	1,35 M€	1,35 M€	0,00 M€
Dettes subordonnées	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus	0,02 M€	0,02 M€	0,00 M€
Total Autres Passifs	2,36 M€	2,36 M€	0,00 M€



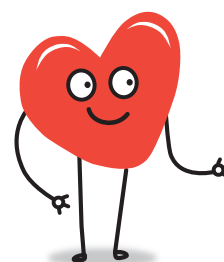
2018

Autres Passifs	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Provisions autres que les provisions techniques	0,02 M€	0,02 M€	0,00 M€
Provision pour retraite et autres avantages	0,05 M€	0,05 M€	0,00 M€
Dettes pour dépôts espèces des réassureurs	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Impôts différés passifs	0,00 M€	0,06 M€	0,06 M€
Dettes envers les établissements de crédit	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Dettes nées d'opérations d'assurance	0,02 M€	0,02 M€	0,00 M€
Dettes nées d'opérations de réassurance	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Autres dettes (non liées aux opérations d'assurance)	0,57 M€	0,57 M€	0,00 M€
Dettes subordonnées	0,00 M€	0,007 M€	0,00 M€
Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus	0,00 M€	0,05 M€	0,00 M€
Total Autres Passifs	0,72 M€	0,78 M€	0,06 M€



2018

Autres Passifs	Comptes sociaux	Solvabilité 2	Écart
Provisions autres que les provisions techniques	0,29 M€	0,00 M€	-0,29 M€
Provision pour retraite et autres avantages	0,23 M€	0,23 M€	0,00 M€
Dettes pour dépôts espèces des réassureurs	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Impôts différés passifs	0,00 M€	0,68 M€	0,68 M€
Dettes envers les établissements de crédit	0,09 M€	0,09 M€	0,00 M€
Dettes nées d'opérations d'assurance	0,18 M€	0,18 M€	0,00 M€
Dettes nées d'opérations de réassurance	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Autres dettes (non liées aux opérations d'assurance)	2,04 M€	2,04 M€	0,00 M€
Dettes subordonnées	0,00 M€	0,00 M€	0,00 M€
Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus	0,07 M€	0,07 M€	0,00 M€
Total Autres Passifs	2,91 M€	3,29 M€	0,38 M€



PROVISIONS AUTRES QUE LES PROVISIONS TECHNIQUES

Les provisions autres que les provisions techniques correspondent principalement aux provisions pour risques et charges, provisions pour litiges et autres provisions pour risques. Ce poste regroupe l'ensemble des obligations d'un organisme résultant d'événements passés dès lors qu'une issue défavorable à l'organisme est probable et que le montant à régler peut être estimé de manière fiable. La valorisation se fait de la même manière en norme comptable et en norme prudentielle, c'est-à-dire selon les estimations des experts ou bien selon la meilleure estimation du montant à régler à la date de clôture.

PROVISIONS POUR RETRAITES ET ENGAGEMENTS

Les provisions pour retraites et engagements correspondent à la somme des engagements sociaux des mutuelles affiliées vis-à-vis de leurs salariés. Elles résultent des avantages postérieurs à l'emploi. La méthode de valorisation est la même en norme comptable ou en norme prudentielle et consiste à faire le calcul selon la méthode préférentielle IAS 19 en intégrant l'ancienneté acquise à la date de départ, un coefficient de mortalité, un taux de rotation moyen du personnel, une revalorisation des salariés et une actualisation de la dette.

DETTES POUR DÉPÔTS AUPRÈS DES RÉASSUREURS

Les dettes pour dépôts auprès des réassureurs correspondent à la représentation en espèces des provisions techniques cédées en réassurance auprès d'un réassureur conformément au traité de réassurance.

IMPÔTS DIFFÉRÉS PASSIFS

Les impôts différés passifs représentent la dette d'impôt payable lors d'exercices ultérieurs. C'est notamment le cas lorsque la valeur économique d'un actif est supérieure à sa valeur comptable, ou lorsque la valeur économique d'un passif est inférieure à sa valeur comptable. La même méthode de valorisation en norme prudentielle est utilisée que pour le calcul des impôts différés actifs.

DETTES

Les dettes envers les établissements de crédit, nées d'opérations d'assurance et nées d'opérations de réassurance ainsi que les autres dettes sont prises en compte avec leur valeur nominale en comptable ou bien en prudentiel.

DETTES SUBORDONNÉES

Les dettes subordonnées sont constituées des titres subordonnés à durée indéterminée et déterminée émis par les mutuelles affiliées. La seule mutuelle du Groupe Solimut concernée est Solimut Mutuelle de France. La valorisation correspond à la valeur nominale des titres émis et s'élève à 37,9 M€. En norme comptable, les titres subordonnés sont inclus sur la ligne « passifs subordonnés » proches des fonds propres. L'analyse des caractéristiques de chaque titre subordonné permet de conclure au reclassement de l'intégralité des titres en dettes subordonnées incluses dans les fonds propres de base, c'est-à-dire éligibles à la couverture des exigences réglementaires de Solvabilité II.



4 • MÉTHODES DE VALORISATION ALTERNATIVES

Aucune méthode de valorisation alternative n'est utilisée.

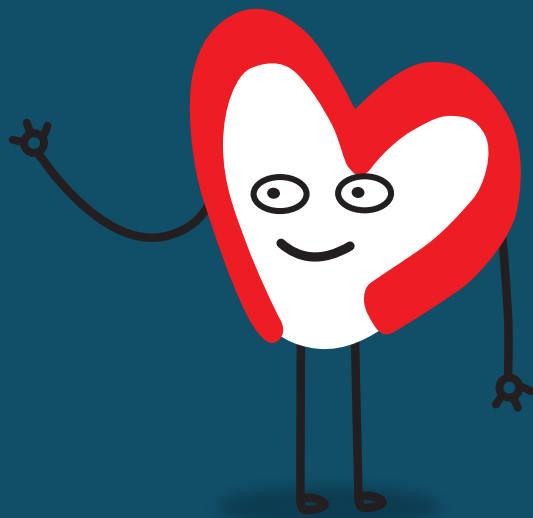


5 • AUTRES INFORMATIONS

Aucune autre information importante ou qualifiée comme telle par le Groupe n'est à mentionner.

5

GESTION DU CAPITAL



La partie sur la gestion du capital permet de décrire les fonds propres ainsi que les SCR et MCR du Groupe.

Les fonds propres économiques sont essentiellement composés de l'actif net, c'est-à-dire de l'écart entre l'actif et le passif du bilan économique.

La directive Solvabilité II prévoit deux niveaux d'exigence :

- Le Capital de Solvabilité Requis (SCR) qui représente le minimum des fonds propres éligibles permettant d'absorber des pertes significatives provoquées par un événement exceptionnel (ayant une probabilité d'occurrence de 1/200) et qui donne l'assurance raisonnable aux assurés et bénéficiaires qu'ils percevront les prestations attendues,
- Le Minimum de Capital Requis (MCR) qui représente le montant des fonds propres éligibles en deçà duquel les assurés et bénéficiaires seraient exposés à un niveau de risque inacceptable.

Le Groupe Solimut et ses mutuelles affiliées déterminent le SCR et le MCR selon la formule standard définie par la directive Solvabilité II.

Au 31 décembre 2018, les fonds propres, montants de SCR et donc ratios de solvabilité des entités du Groupe Solimut sont représentés dans le tableau ci-dessous :



Entité	2018			2017 (ORSA)		
	Fonds propres	SCR	Ratio de Solvabilité	Fonds propres	SCR	Ratio de Solvabilité
Solimut Mutuelle de France	113,45 M€	92,75 M€	122 %	117,30 M€	87,51 M€	134 %
Mutami	22,83 M€	10,16 M€	225 %	21,73 M€	8,45 M€	257 %
Solimut Centre Océan	10,13 M€	5,28 M€	192 %	11,57 M€	4,56 M€	254 %
Mutuelle Alpes du Sud	6,33 M€	3,09 M€	205 %	6,04 M€	2,24 M€	270 %
SMH	14,12 M€	5,87 M€	240 %	15,14 M€	4,65 M€	325 %
Groupe Solimut (sans écrêtement)	163,01 M€	114,01 M€	143 %	170,06 M€	104,55 M€	163 %
Groupe Solimut (avec écrêtement)	130,17 M€	114,01 M€	114 %	130,98 M€	104,55 M€	125 %

Les exigences de Solvabilité sont pour l'ensemble des mutuelles affiliées au-dessus du seuil des 100 % requis, certaines mutuelles dépassant même le seuil des 200 %. Notons que Solimut Mutuelle de France portant une activité prévoyance significative et

représentant la principale part en termes d'activité au sein du Groupe, son exigence de fonds propres a un impact significatif sur le ratio de couverture du Groupe.



1 • FONDS PROPRES

Les fonds propres économiques du Groupe Solimut s'élèvent à 163,01 M€ au 31 décembre 2018 sans écrêtement. Ils sont à plus de 95 % constitués d'éléments de Tier 1, qui présentent la plus grande capacité d'absorption des pertes et se décomposent comme indiqué ci-après :

2018					2017 (ORSA)			
Fonds propres Groupe (sans écrêtement)	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	50,25 M€			50,25 M€	50,02 M€			50,02 M€
Réserve de réconciliation	78,61 M€			78,61 M€	89,87 M€			89,87 M€
Dettes subordonnées		29,88 M€	8,00 M€	37,88 M€		24,75 M€	9,09 M€	33,84 M€
Fonds propres hors S2				3,73 M€				3,67 M€
Total Fonds Propres éligibles	163,0 M€				170,01 M€			
Exigence Tiering		19,3%	8,6%			15,4%	8,7%	

2018					2017 (ORSA)			
Fonds propres Groupe (avec écrêtement)	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	50,25 M€			50,25 M€	50,02 M€			50,02 M€
Réserve de réconciliation	45,78 M€			45,78 M€	50,80 M€			50,80 M€
Dettes subordonnées		23,07 M€	14,81 M€	37,88 M€		24,29 M€	9,55 M€	33,84 M€
Fonds propres hors S2				3,73 M€				3,67 M€
Total Fonds Propres éligibles	130,2 M€				131,0 M€			
Exigence Tiering		20,0%	13,0%			20,0%	9,1%	

► VOICI LE DÉTAIL POUR CHAQUE MEMBRE AFFILIÉ :

2018					2017 (ORSA)			
Fonds propres Solimut Mutuelle de France	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	46,77 M€			46,77 M€	46,54 M€			46,54 M€
Réserve de réconciliation	30,24 M€			30,24 M€	38,22 M€			38,22 M€
Dettes subordonnées		18,52 M€	20,85 M€	39,37 M€		20,46 M€	15,00 M€	35,46 M€
Fonds propres hors S2				2,92 M€				2,92 M€
Total Fonds Propres éligibles	113,5 M€				117,3 M€			
Exigence Tiering		20,0%	13,0%			20,0%	17,1%	

2018					2017 (ORSA)			
Fonds propres Mutami	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	2,00 M€			2,00 M€	2,00 M€			2,00 M€
Réserve de réconciliation	21,06 M€			21,06 M€	19,97 M€			19,97 M€
Dettes subordonnées				0,00 M€				0,00 M€
Fonds propres hors S2				0,23 M€				0,23 M€
Total Fonds Propres éligibles	22,8 M€				21,7 M€			
Exigence Tiering		-	-					

2018					2017 (ORSA)			
Fonds propres Solimut Centre Océan	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	0,82 M€			0,82 M€	0,82 M€			0,82 M€
Réserve de réconciliation	9,32 M€			9,32 M€	10,75 M€			10,75 M€
Dettes subordonnées				0,00 M€				0,00 M€
Fonds propres hors S2								
Total Fonds Propres éligibles	10,10 M€				11,60 M€			
Exigence Tiering		-	-					

2018					2017 (ORSA)			
Fonds propres Mutuelle Alpes du Sud	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	0,29 M€			0,29 M€	0,29 M€			0,29 M€
Réserve de réconciliation	6,04 M€			6,04 M€	5,75 M€			5,75 M€
Dettes subordonnées				0,00 M€				0,00 M€
Fonds propres hors S2								
Total Fonds Propres éligibles	6,3 M€				6,0 M€			
Exigence Tiering		-	-					

2018					2017 (ORSA)			
Fonds propres SMH	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	0,38 M€			0,38 M€	0,38 M€			0,38 M€
Réserve de réconciliation	14,32 M€			14,32 M€	15,28 M€			15,28 M€
Dettes subordonnées				0,00 M€				0,00 M€
Fonds propres hors S2				0,58 M€				0,52 M€
Total Fonds Propres éligibles	14,1 M€				15,1 M€			
Exigence Tiering		-	-					

L'objet des fonds propres est de pouvoir disposer à tout moment de fonds suffisants, que ce soit au niveau quantitatif mais également qualitatif, afin de respecter un seuil, traduit par un niveau de capital économique requis. Ce capital doit répondre aux exigences réglementaires (MCR et SCR).

Il est à noter que les fonds propres disponibles pour le MCR sont identiques aux fonds propres disponibles pour le SCR.

Les besoins prospectifs en fonds propres des mutuelles affiliées sont estimés au moins une fois par an, lors de la revue du processus d'ORSA, sur un horizon temporel de trois années minimums. Ils sont évalués en fonction des choix stratégiques de développement des mutuelles et de leurs profils de risque.

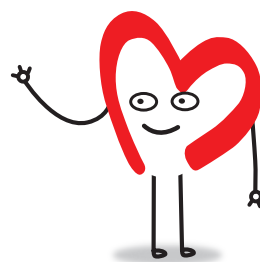
Il est par ailleurs nécessaire de préciser que les mutuelles du Groupe Solimut disposent d'une politique de Gestion des risques commune qui décrit les modalités de gouvernance, de suivi et d'encadrement des fonds propres. En complément de cela, la convention d'affiliation liant les mutuelles affiliées entre elles et au Groupe indique des seuils de solvabilité à respecter afin de préserver l'équilibre financier du Groupe. Ces exigences contraignent les mutuelles à adopter une politique de suivi et de pilotage importante.

2 • SCR ET MCR

Les calculs de SCR et de MCR sont réalisés à partir de la formule standard, selon les paramètres prévus par la réglementation Solvabilité II. Le Groupe Solimut n'utilise pas de paramètres spécifiques ; les simplifications utilisées sont uniquement effectuées sur la base des recommandations stipulées par la réglementation.

La décomposition du SCR se fait sur la base de l'ensemble des sous-modules et est présentée ci-après :

		
Décomposition SCR	2018	2017 (ORSA)
SCR Marché	30,89 M€	29,44 M€
SCR Santé	77,82 M€	72,73 M€
SCR Défaut	16,29 M€	12,93 M€
SCR Vie	10,50 M€	7,90 M€
SCR Liquidité	0,00 M€	0,00 M€
Total	135,49 M€	123,00 M€
Diversification	34,85 M€	30,46 M€
BSCR	100,64 M€	92,54 M€
SCR Opérationnel	13,58 M€	12,85 M€
Ajustement	-0,21 M€	-0,84 M€
SCR Groupe	114,01 M€	104,55 M€



► VOICI LE DÉTAIL POUR CHAQUE MEMBRE AFFILIÉ :

Décomposition SCR	 Solimut Mutuelle de France		 Mutami		 Solimut Centre Océan		 Mutuelle Alpes du sud		 SMH	
	2018	2017 (ORSA)	2018	2017 (ORSA)	2018	2017 (ORSA)	2018	2017 (ORSA)	2018	2017 (ORSA)
SCR Marché	22,8 M€	24,1 M€	4,5 M€	3,9 M€	0,9 M€	1,0 M€	1,0 M€	0,9 M€	2,6 M€	2,5 M€
SCR Santé	63,4 M€	60,2 M€	6,4 M€	5,2 M€	4,0 M€	3,4 M€	2,2 M€	1,6 M€	3,8 M€	3,4 M€
SCR Défaut	14,5 M€	10,6 M€	0,9 M€	1,1 M€	1,0 M€	0,7 M€	0,2 M€	0,2 M€	0,7 M€	0,2 M€
SCR Vie	10,3 M€	7,8 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,2 M€	0,1 M€
SCR Liquidité	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€
Total	111,1 M€	102,6 M€	11,9 M€	10,1 M€	5,8 M€	5,1 M€	3,4 M€	2,7 M€	7,2 M€	6,2 M€
Diversification	29,0 M€	25,7 M€	2,8 M€	2,5 M€	1,2 M€	1,1 M€	0,7 M€	0,6 M€	1,8 M€	1,4 M€
BSCR	82,0 M€	76,9 M€	9,1 M€	7,6 M€	4,6 M€	4,0 M€	2,7 M€	2,1 M€	5,4 M€	4,8 M€
SCR Opérationnel	10,7 M€	10,6 M€	1,1 M€	0,9 M€	0,6 M€	0,6 M€	0,4 M€	0,2 M€	0,7 M€	0,6 M€
Ajustement	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	0,0 M€	-0,0 M€	-0,1 M€	-0,2 M€	-0,7 M€
SCR	92,7 M€	87,5 M€	10,2 M€	8,4 M€	5,3 M€	4,6 M€	3,1 M€	2,2 M€	5,9 M€	4,7 M€

Comme indiqué dans la description du profil de risque du Groupe Solimut, le risque majoritaire est logiquement le SCR Santé qui représente la plus grande partie des activités des mutuelles affiliées.

Un bénéfice de diversification intervient lors du calcul du BSCR et donc du SCR Groupe. Ce bénéfice provient de la prise en compte d'une probabilité quasiment nulle de survenance de l'ensemble des risques en même temps. A préciser par ailleurs que le niveau de MCR est de 37,8 M€ ce qui conduit à un ratio des fonds propres par rapport au MCR de 430,1 % (325,2 % en tenant compte de l'écrêtement). Le MCR est calculé dans le respect de la méthode décrite dans les textes en vigueur.

Ci-après le détail pour le Groupe :



2018					2017 (ORSA)			
Fonds propres Groupe (sans écrêtement)	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	50,25 M€			50,25 M€	50,02 M€			50,02 M€
Réserve de réconciliation	78,61 M€			78,61 M€	89,87 M€			89,87 M€
Dettes subordonnées		29,88 M€	7,56 M€	37,44 M€		24,75 M€	6,69 M€	31,44 M€
Fonds propres hors S2				3,73 M€				3,67 M€
Total Fonds Propres éligibles	162,6 M€				167,7 M€			
MCR	37,8 M€				33,4 M€			
Exigence Tiering	20%				20%			
Ratio MCR	430,1%				501,3%			

2018					2017 (ORSA)			
Fonds propres Groupe (avec écrêtement)	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	50,25 M€			50,25 M€	50,02 M€			50,02 M€
Réserve de réconciliation	45,78 M€			45,78 M€	50,80 M€			50,80 M€
Dettes subordonnées		23,07 M€	7,56 M€	30,63 M€		24,29 M€	6,69 M€	30,98 M€
Fonds propres hors S2				3,73 M€				3,67 M€
Total Fonds Propres éligibles	122,9 M€				128,1 M€			
MCR	37,8 M€				33,4 M€			
Exigence Tiering	20%				20%			
Ratio MCR	325,2%				383,1%			

► VOICI LE DÉTAIL POUR CHAQUE MEMBRE AFFILIÉ :



2018					2017 (ORSA)			
Fonds propres Solimut Mutuelle de France	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	46,77 M€			46,77 M€	46,54 M€			46,54 M€
Réserve de réconciliation	30,24 M€			30,24 M€	38,22 M€			38,22 M€
Dettes subordonnées		18,52 M€	5,31 M€	23,83 M€		20,46 M€	4,45 M€	24,91 M€
Fonds propres hors S2				2,92 M€				2,92 M€
Total Fonds Propres éligibles	97,9 M€				106,7 M€			
MCR	26,6 M€				22,2 M€			
Exigence Tiering	20%				20%			
Ratio MCR	368,7%				479,9%			



2018

2017 (ORSA)

Fonds propres Solimut Mutami	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	2,00 M€			2,00 M€	2,00 M€			2,00 M€
Réserve de réconciliation	21,06 M€			21,06 M€	19,97 M€			19,97 M€
Dettes subordonnées				0,00 M€				0,00 M€
Fonds propres hors S2				0,23 M€				0,23 M€
Total Fonds Propres éligibles	22,8 M€				21,7 M€			
MCR	2,5 M€				2,5 M€			
Exigence Tiering								
Ratio MCR	898,3 %				869,3 %			



2018

2017 (ORSA)

Fonds propres Solimut Centre Océan	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	0,82 M€			0,82 M€	0,82 M€			0,82 M€
Réserve de réconciliation	9,32 M€			9,32 M€	10,75 M€			10,75 M€
Dettes subordonnées				0,00 M€				0,00 M€
Fonds propres hors S2								
Total Fonds Propres éligibles	10,1 M€				11,6 M€			
MCR	2,5 M€				2,5 M€			
Exigence Tiering								
Ratio MCR	405,2 %				462,8 %			



2018

2017 (ORSA)

Fonds propres Mutuelle Alpes du Sud	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	0,29 M€			0,29 M€	0,29 M€			0,29 M€
Réserve de réconciliation	6,04 M€			6,04 M€	5,75 M€			5,75 M€
Dettes subordonnées				0,00 M€				0,00 M€
Fonds propres hors S2								
Total Fonds Propres éligibles	6,3 M€				6,0 M€			
MCR	2,5 M€				2,5 M€			
Exigence Tiering								
Ratio MCR	253,0 %				241,5 %			

2018					2017 [ORSA]			
Fonds propres SMH	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total	Tier 1 non restreint	Tier 1 restreint	Tier 2	Total
Capital Social ou Fonds d'établissement	0,38 M€			0,38 M€	0,38 M€			0,38 M€
Réserve de réconciliation	14,32 M€			14,32 M€	15,28 M€			15,28 M€
Dettes subordonnées				0,00 M€				0,00 M€
Fonds propres hors S2				0,58 M€				0,52 M€
Total Fonds Propres éligibles	14,1 M€				15,1 M€			
MCR	3,7 M€				3,7 M€			
Exigence Tiering								
Ratio MCR	381,6%				409,2%			

Les évolutions du ratio de solvabilité entre N et N-1 sont les suivantes :

Groupe Solimut (sans écrêtement)	2017 [ORSA]	2018	Groupe Solimut (avec écrêtement)	2017 [ORSA]	2018
Ratio de Solvabilité	163 %	143 %	Ratio de Solvabilité	125 %	114 %



3 • UTILISATION DU SOUS-MODULE « RISQUE SUR ACTIONS » FONDÉ SUR LA DURÉE DANS LE SCR

Le Groupe Solimut ainsi que les mutuelles affiliées ne sont pas concernés par ce sous-module.



4 • DIFFÉRENCES ENTRE LA FORMULE STANDARD ET TOUT MODÈLE INTERNE UTILISÉ

Le Groupe Solimut ainsi que les mutuelles affiliées n'utilisent pas de modèle interne pour le calcul du SCR.



5 • NON-RESPECT DES TAUX DE COUVERTURE MINIMAUX DES MCR OU SCR

Aucun manquement en capital relatif au SCR ou bien au MCR n'a été identifié sur la période de référence.



6 • AUTRES INFORMATIONS

Aucune information importante ou qualifiée comme telle n'est à mentionner en complément.

ANNEXES

Les éléments présentés sont les suivants :

- ▶ 1/ Composition des Conseils d'Administration des mutuelles affiliées au Groupe au 31/12/2018
- ▶ 2/ Organigramme du Groupe au 24/04/2019
- ▶ Reportings quantitatifs – QRT – Quantitative Reporting Templates – remis à l'ACPR.

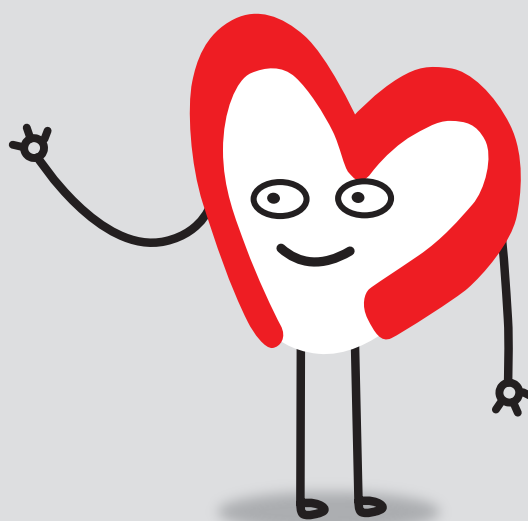
Pour les QRT, les éléments présentés sont les suivants :

a/ Groupe :

- S.02.01.01 Bilan Prudentiel
- S.05.01.01 Primes, Sinistres & Dépense par LoB
- S.23.01.04 Fonds Propres
- S.25.01.04 SCR & MCR
- S.32.01.04 Entreprises dans le périmètre du groupe

b/ Entités solo

- S.02.01.01 Bilan Prudentiel
- S.05.01.01 Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité
- S.12.01.01 Provisions techniques Vie et Santé SLT
- S.17.01.01 Provisions techniques Non Vie
- S.19.01.01 Sinistres en Non Vie
- S.23.01.01 Fonds Propres
- S.25.01.01 Capital de Solvabilité requis – Formule Standard
- S.28.01.01 Minimum de Capital requis





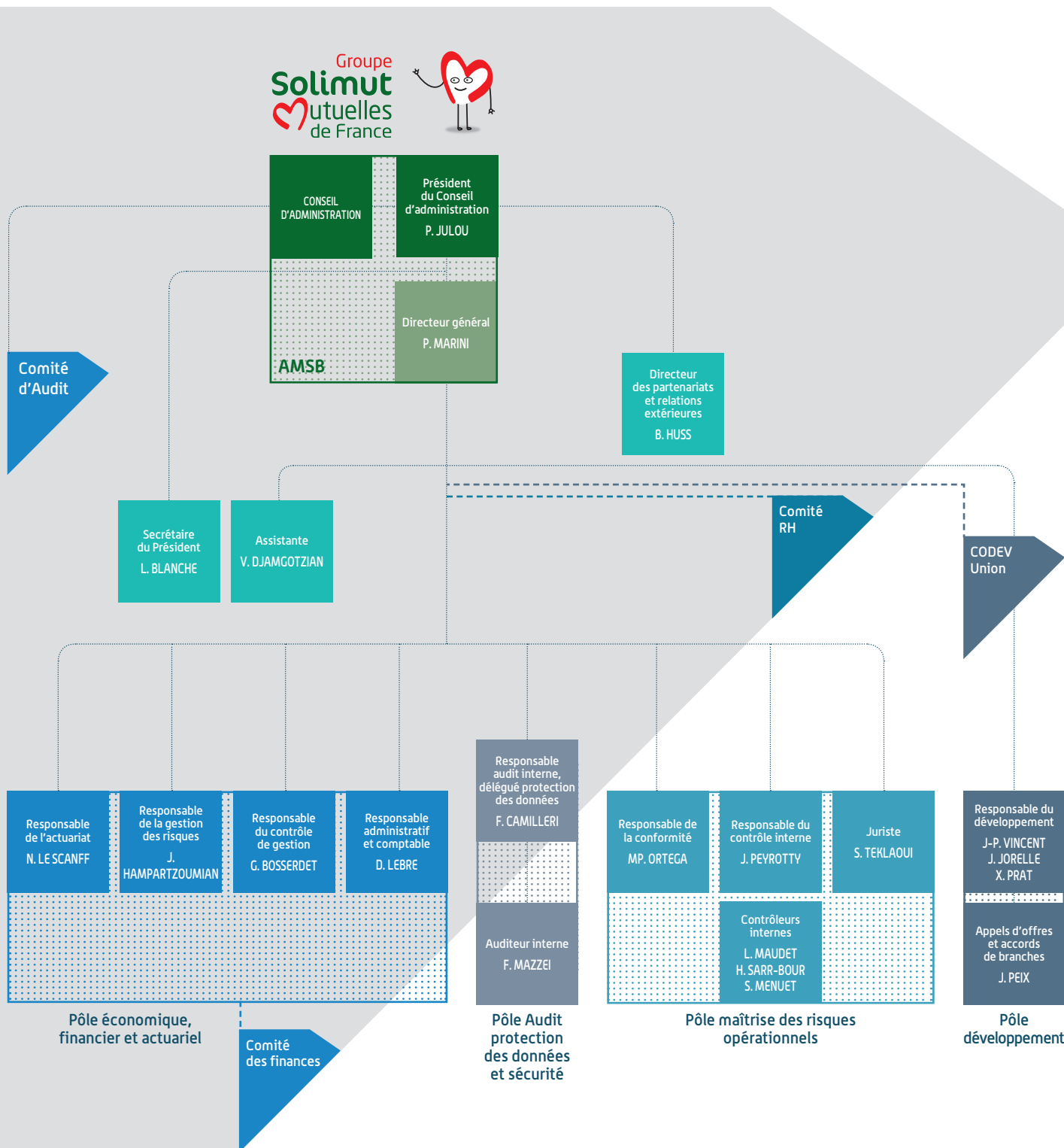
1 • COMPOSITION DES CONSEILS D'ADMINISTRATION DES MUTUELLES AFFILIÉES AU GROUPE AU 31/12/2018



Solimut Mutuelle de France	Mutami	Solimut Centre Océan	Mutuelle Alpes du sud	SMH
M. BECKER	M. ARMAND	J. CHAZOULE	C. AMAURISSE	M. ABITBOL
JP. BENOIT	F. ASTRIOD	P. COURCAUD	G. BENOIT	B. DELANNOY
E. CAPDEVILLE	JM. CASTETS	J. FAUTRELLE	JP. BENOIT	S. DELCOURT
A. DI RUZZA	J. CORRIHONS	J. GADONNA	A. BERTHOLET	M. DELOMEZ
C. ELLENA	L. DELOUBES	D. GUILLAUMIN	M. BLANDO	M. DENOLF
J. ESCOFFIER	G. DMITROWICZ	J. GUILLEMET	C. GUISEPPI	D. DUCROUX
S. FINIDORI	J. FEUGAS	G. HERVIEU	S. MIAZZI	JL. GRIMONPON
M. FONTANARAVA	B. GAMBIER	J. LE ROUX	G. PAUL	K. GUEFIF
MC. GUISEPPI	JL. GUIDA	R. MACHECOURT	G. SERREAULT	M. MADRE
C. HAZE	JC. JOSSE	F. MARTIN	C. STEZYCKI	S. MINGOIA
AC. JOSSET	P. JULOU	E. ROBINAUX		C. MOREIRA
P. JULOU	M. LAPIERRE	P. ROIG		W. PIECHOWIAK
J. LEROUX	E. LECLERCQ	F. SALIOU		M. PLANCKE
I. LORENZI	G. MUNOZ	GP. SCHMITT		S. RACANO-SCHEERS
L. MARCHETTINI	V. RICHARD	L. VALLEE		P. ROGALINSKI
JP. MEDARD	D. VIGOUROUX			S. SCHUTT
C. MOREIRA	J. VILLEGAS			B. TORREZ
N. SOUVETON				
JP. PANZANI				
A. PAOLI				
J. RIBEYRE				
JM. SEGUIN				
M. SOLEILHAVOUP				
P. VATEL				
J. VIGNAUD				
F. VINCENSINI				
D. VIOLET				



2 • ORGANIGRAMME DU GROUPE AU 24/04/19



S.02.01.01.01

Balance sheet



Groupe Solimut mutuelles de France		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		0,00
Deferred acquisition costs	R0020		0,00
Intangible assets	R0030	0,00	1 389 403,66
Deferred tax assets	R0040	5 579 203,83	0,00
Pension benefit surplus	R0050	0,00	0,00
Property, plant & equipment held for own use	R0060	21 913 681,85	14 017 658,25
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	235 106 849,95	228 268 610,22
Property (other than for own use)	R0080	7 280 696,54	4 484 289,78
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	27 902 166,02	24 492 280,49
Equities	R0100	7 546 078,19	6 908 537,75
Equities - listed	R0110	0,00	0,00
Equities - unlisted	R0120	7 546 078,19	6 908 537,75
Bonds	R0130	96 797 517,20	96 528 459,83
Government Bonds	R0140	6 141 542,11	6 055 486,03
Corporate Bonds	R0150	90 155 975,09	89 972 973,80
Structured notes	R0160	500 000,00	500 000,00
Collateralised securities	R0170	0,00	0,00
Collective Investments Undertakings	R0180	28 482 536,42	28 428 347,42
Derivatives	R0190	0,00	0,00
Deposits other than cash equivalents	R0200	67 097 855,59	67 426 694,95
Other investments	R0210	0,00	0,00
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00	0,00
Loans and mortgages	R0230	8 308 133,40	8 272 195,65
Loans on policies	R0240	0,00	0,00
Loans and mortgages to individuals	R0250	8 308 133,40	8 272 195,65
Other loans and mortgages	R0260	0,00	0,00
Reinsurance recoverables from:	R0270	43 164 136,46	41 959 429,25
Non-life and health similar to non-life	R0280	27 932 059,92	29 102 329,24
Non-life excluding health	R0290	0,00	0,00
Health similar to non-life	R0300	27 932 059,92	29 102 329,24
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	15 232 076,54	12 857 100,01
Health similar to life	R0320	13 161 919,96	10 922 634,01
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	2 070 156,58	1 934 466,01
Life index-linked and unit-linked	R0340	0,00	0,00
Deposits to cedants	R0350	3 967 898,18	3 967 898,18
Insurance and intermediaries receivables	R0360	47 554 936,87	47 554 936,87
Reinsurance receivables	R0370	2 175 252,16	2 175 252,16
Receivables (trade, not insurance)	R0380	8 627 308,07	8 627 308,07
Own shares (held directly)	R0390	0,00	0,00
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0,00	0,00
Cash and cash equivalents	R0410	83 240 950,47	83 202 694,50
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	727 017,19	727 017,19
Total assets	R0500	460 365 368,43	440 162 403,99

S.02.01.02.01

Balance sheet



		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	136 770 767,15	124 083 586,53
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00	
Best Estimate	R0540	0,00	
Risk margin	R0550	0,00	
Technical provisions – health (similar to non-life)	R0560	136 770 767,15	124 083 586,53
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00	
Best Estimate	R0580	127 053 840,50	
Risk margin	R0590	9 716 926,64	
Technical provisions – life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	63 300 631,69	70 747 923,06
Technical provisions – health (similar to life)	R0610	36 400 148,00	34 658 267,94
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0,00	
Best Estimate	R0630	36 070 413,37	
Risk margin	R0640	329 734,63	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	26 900 483,70	36 089 655,12
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0,00	
Best Estimate	R0670	21 438 848,95	
Risk margin	R0680	5 461 634,74	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0,00	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		0,00
Contingent liabilities	R0740	0,00	0,00
Provisions other than technical provisions	R0750	479 263,16	479 263,16
Pension benefit obligations	R0760	4 661 043,08	4 661 043,08
Deposits from reinsurers	R0770	39 933 295,97	39 933 295,97
Deferred tax liabilities	R0780	5 796 739,38	0,00
Derivatives	R0790	0,00	0,00
Debts owed to credit institutions	R0800	2 202 458,68	2 202 458,68
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	2 677,16	2 677,16
Insurance & intermediaries payables	R0820	14 272 779,05	14 272 779,05
Reinsurance payables	R0830	2 628 258,85	2 628 258,85
Payables (trade, not insurance)	R0840	22 534 884,81	22 534 884,81
Subordinated liabilities	R0850	37 879 899,08	37 879 899,08
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00	0,00
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	37 879 899,08	37 879 899,08
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	1 037 750,57	1 037 750,57
Total liabilities	R0900	331 500 448,62	320 463 820,00
Excess of assets over liabilities	R1000	128 864 919,81	119 698 583,99

S.05.01.01.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)



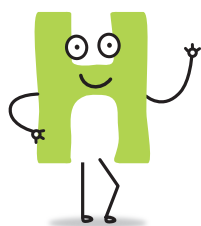
Groupe Solimut Mutuelles de France		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)		Total
		Medical expense insurance	Income protection insurance	
		C0010	C0020	
		C0200		
Premiums written				
Gross - Direct Business	R0110	351 229 901,90	42 175 039,03	393 404 940,93
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	821 423,87	0,00	821 423,87
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	-	0,00
Reinsurers' share	R0140	72 473 408,80	2 933 174,25	75 406 583,05
Net	R0200	279 577 916,97	39 241 864,78	318 819 781,75
Premiums written		-		
Gross - Direct Business	R0210	351 229 901,90	42 175 039,03	393 404 940,93
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	821 423,87	0,00	821 423,87
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	-	0,00
Reinsurers' share	R0240	72 473 408,80	2 933 174,25	75 406 583,05
Net	R0300	279 577 916,97	39 241 864,78	318 819 781,75
Claims incurred				
Gross - Direct Business	R0310	279 939 581,60	45 220 293,27	325 159 874,87
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	1 844 318,67	0,00	1 844 318,67
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330			0,00
Reinsurers' share	R0340	60 697 409,79	4 176 601,99	64 874 011,78
Net	R0400	221 086 490,48	41 043 691,28	262 130 181,76
Changes in other technical provisions				
Gross - Direct Business	R0410	-2 129 064,67	2 996 608,81	867 544,15
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	-	-	0,00
Reinsurers' share	R0440	-2 561 618,87	41 900,74	-2 519 718,13
Net	R0500	432 554,20	2 954 708,07	3 387 262,28
Expenses incurred	R0550	60 884 096,82	30 128 728,05	91 012 824,88
Administrative expenses				
Gross - Direct Business	R0610	10 865 727,17	1 535 656,14	12 401 383,31
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	18 448,00	0,00	18 448,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630			0,00
Reinsurers' share	R0640	831,23	0,00	831,23
Net	R0700	10 883 343,94	1 535 656,14	12 419 000,08
Investment management expenses				
Gross - Direct Business	R0710	458 900,56	960 655,44	1 419 556,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	11 087,15	0,00	11 087,15
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730			0,00
Reinsurers' share	R0740	0,00	0,00	0,00
Net	R0800	469 987,72	960 655,44	1 430 643,16

S.05.01.01.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)



		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)		Total
		Medical expense insurance	Income protection insurance	
		C0010	C0020	C0200
Claims management expenses				
Gross - Direct Business	R0810	19 539 625,97	23 405 040,18	42 944 666,15
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	-1 759 742,34	0,00	-1 759 742,34
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830			0,00
Reinsurers' share	R0840	0,00	0,00	0,00
Net	R0900	17 779 883,63	23 405 040,18	41 184 923,82
Acquisition expenses				
Gross - Direct Business	R0910	19 096 976,03	1 796 039,66	20 893 015,69
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	54 720,28	0,00	54 720,28
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930			0,00
Reinsurers' share	R0940	8 788 988,64	19 728,08	8 808 716,72
Net	R1000	10 362 707,67	1 776 311,58	12 139 019,25
Overhead expenses				
Gross - Direct Business	R1010	21 340 435,60	2 451 064,71	23 791 500,31
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	47 738,26	0,00	47 738,26
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030			0,00
Reinsurers' share	R1040	0,00	0,00	0,00
Net	R1100	21 388 173,86	2 451 064,71	23 839 238,57
Other expenses	R1200			1 501 462,98
Total expenses	R1300			92 514 287,85



S.05.01.01.02

Life



		Line of Business for: life insurance obligations			Total
		Health insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	
		C0010	C0240	C0250	C0300
Premiums written					
Gross	R1410	35 447,41	28 617 177,34	0,00	28 652 624,75
Reinsurers' share	R1420	32 788,86	2 038 814,59	0,00	2 071 603,45
Net	R1500	2 658,55	26 578 362,75	0,00	26 581 021,30
Premiums earned					
Gross	R1510	35 447,41	28 617 177,34	0,00	28 652 624,75
Reinsurers' share	R1520	32 788,86	2 038 814,59	0,00	2 071 603,45
Net	R1600	2 658,55	26 578 362,75	0,00	26 581 021,30
Claims incurred					
Gross	R1610	11 620,49	17 118 490,69	-1 585 263,91	15 544 847,27
Reinsurers' share	R1620	10 979,95	103 396,36	42 410,47	156 786,78
Net	R1700	640,54	17 015 094,33	-1 627 674,38	15 388 060,48
Changes in other technical provisions					
Gross	R1710	20 768,87	1 634 743,98	17 272 452,67	18 927 965,51
Reinsurers' share	R1720	1 652,23	-108 338,50	-1 233 831,77	-1 340 518,04
Net	R1800	19 116,64	1 743 082,48	18 506 284,44	20 268 483,55
Expenses incurred	R1900	890,85	14 422 966,17	-8 979 466,11	5 444 390,92
Administrative expenses					
Gross	R1910	796,10	923 180,35	0,00	923 976,45
Reinsurers' share	R1920	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2000	796,10	923 180,35	0,00	923 976,45
Investment management expenses					
Gross	R2010	921,32	265 478,41	409 176,65	675 576,38
Reinsurers' share	R2020	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2100	921,32	265 478,41	409 176,65	675 576,38
Claims management expenses					
Gross	R2110	0,00	9 974 167,13	-9 388 642,76	585 524,38
Reinsurers' share	R2120	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2200	0,00	9 974 167,13	-9 388 642,76	585 524,38
Acquisition expenses					
Gross	R2210	2 361,38	2 023 665,26	0,00	2 026 026,64
Reinsurers' share	R2220	5 248,03	16 637,87	0,00	21 885,90
Net	R2300	-2 886,65	2 007 027,39	0,00	2 004 140,74
Overhead expenses					
Gross	R2310	2 060,08	1 253 112,89	0,00	1 255 172,97
Reinsurers' share	R2320	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2400	2 060,08	1 253 112,89	0,00	1 255 172,97
Other expenses	R2500				130 725,03
Total expenses	R2600				5 575 115,95
Total amount of surrenders	R2700		0,00		0,00

S.23.01.04.01

Own funds



		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						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	0,00	0,00		0,00	
Non-available called but not paid in ordinary share capital at group level	R0020					
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0,00	0,00		0,00	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	50 252 169,53	50 252 169,53		0,00	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0,00		0,00	0,00	0,00
Non-available subordinated mutual member accounts at group level	R0060					
Surplus funds	R0070	0,00	0,00			
Non-available surplus funds at group level	R0080					
Preference shares	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
Non-available preference shares at group level	R0100					
Share premium account related to preference shares	R0110	0,00		0,00	0,00	0,00
Non-available share premium account related to preference shares at group level	R0120					
Reconciliation reserve	R0130	45 775 008,26	45 775 008,26			
Subordinated liabilities	R0140	37 879 899,08		23 073 093,06	14 806 806,02	0,00
Non-available subordinated liabilities at group level	R0150					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0,00				0,00
The amount equal to the value of net deferred tax assets not available at the group level	R0170					
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Non available own funds related to other own funds items approved by supervisory authority	R0190					
Minority interests (if not reported as part of a specific own fund item)	R0200					
Non-available minority interests at group level	R0210	0,00	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	3734805,56				
Deductions						
Deductions for participations in other financial undertakings, including non-regulated undertakings carrying out financial activities	R0230					
whereof deducted according to art 228 of the Directive 2009/138/EC	R0240					
Deductions for participations where there is non-availability of information (Article 229)	R0250					
Deduction for participations included by using D&A when a combination of methods is used	R0260					
Total of non-available own fund items	R0270					
Total deductions	R0280	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total basic own funds after deductions	R0290	130 172 271,31	92 292 372,23	23 073 093,06	14 806 806,02	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
A legally binding 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
Non available ancillary own funds at group level	R0380					
Other ancillary own funds	R0390	0,00			0,00	0,00
Total ancillary own funds	R0400	0,00			0,00	0,00



		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Own funds of other financial sectors						
Credit institutions, investment firms, financial institutions, alternative investment fund managers, UCITS management companies – total	R0410					
Institutions for occupational retirement provision	R0420					
Non regulated entities carrying out financial activities	R0430	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total own funds of other financial sectors	R0440					
Own funds when using the D&A, exclusively or in combination of method 1						
Own funds aggregated when using the D&A and combination of method	R0450	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Own funds aggregated when using the D&A and combination of method net of IGT	R0460	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total available own funds to meet the consolidated group SCR (excluding own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A)	R0520	130 172 271,31	92 292 372,23	23 073 093,06	14 806 806,02	0,00
Total available own funds to meet the minimum consolidated group SCR	R0530	169 552 813,50	92 292 372,23	23 073 093,06	14 806 806,02	
Total eligible own funds to meet the consolidated group SCR (excluding own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A)	R0560	130 172 271,31	92 292 372,23	23 073 093,06	14 806 806,02	0,00
Total eligible own funds to meet the minimum consolidated group SCR	R0570	122 924 649,29	92 292 372,23	23 073 093,06	7 559 184,00	
Minimum consolidated Group SCR	R0610	37 795 919,36				
Ratio of Eligible own funds to Minimum Consolidated Group SCR	R0650	325,23%				
Total eligible own funds to meet the group SCR (including own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A)	R0660	130 172 271,31	92 292 372,23	23 073 093,06	14 806 806,02	0,00
Group SCR	R0680	114 009 828,13				
Ratio of Eligible own funds to group SCR including other financial sectors and the undertakings included via D&A	R0690	114,18%				

S.23.01.04.02

Reconciliation reserve

Total
C0060

Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	128 864 919,81
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0,00
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0,00
Other basic own fund items	R0730	50 252 169,53
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0,00
Other non available own funds	R0750	
Reconciliation reserve	R0760	78 612 750,21
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	5 983 196,90
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	16 276 554,52
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	22 259 751,42

S.25.01.04.01

Basic Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0012	No
--------------------	-------	----

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	30 892 366,14	30 892 366,14
Counterparty default risk	R0020	16 285 753,86	16 285 753,86
Life underwriting risk	R0030	10 499 650,42	10 499 650,42
Health underwriting risk	R0040	77 816 788,78	77 816 788,78
Non-life underwriting risk	R0050	0,00	0,00
Diversification	R0060	-34 853 422,49	-34 853 422,49
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	100 641 136,70	100 641 136,70

S.25.01.04.02

Calculation of Solvency Capital Requirement



Article 112	Z0012	No
		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	13 580 751,36
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-212 059,94
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0,00
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	114 009 828,13
Capital add-ons already set	R0210	0,00
Solvency capital requirement for undertakings under consolidated method	R0220	114 009 828,13
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	0,00
Minimum consolidated group solvency capital requirement	R0470	37 795 919,36
Information on other entities		
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements)	R0500	0,00
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Credit institutions, investment firms and financial institutions, alternative investment funds managers, UCITS management companies	R0510	0,00
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Institutions for occupational retirement provisions	R0520	0,00
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Capital requirement for non-regulated entities carrying out financial activities	R0530	0,00
Capital requirement for non-controlled participation requirements	R0540	0,00
Capital requirement for residual undertakings	R0550	0,00
Overall SCR		
SCR for undertakings included via D and A	R0560	
Solvency capital requirement	R0570	114 009 828,13

S.32.01.04.01

Undertakings in the scope of the group



Legal Name of the undertaking	Total Balance Sheet [for (re)insurance undertakings]	Written premiums net of reinsurance ceded under IFRS or local GAAP for (re) insurance undertakings	Underwriting performance	Investment performance	Total performance
C0040	C0090	C0120	C0140	C0150	C0160
MUTAMI	32 298 560	35 382 705,40	819 205,00	-411 600,00	407 605,00
Mutuelle Solimut Centre Océan	14 943 528	21 168 192,79	-75 579,79	-78 604,52	-154 184,31
MUTUELLE DE FRANCE 04-05	8 850 347	11 686 210,21	337 527,40	-16 552,95	320 974,45
MUTUELLE DES HOSPITALIERS ASS ACTION SOC	23 298 081	21 693 931,48	990 784,71	-503 903,56	486 881,15
SOLIMUT MUTUELLE DE FRANCE	385 260 026	255 469 763,17	-13 909 394,90	1 235 988,96	-12 673 405,94

S.02.01.01.01

Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		0,00
Deferred acquisition costs	R0020		0,00
Intangible assets	R0030	0,00	122 393,64
Deferred tax assets	R0040	0,00	0,00
Pension benefit surplus	R0050	0,00	0,00
Property, plant & equipment held for own use	R0060	2 201 451,90	1 948 343,56
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	3 128 524,55	2 892 229,90
Property (other than for own use)	R0080	1 027 759,00	791 464,35
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	7 500,00	7 500,00
Equities	R0100	89 828,00	89 828,00
Equities – listed	R0110	0,00	0,00
Equities – unlisted	R0120	89 828,00	89 828,00
Bonds	R0130	1 884 924,83	1 884 924,83
Government Bonds	R0140	0,00	0,00
Corporate Bonds	R0150	1 884 924,83	1 884 924,83
Structured notes	R0160	0,00	0,00
Collateralised securities	R0170	0,00	0,00
Collective Investments Undertakings	R0180	2 500,00	2 500,00
Derivatives	R0190	0,00	0,00
Deposits other than cash equivalents	R0200	116 012,72	116 012,72
Other investments	R0210	0,00	0,00
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00	0,00
Loans and mortgages	R0230	361 258,18	361 258,18
Loans on policies	R0240	0,00	0,00
Loans and mortgages to individuals	R0250	361 258,18	361 258,18
Other loans and mortgages	R0260	0,00	0,00
Reinsurance recoverables from:	R0270	0,00	0,00
Non-life and health similar to non-life	R0280	0,00	0,00
Non-life excluding health	R0290	0,00	0,00
Health similar to non-life	R0300	0,00	0,00
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0,00	0,00
Health similar to life	R0320	0,00	0,00
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0,00	0,00
Life index-linked and unit-linked	R0340	0,00	0,00
Deposits to cedants	R0350	677 968,55	677 968,55
Insurance and intermediaries receivables	R0360	372 291,48	372 291,48
Reinsurance receivables	R0370	88 517,51	88 517,51
Receivables (trade, not insurance)	R0380	393 502,21	393 502,21
Own shares (held directly)	R0390	0,00	0,00
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0,00	0,00
Cash and cash equivalents	R0410	7 657 574,12	7 657 574,12
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	62 439,08	62 439,08
Total assets	R0500	14 943 527,58	14 576 518,23

S.02.01.01.01

Balance sheet

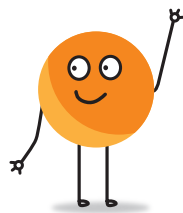
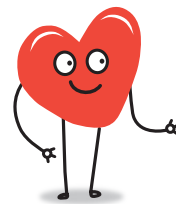
		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	2 452 468,44	2 393 078,93
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00	
Best Estimate	R0540	0,00	
Risk margin	R0550	0,00	
Technical provisions – health (similar to non-life)	R0560	2 452 468,44	2 393 078,93
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00	
Best Estimate	R0580	2 148 362,11	
Risk margin	R0590	304 106,34	
Technical provisions – life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0,00	0,00
Technical provisions – health (similar to life)	R0610	0,00	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 and unit-linked)	R0650	0,00	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	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		0,00
Contingent liabilities	R0740	0,00	0,00
Provisions other than technical provisions	R0750	0,00	0,00
Pension benefit obligations	R0760	157 087,27	157 087,27
Deposits from reinsurers	R0770	0,00	0,00
Deferred tax liabilities	R0780	0,00	0,00
Derivatives	R0790	0,00	0,00
Debts owed to credit institutions	R0800	10 138,65	10 138,65
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0,00	0,00
Insurance & intermediaries payables	R0820	829 538,73	829 538,73
Reinsurance payables	R0830	0,00	0,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	1 348 902,43	1 348 902,43
Subordinated liabilities	R0850	0,00	0,00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00	0,00
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00	0,00
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	15 101,75	15 101,75
Total liabilities	R0900	4 813 237,27	4 753 847,76
Excess of assets over liabilities	R1000	10 130 290,31	9 822 670,47

S.05.01.01.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)	
		Medical expense insurance	Total
		C0010	C0200
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	18 041 481,13	18041481,13
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	3 148 970,32	3148970,32
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130		0
Reinsurers' share	R0140	22 258,66	22258,66
Net	R0200	21168192,79	21168192,79
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	18 041 481,13	18041481,13
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	3 148 970,32	3148970,32
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230		0
Reinsurers' share	R0240	22 258,66	22258,66
Net	R0300	21168192,79	21168192,79
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	13 322 328,60	13322328,6
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	2 534 309,34	2534309,34
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330		0
Reinsurers' share	R0340	125 020,81	125020,81
Net	R0400	15731617,13	15731617,13
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business	R0410	83 278,34	83278,34
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	6 879,26	6879,26
Gross - Non- proportional reinsurance accepted	R0430		0
Reinsurers' share	R0440	-17 114,29	-17114,29
Net	R0500	107271,89	107271,89
Expenses incurred	R0550	5513006,48	5513006,48
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	897 045,77	897045,77
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630		0
Reinsurers' share	R0640		0
Net	R0700	897045,77	897045,77
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710	24 500,00	24500
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730		0
Reinsurers' share	R0740		0
Net	R0800	24500	24500

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)	
		Medical expense insurance	Total
		C0010	C0200
Claims management expenses			
Gross - Direct Business	R0810	539 192,25	539192,25
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830		0
Reinsurers' share	R0840		0
Net	R0900	539192,25	539192,25
Acquisition expenses			
Gross - Direct Business	R0910	1 597 824,39	1597824,39
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930		0
Reinsurers' share	R0940		0
Net	R1000	1597824,39	1597824,39
Overhead expenses			
Gross - Direct Business	R1010	2 454 444,07	2454444,07
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030		0
Reinsurers' share	R1040		0
Net	R1100	2454444,07	2454444,07
Other expenses	R1200		
Total expenses	R1300		5513006,48



S.17.01.01.01

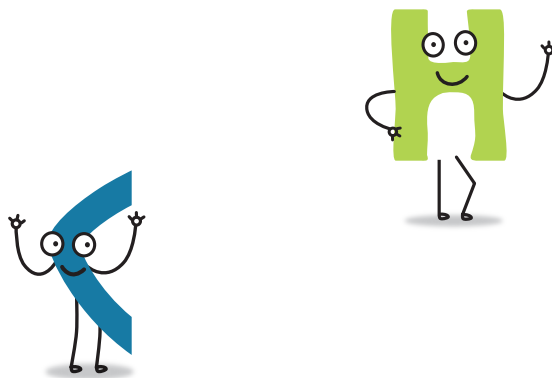
Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance	
		Medical expense insurance	Total Non-Life obligation
		C0020	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0,00	0,00
Direct business	R0020	0,00	0,00
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0,00	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	0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	R0060	-470 075,16	-470 075,16
Gross - direct business	R0070	-470 075,16	-470 075,16
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0,00	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	0,00	0,00
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0,00	0,00
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0,00	0,00
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-470 075,16	-470 075,16
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	2 618 437,26	2 618 437,26
Gross - direct business	R0170	2 618 437,26	2 618 437,26
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0,00	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	0,00	0,00
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0,00	0,00
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0,00	0,00
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	2 618 437,26	2 618 437,26
Total Best estimate - gross	R0260	2 148 362,11	2 148 362,11
Total Best estimate - net	R0270	2 148 362,11	2 148 362,11
Risk margin	R0280	304 106,34	304 106,34

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance	
		Medical expense insurance	Total Non-Life obligation
		C0020	C0180
Amount of the transitional on Technical Provisions			
TP as a whole	R0290	0,00	0,00
Best estimate	R0300	0,00	0,00
Risk margin	R0310	0,00	0,00
Technical provisions – total			
Technical provisions – total	R0320	2 452 468,44	2 452 468,44
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default – total	R0330	0,00	0,00
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re– total	R0340	2 452 468,44	2 452 468,44
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)			
Premium provisions – Total number of homogeneous risk groups	R0350	5	
Claims provisions – Total number of homogeneous risk groups	R0360	5	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0370	15 679 984,42	15 679 984,42
Future expenses and other cash-out flows	R0380	5 472 777,75	5 472 777,75
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	21 622 837,32	21 622 837,32
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0,00	0,00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0410	2 037 996,47	2 037 996,47
Future expenses and other cash-out flows	R0420	580 440,79	580 440,79
Cash in-flows			
Future premiums	R0430	0,00	0,00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0,00	0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0,00%	0,00%
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0,00	0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	0,00	0,00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0,00	0,00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	0,00	0,00



S.19.01.01.01

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	Z0101	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0201	Accident year [AY]
Currency	Z0301	EUR
Currency conversion	Z0401	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2	3
		C0010	C0020	C0030	C0040
Prior	R0100				
N-14	R0110				
N-13	R0120				
N-12	R0130				
N-11	R0140				
N-10	R0150				
N-9	R0160				
N-8	R0170				
N-7	R0180				
N-6	R0190				
N-5	R0200				
N-4	R0210				
N-3	R0220	16 354 308,16	2 200 967,46	193 797,57	21 752,83
N-2	R0230	12 823 079,43	1 421 370,98	80 271,33	
N-1	R0240	11 929 960,68	1 942 023,39		
N	R0250	13 712 068,44			

S.19.01.01.02

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0102	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0202	Accident year [AY]
Currency	Z0302	EUR
Currency conversion	Z0402	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100		
N-14	R0110		
N-13	R0120		
N-12	R0130		
N-11	R0140		
N-10	R0150		
N-9	R0160		
N-8	R0170		
N-7	R0180		
N-6	R0190		
N-5	R0200		
N-4	R0210		
N-3	R0220	21 752,83	18 770 826,02
N-2	R0230	80 271,33	14 324 721,75
N-1	R0240	1 942 023,39	13 871 984,07
N	R0250	13 712 068,44	13 712 068,44
Total	R0260	15 756 116	60 679 600,28

S.19.01.01.03

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions – Development year (absolute amount)

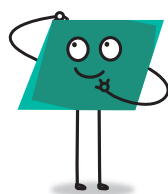
Line of business	Z0103	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0203	Accident year [AY]
Currency	Z0303	EUR
Currency conversion	Z0403	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2 et +
		C0200	C0210	C0220
Prior	R0100			
N-14	R0110			
N-13	R0120			
N-12	R0130			
N-11	R0140			
N-10	R0150			
N-9	R0160			
N-8	R0170			
N-7	R0180			
N-6	R0190			
N-5	R0200			
N-4	R0210			
N-3	R0220			
N-2	R0230			0,00
N-1	R0240		217 101,74	
N	R0250	1 593 073,71		

S.19.01.01.04

Gross discounted Best Estimate Claims Provisions – Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0104	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0204	Accident year [AY]
Currency	Z0304	EUR
Currency conversion	Z0404	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

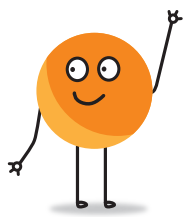


		Year end (discounted data)	
			C0360
Prior	R0100		0,00
N-14	R0110		0,00
N-13	R0120		0,00
N-12	R0130		0,00
N-11	R0140		0,00
N-10	R0150		0,00
N-9	R0160		0,00
N-8	R0170		0,00
N-7	R0180		0,00
N-6	R0190		0,00
N-5	R0200		0,00
N-4	R0210		0,00
N-3	R0220		0,00
N-2	R0230		0,00
N-1	R0240		217 101,74
N	R0250		1 593 073,71
Total	R0260		1 810 175,45

S.19.01.01.07

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	Z0107	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0207	Accident year [AY]
Currency	Z0307	EUR
Currency conversion	Z0407	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		0	1	3
		C0600	C0610	C0620
N-14	R0310			
N-13	R0320			
N-12	R0330			
N-11	R0340			
N-10	R0350			
N-9	R0360			
N-8	R0370			
N-7	R0380			
N-6	R0390			
N-5	R0400			
N-4	R0410			
N-3	R0420	360 699,29	9 335,65	146,17
N-2	R0430	93 841,82	14 678,60	0,00
N-1	R0440	147 549,18	0,00	
N	R0450	0,00		

S.19.01.01.08

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0108	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0208	Accident year [AY]
Currency	Z0308	EUR
Currency conversion	Z0408	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0760	C0770
Prior	R0300		
N-14	R0310		
N-13	R0320		
N-12	R0330		
N-11	R0340		
N-10	R0350		
N-9	R0360		
N-8	R0370		
N-7	R0380		
N-6	R0390		
N-5	R0400		
N-4	R0410		
N-3	R0420	0,00	370 181,11
N-2	R0430	0,00	108 520,42
N-1	R0440	0,00	147 549,18
N	R0450	0,00	0,00
Total	R0460	0,00	626 250,71

S.19.01.01.13

Net Claims Paid (non-cumulative) – Development year (absolute amount)

Line of business	Z0113	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0213	Accident year [AY]
Currency	Z0313	EUR
Currency conversion	Z0413	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

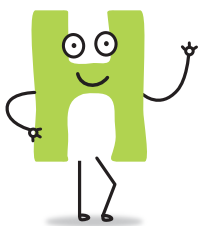
		0	1	2	3
		C1200	C1210	C1220	C1230
Prior	R0500				
N-14	R0510				
N-13	R0520				
N-12	R0530				
N-11	R0540				
N-10	R0550				
N-9	R0560				
N-8	R0570				
N-7	R0580				
N-6	R0590				
N-5	R0600				
N-4	R0610				
N-3	R0620	15 993 608,87	2 191 631,81	193 651,40	21 752,83
N-2	R0630	12 729 237,61	1 406 692,38	80 271,33	
N-1	R0640	11 782 411,50	1 942 023,39		
N	R0650	13 712 068,44			

S.19.01.01.14

Net Claims Paid (non-cumulative) – Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0114	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0214	Accident year [AY]
Currency	Z0314	EUR
Currency conversion	Z0414	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C1360	C1370
Prior	R0500		
N-14	R0510		
N-13	R0520		
N-12	R0530		
N-11	R0540		
N-10	R0550		
N-9	R0560		
N-8	R0570		
N-7	R0580		
N-6	R0590		
N-5	R0600		
N-4	R0610		
N-3	R0620	21 752,83	18 400 644,91
N-2	R0630	80 271,33	14 216 201,33
N-1	R0640	1 942 023,39	13 724 434,89
N	R0650	13 712 068,44	13 712 068,44
Total	R0660	15 756 116	60 053 349,58



S.19.01.01.15

Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions – Development year (absolute amount)

Line of business	Z0115	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0215	Accident year [AY]
Currency	Z0315	EUR
Currency conversion	Z0415	Not applicable / Expressed in [converted to] reporting currency



		0	1	2
		C1400	C1410	C1420
Prior	R0500			
N-14	R0510			
N-13	R0520			
N-12	R0530			
N-11	R0540			
N-10	R0550			
N-9	R0560			
N-8	R0570			
N-7	R0580			
N-6	R0590			
N-5	R0600			
N-4	R0610			
N-3	R0620			
N-2	R0630			0,00
N-1	R0640		217 101,74	
N	R0650	1 593 073,71		

S.19.01.01.16

Net discounted Best Estimate Claims Provisions – Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0116	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0216	Accident year [AY]
Currency	Z0316	EUR
Currency conversion	Z0416	Not applicable / Expressed in [converted to] reporting currency



		Year end (discounted data)	
			C1560
Prior	R0500		0,00
N-14	R0510		0,00
N-13	R0520		0,00
N-12	R0530		0,00
N-11	R0540		0,00
N-10	R0550		0,00
N-9	R0560		0,00
N-8	R0570		0,00
N-7	R0580		0,00
N-6	R0590		0,00
N-5	R0600		0,00
N-4	R0610		0,00
N-3	R0620		0,00
N-2	R0630		0,00
N-1	R0640		217 827,10
N	R0650		1 598 396,37
Total	R0660		1 816 223,47

S.23.01.01.01

Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted
		C0010	C0020
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	0,00	0,00
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	815 265,00	815 265,00
Subordinated mutual member accounts	R0050	0,00	
Surplus funds	R0070	0,00	0,00
Preference shares	R0090	0,00	
Share premium account related to preference shares	R0110	0,00	
Reconciliation reserve	R0130	9 315 025,31	9 315 025,31
Subordinated liabilities	R0140	0,00	
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0,00	
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	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
Total basic own funds after deductions	R0290	10 130 290,31	10 130 290,31
Ancillary own funds			
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	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	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0,00	
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0,00	
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0,00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0,00	
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0,00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0,00	
Other ancillary own funds	R0390	0,00	
Total ancillary own funds	R0400	0,00	
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	10 130 290,31	10 130 290,31
Total available own funds to meet the MCR	R0510	10 130 290,31	10 130 290,31
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	10 130 290,31	10 130 290,31
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	10 130 290,31	10 130 290,31
SCR	R0580	5 281 447,09	
MCR	R0600	2 500 000,00	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	191,81%	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	405,21%	

S.23.01.01.02

Reconciliation reserve

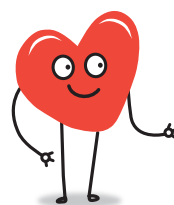
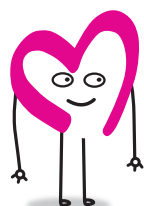
		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	10 130 290,31
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0,00
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0,00
Other basic own fund items	R0730	815 265,00
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0,00
Reconciliation reserve	R0760	9 315 025,31
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0,00
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	1 020 919,25
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	1 020 919,25

S.25.01.01.01

Basic Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0011	No
--------------------	-------	----

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	936 070,87	936 070,87	
Counterparty default risk	R0020	955 407,69	955 407,69	
Life underwriting risk	R0030	0,00	0,00	
Health underwriting risk	R0040	3 951 658,99	3 951 658,99	
Non-life underwriting risk	R0050	0,00	0,00	
Diversification	R0060	-1 196 736,25	-1 196 736,25	
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	4 646 401,31	4 646 401,31	



S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0012	No
-------------	-------	----

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	635 045,78
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0,00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0,00
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	5 281 447,09
Capital add-on already set	R0210	0,00
Solvency capital requirement	R0220	5 281 447,09
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	0,00

S.28.01.01.01

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0100
MCRNL Result	R0010	1 095 878,08

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	2 148 362,11	21 168 192,79
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0,00	0,00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0,00	0,00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0,00	0,00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0,00	0,00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0,00	0,00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0,00	0,00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0,00	0,00
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

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		C0040
MCRL Result	R0200	0,00

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

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	1 095 878,08
SCR	R0310	5 281 447,09
MCR cap	R0320	2 376 651,19
MCR floor	R0330	1 320 361,77
Combined MCR	R0340	1 320 361,77
Absolute floor of the MCR	R0350	2 500 000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	2 500 000,00



S.02.01.01.01

Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		0,00
Deferred acquisition costs	R0020		0,00
Intangible assets	R0030	0,00	2 559,54
Deferred tax assets	R0040	53 659,92	0,00
Pension benefit surplus	R0050	0,00	0,00
Property, plant & equipment held for own use	R0060	1 906 487,89	1 159 519,50
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	3 206 679,99	3 328 509,27
Property (other than for own use)	R0080	0,00	0,00
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0,00	0,00
Equities	R0100	452 374,30	452 374,30
Equities – listed	R0110	0,00	0,00
Equities – unlisted	R0120	452 374,30	452 374,30
Bonds	R0130	1 620 622,50	1 620 622,50
Government Bonds	R0140	0,00	0,00
Corporate Bonds	R0150	1 620 622,50	1 620 622,50
Structured notes	R0160	0,00	0,00
Collateralised securities	R0170	0,00	0,00
Collective Investments Undertakings	R0180	1 116 268,13	1 116 268,13
Derivatives	R0190	0,00	0,00
Deposits other than cash equivalents	R0200	17 415,06	139 244,34
Other investments	R0210	0,00	0,00
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00	0,00
Loans and mortgages	R0230	100 000,00	100 000,00
Loans on policies	R0240	0,00	0,00
Loans and mortgages to individuals	R0250	100 000,00	100 000,00
Other loans and mortgages	R0260	0,00	0,00
Reinsurance recoverables from:	R0270	0,00	0,00
Non-life and health similar to non-life	R0280	0,00	0,00
Non-life excluding health	R0290	0,00	0,00
Health similar to non-life	R0300	0,00	0,00
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0,00	0,00
Health similar to life	R0320	0,00	0,00
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0,00	0,00
Life index-linked and unit-linked	R0340	0,00	0,00
Deposits to cedants	R0350	782 530,86	782 530,86
Insurance and intermediaries receivables	R0360	0,00	0,00
Reinsurance receivables	R0370	87 633,08	87 633,08
Receivables (trade, not insurance)	R0380	85 915,42	85 915,42
Own shares (held directly)	R0390	0,00	0,00
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0,00	0,00
Cash and cash equivalents	R0410	2 591 363,36	2 591 363,36
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	36 076,22	36 076,22
Total assets	R0500	8 850 346,74	8 174 107,25

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	1 744 143,98	1 690 504,44
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00	
Best Estimate	R0540	0,00	
Risk margin	R0550	0,00	
Technical provisions – health (similar to non-life)	R0560	1 744 143,98	1 690 504,44
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00	
Best Estimate	R0580	1 581 671,73	
Risk margin	R0590	162 472,25	
Technical provisions – life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0,00	0,00
Technical provisions – health (similar to life)	R0610	0,00	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 and unit-linked)	R0650	0,00	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	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		0,00
Contingent liabilities	R0740	0,00	0,00
Provisions other than technical provisions	R0750	20 576,56	20 576,56
Pension benefit obligations	R0760	53 384,00	53 384,00
Deposits from reinsurers	R0770	0,00	0,00
Deferred tax liabilities	R0780	62 614,05	0,00
Derivatives	R0790	0,00	0,00
Debts owed to credit institutions	R0800	0,00	0,00
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0,00	0,00
Insurance & intermediaries payables	R0820	20 548,00	20 548,00
Reinsurance payables	R0830	0,00	0,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	571 316,77	571 316,77
Subordinated liabilities	R0850	0,00	0,00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00	0,00
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00	0,00
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	52 370,59	52 370,59
Total liabilities	R0900	2 524 953,95	2 408 700,36
Excess of assets over liabilities	R1000	6 325 392,79	5 765 406,89

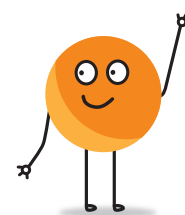
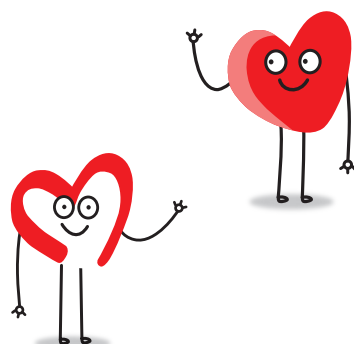
S.05.01.01.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)		Total
		Medical expense insurance	Income protection insurance	
		C0010	C0020	C0200
Premiums written				
Gross - Direct Business	R0110	11 686 210,21		11 686 210,21
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120			0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130			0
Reinsurers' share	R0140			0
Net	R0200	11 686 210,21	0	11 686 210,21
Premiums earned				
Gross - Direct Business	R0210	11 686 210,21		11 686 210,21
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220			0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230			0
Reinsurers' share	R0240			0
Net	R0300	11 686 210,21	0	11 686 210,21
Claims incurred				
Gross - Direct Business	R0310	8 932 034,19		8 932 034,19
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320			0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330			0
Reinsurers' share	R0340			0
Net	R0400	8 932 034,19	0	8 932 034,19
Changes in other technical provisions				
Gross - Direct Business	R0410	83 200,00		83 200
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420			0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430			0
Reinsurers' share	R0440			0
Net	R0500	83 200	0	83 200
Expenses incurred				
Administrative expenses	R0550	286 710,2	0	286 710,2
Gross - Direct Business	R0610	286 710,20		286 710,2
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620			0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630			0
Reinsurers' share	R0640			0
Net	R0700	286 710,2	0	286 710,2



		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)		Total
		Medical expense insurance	Income protection insurance	
		C0010	C0020	C0200
Investment management expenses				
Gross – Direct Business	R0710			0
Gross – Proportional reinsurance accepted	R0720			0
Gross – Non-proportional reinsurance accepted	R0730			0
Reinsurers' share	R0740			0
Net	R0800	0	0	0
Claims management expenses				
Gross – Direct Business	R0810			0
Gross – Proportional reinsurance accepted	R0820			0
Gross – Non-proportional reinsurance accepted	R0830			0
Reinsurers' share	R0840			0
Net	R0900	0	0	0
Acquisition expenses				
Gross – Direct Business	R0910			0
Gross – Proportional reinsurance accepted	R0920			0
Gross – Non-proportional reinsurance accepted	R0930			0
Reinsurers' share	R0940			0
Net	R1000	0	0	0
Overhead expenses				
Gross – Direct Business	R1010			0
Gross – Proportional reinsurance accepted	R1020			0
Gross – Non-proportional reinsurance accepted	R1030			0
Reinsurers' share	R1040			0
Net	R1100	0	0	0
Other expenses	R1200			
Total expenses	R1300			286 710,2

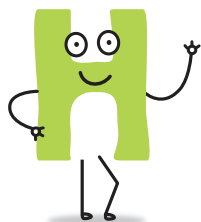
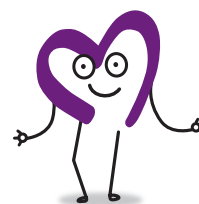
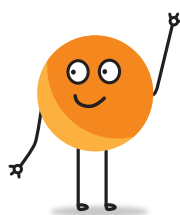
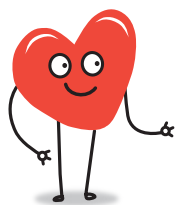


S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance	Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	
		C0020	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0,00	0,00
Direct business	R0020	0,00	0,00
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0,00	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	0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	R0060	-175 623,21	-175 623,21
Gross - direct business	R0070	-175 623,21	-175 623,21
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0,00	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	0,00	0,00
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0,00	0,00
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0,00	0,00
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-175 623,21	-175 623,21
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	1 757 294,94	1 757 294,94
Gross - direct business	R0170	1 757 294,94	1 757 294,94
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0,00	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	0,00	0,00
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0,00	0,00
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0,00	0,00
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	1 757 294,94	1 757 294,94
Total Best estimate - gross	R0260	1 581 671,73	1 581 671,73
Total Best estimate - net	R0270	1 581 671,73	1 581 671,73
Risk margin	R0280	162 472,25	162 472,25
Amount of the transitional on Technical Provisions			
TP as a whole	R0290	0,00	0,00
Best estimate	R0300	0,00	0,00
Risk margin	R0310	0,00	0,00
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	1 744 143,98	1 744 143,98
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0,00	0,00
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	1 744 143,98	1 744 143,98

		Direct business and accepted proportional reinsurance	Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	
		C0020	C0180
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	4	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	4	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0370	9 247 345,90	9 247 345,90
Future expenses and other cash-out flows	R0380	2 389 931,70	2 389 931,70
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	11 812 900,81	11 812 900,81
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0,00	0,00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0410	1 352 759,33	1 352 759,33
Future expenses and other cash-out flows	R0420	404 535,61	404 535,61
Cash in-flows			
Future premiums	R0430	0,00	0,00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0,00	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	0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	0,00	0,00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0,00	0,00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	0,00	0,00



S.19.01.01.01

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	Z0101	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0201	Accident year [AY]
Currency	Z0301	EUR
Currency conversion	Z0401	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

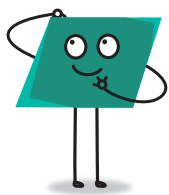
		0	1	2
		C0010	C0020	C0030
Prior	R0100			
N-14	R0110			
N-13	R0120			
N-12	R0130			
N-11	R0140			
N-10	R0150			
N-9	R0160			
N-8	R0170			
N-7	R0180			
N-6	R0190	6 851 530,00	644 895,09	28 984,00
N-5	R0200	6 943 463,00	553 107,00	20 132,00
N-4	R0210	6 799 731,00	689 098,00	8 401,00
N-3	R0220	6 498 387,63	692 230,00	13 483,12
N-2	R0230	5 584 953,00	858 166,49	26 784,24
N-1	R0240	5 508 865,20	658 775,06	
N	R0250	5 369 661,92		

S.19.01.01.02

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0102	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0202	Accident year [AY]
Currency	Z0302	EUR
Currency conversion	Z0402	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		In Current year	Sum of years [cumulative]
		C0170	C0180
Prior	R0100		
N-14	R0110		
N-13	R0120		
N-12	R0130		
N-11	R0140		
N-10	R0150		
N-9	R0160		
N-8	R0170		
N-7	R0180		
N-6	R0190		
N-5	R0200		7 516 702,00
N-4	R0210		7 497 230,00
N-3	R0220		7 204 100,75
N-2	R0230	26 784,24	6 469 903,73
N-1	R0240	658 775,06	6 167 640,26
N	R0250	5 369 661,92	5 369 661,92
Total	R0260	6 055 221,22	40 225 238,66



S.19.01.01.03

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	Z0103	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0203	Accident year [AY]
Currency	Z0303	EUR
Currency conversion	Z0403	Not applicable / Expressed in [converted to] reporting currency



		0	1 et +
		C0200	C0210
Prior	R0100		
N-14	R0110		
N-13	R0120		
N-12	R0130		
N-11	R0140		
N-10	R0150		
N-9	R0160		
N-8	R0170		
N-7	R0180		
N-6	R0190		
N-5	R0200		
N-4	R0210		
N-3	R0220		
N-2	R0230		
N-1	R0240		0,00
N	R0250	1 322 919,11	

S.19.01.01.04

Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0104	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0204	Accident year [AY]
Currency	Z0304	EUR
Currency conversion	Z0404	Not applicable / Expressed in [converted to] reporting currency

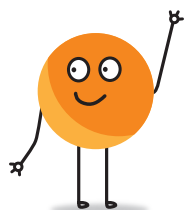


		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	0,00
N-14	R0110	0,00
N-13	R0120	0,00
N-12	R0130	0,00
N-11	R0140	0,00
N-10	R0150	0,00
N-9	R0160	0,00
N-8	R0170	0,00
N-7	R0180	0,00
N-6	R0190	0,00
N-5	R0200	0,00
N-4	R0210	0,00
N-3	R0220	0,00
N-2	R0230	0,00
N-1	R0240	0,00
N	R0250	1 322 919,11
Total	R0260	1 322 919,11

S.19.01.01.05

Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)

Line of business	Z0105	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0205	Accident year [AY]
Currency	Z0305	EUR
Currency conversion	Z0405	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		0	1	2 et +
		C0400	C0410	C0420
Prior	R0100			
N-14	R0110			
N-13	R0120			
N-12	R0130			
N-11	R0140			
N-10	R0150			
N-9	R0160			
N-8	R0170			
N-7	R0180			
N-6	R0190			
N-5	R0200			
N-4	R0210			
N-3	R0220			
N-2	R0230			0,00
N-1	R0240		126878,26	
N	R0250	0,00		

S.19.01.01.06

Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0106	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0206	Accident year [AY]
Currency	Z0306	EUR
Currency conversion	Z0406	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		Year end (discounted data)
		C0560
Prior	R0100	
N-14	R0110	
N-13	R0120	
N-12	R0130	
N-11	R0140	
N-10	R0150	
N-9	R0160	
N-8	R0170	
N-7	R0180	
N-6	R0190	
N-5	R0200	
N-4	R0210	
N-3	R0220	
N-2	R0230	
N-1	R0240	126878,26
N	R0250	0,00
Total	R0260	126878,26

S.19.01.01.13

Net Claims Paid (non-cumulative) – Development year (absolute amount)

Line of business	Z0113	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0213	Accident year [AY]
Currency	Z0313	EUR
Currency conversion	Z0413	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2	3 et +
		C1200	C1210	C1220	C1230
Prior	R0500				
N-14	R0510				
N-13	R0520				
N-12	R0530				
N-11	R0540				
N-10	R0550				
N-9	R0560				
N-8	R0570				
N-7	R0580				
N-6	R0590	6 851 530,00	644 895,09	28 984,00	
N-5	R0600	6 943 463,00	553 107,00	20 132,00	
N-4	R0610	6 799 731,00	689 098,00	8 401,00	
N-3	R0620	6 498 387,63	692 230,00	13 483,12	
N-2	R0630	5 584 953,00	858 166,49	26 784,24	
N-1	R0640	5 508 865,20	658 775,06		
N	R0650	5 369 661,92			

S.19.01.01.14

Net Claims Paid (non-cumulative) – Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0114	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0214	Accident year [AY]
Currency	Z0314	EUR
Currency conversion	Z0414	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C1360	C1370
Prior	R0500		
N-14	R0510		
N-13	R0520		
N-12	R0530		
N-11	R0540		
N-10	R0550		
N-9	R0560		
N-8	R0570		
N-7	R0580		
N-6	R0590		
N-5	R0600		7 516 702,00
N-4	R0610		7 497 230,00
N-3	R0620		7 204 100,75
N-2	R0630	26 784,24	6 469 903,73
N-1	R0640	658 775,06	6 167 640,26
N	R0650	5 369 661,92	5 369 661,92
Total	R0660	6 055 221,22	40 225 238,66

S.19.01.01.15

Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions – Development year (absolute amount)

Line of business	Z0115	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0215	Accident year [AY]
Currency	Z0315	EUR
Currency conversion	Z0415	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		0	1 et +
		C1400	C1410
Prior	R0500		
N-14	R0510		
N-13	R0520		
N-12	R0530		
N-11	R0540		
N-10	R0550		
N-9	R0560		
N-8	R0570		
N-7	R0580		
N-6	R0590		
N-5	R0600		
N-4	R0610		
N-3	R0620		
N-2	R0630		
N-1	R0640		0,00
N	R0650	1 322 919,11	

S.19.01.01.16

Net discounted Best Estimate Claims Provisions – Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0116	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0216	Accident year [AY]
Currency	Z0316	EUR
Currency conversion	Z0416	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	0,00
N-14	R0510	0,00
N-13	R0520	0,00
N-12	R0530	0,00
N-11	R0540	0,00
N-10	R0550	0,00
N-9	R0560	0,00
N-8	R0570	0,00
N-7	R0580	0,00
N-6	R0590	0,00
N-5	R0600	0,00
N-4	R0610	0,00
N-3	R0620	0,00
N-2	R0630	0,00
N-1	R0640	0,00
N	R0650	820 938,96
Total	R0660	820 938,96

S.19.01.01.17

Net RBNS Claims – Development year (absolute amount)

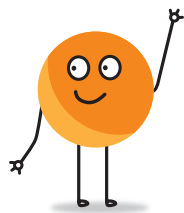
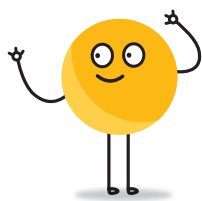
Line of business	Z0117	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0217	Accident year [AY]
Currency	Z0317	EUR
Currency conversion	Z0417	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2 et +
		C1600	C1610	C1620
Prior	R0500			
N-14	R0510			
N-13	R0520			
N-12	R0530			
N-11	R0540			
N-10	R0550			
N-9	R0560			
N-8	R0570			
N-7	R0580			
N-6	R0590			
N-5	R0600			
N-4	R0610			
N-3	R0620			
N-2	R0630			
N-1	R0640		126878,26	
N	R0650	0,00		

S.19.01.01.18

Net RBNS Claims – Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0118	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0218	Accident year [AY]
Currency	Z0318	EUR
Currency conversion	Z0418	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		Year end (discounted data)
		C1760
Prior	R0500	
N-14	R0510	
N-13	R0520	
N-12	R0530	
N-11	R0540	
N-10	R0550	
N-9	R0560	
N-8	R0570	
N-7	R0580	
N-6	R0590	
N-5	R0600	
N-4	R0610	
N-3	R0620	
N-2	R0630	
N-1	R0640	126878,26
N	R0650	0,00
Total	R0660	126878,26

S.23.01.01.01

Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted
		C0010	C0020
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	0,00	0,00
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	288 875,55	288 875,55
Subordinated mutual member accounts	R0050	0,00	
Surplus funds	R0070	0,00	0,00
Preference shares	R0090	0,00	
Share premium account related to preference shares	R0110	0,00	
Reconciliation reserve	R0130	6 036 517,24	6 036 517,24
Subordinated liabilities	R0140	0,00	
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0,00	
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	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
Total basic own funds after deductions	R0290	6 325 392,79	6 325 392,79
Ancillary own funds			
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	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	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0,00	
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0,00	
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0,00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0,00	
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0,00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0,00	
Other ancillary own funds	R0390	0,00	
Total ancillary own funds	R0400	0,00	
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	6 325 392,79	6 325 392,79
Total available own funds to meet the MCR	R0510	6 325 392,79	6 325 392,79
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	6 325 392,79	6 325 392,79
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	6 325 392,79	6 325 392,79
SCR	R0580	3 091 833,98	
MCR	R0600	2 500 000,00	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	204,58%	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	253,02%	

S.23.01.01.02

Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	6 325 392,79
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0,00
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0,00
Other basic own fund items	R0730	288 875,55
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0,00
Reconciliation reserve	R0760	6 036 517,24
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0,00
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	227 760,29
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	227 760,29

S.25.01.01.01

Basic Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0011	No
-------------	-------	----

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	1 048 920,41	1 048 920,41
Counterparty default risk	R0020	169 046,57	169 046,57
Life underwriting risk	R0030	0,00	0,00
Health underwriting risk	R0040	2 170 664,21	2 170 664,21
Non-life underwriting risk	R0050	0,00	0,00
Diversification	R0060	-695 835,11	-695 835,11
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	2 692 796,08	2 692 796,08

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0012	No
-------------	-------	----

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	407 992,02
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-8 954,13
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0,00
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	3 091 833,98
Capital add-on already set	R0210	0,00
Solvency capital requirement	R0220	3 091 833,98
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	0,00



S.28.01.01.01

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	623 590,45

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	1 581 671,73	11 686 210,21
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0,00	0,00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0,00	0,00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0,00	0,00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0,00	0,00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0,00	0,00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0,00	0,00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0,00	0,00
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.28.01.01.05

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	623 590,45
SCR	R0310	3 091 833,98
MCR cap	R0320	1 391 325,29
MCR floor	R0330	772 958,49
Combined MCR	R0340	772 958,49
Absolute floor of the MCR	R0350	2 500 000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	2 500 000,00

S.02.01.01.01

Balance sheet

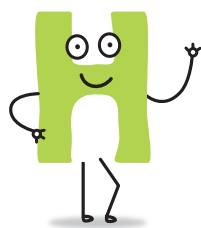
		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		0,00
Deferred acquisition costs	R0020		0,00
Intangible assets	R0030	0,00	563 890,00
Deferred tax assets	R0040	286 478,66	0,00
Pension benefit surplus	R0050	0,00	0,00
Property, plant & equipment held for own use	R0060	2 783 862,00	1 540 136,00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	18 459 958,96	15 146 265,94
Property (other than for own use)	R0080	4 460 314,00	3 078 029,00
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	6 908 571,00	5 041 870,00
Equities	R0100	477 014,75	453 992,75
Equities - listed	R0110	0,00	0,00
Equities - unlisted	R0120	477 014,75	453 992,75
Bonds	R0130	3 483 029,00	3 408 720,00
Government Bonds	R0140	1 043 575,00	1 022 706,00
Corporate Bonds	R0150	2 439 454,00	2 386 014,00
Structured notes	R0160	0,00	0,00
Collateralised securities	R0170	0,00	0,00
Collective Investments Undertakings	R0180	1 248 404,21	1 204 080,80
Derivatives	R0190	0,00	0,00
Deposits other than cash equivalents	R0200	1 882 626,00	1 959 573,39
Other investments	R0210	0,00	0,00
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00	0,00
Loans and mortgages	R0230	2 952 599,50	2 950 912,00
Loans on policies	R0240	0,00	0,00
Loans and mortgages to individuals	R0250	2 952 599,50	2 950 912,00
Other loans and mortgages	R0260	0,00	0,00
Reinsurance recoverables from:	R0270	3 554,12	0,00
Non-life and health similar to non-life	R0280	3 554,12	0,00
Non-life excluding health	R0290	0,00	0,00
Health similar to non-life	R0300	3 554,12	0,00
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0,00	0,00
Health similar to life	R0320	0,00	0,00
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0,00	0,00
Life index-linked and unit-linked	R0340	0,00	0,00
Deposits to cedants	R0350	1 197 407,00	1 197 407,00
Insurance and intermediaries receivables	R0360	403 983,00	403 983,00
Reinsurance receivables	R0370	216 401,00	216 401,00
Receivables (trade, not insurance)	R0380	1 229 572,00	1 229 572,00
Own shares (held directly)	R0390	0,00	0,00
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0,00	0,00
Cash and cash equivalents	R0410	4 598 892,70	4 598 892,70
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	165 851,36	165 851,36
Total assets	R0500	32 298 560,29	28 013 311,00

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	3 420 978,86	3 356 263,76
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00	
Best Estimate	R0540	0,00	
Risk margin	R0550	0,00	
Technical provisions – health (similar to non-life)	R0560	3 420 978,86	3 356 263,76
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00	
Best Estimate	R0580	2 926 503,62	
Risk margin	R0590	494 475,23	
Technical provisions – life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0,00	0,00
Technical provisions – health (similar to life)	R0610	0,00	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 and unit-linked)	R0650	0,00	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	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		0,00
Contingent liabilities	R0740	0,00	0,00
Provisions other than technical provisions	R0750	0,00	0,00
Pension benefit obligations	R0760	210 018,70	210 018,70
Deposits from reinsurers	R0770	0,00	0,00
Deferred tax liabilities	R0780	286 478,66	0,00
Derivatives	R0790	0,00	0,00
Debts owed to credit institutions	R0800	1 758 090,00	1 758 090,00
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	911,00	911,00
Insurance & intermediaries payables	R0820	166 602,00	166 602,00
Reinsurance payables	R0830	0,00	0,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	3 376 709,07	3 376 709,07
Subordinated liabilities	R0850	0,00	0,00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00	0,00
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00	0,00
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	18 376,00	18 376,00
Total liabilities	R0900	9 238 164,28	8 886 970,53
Excess of assets over liabilities	R1000	23 060 396,01	19 126 340,47

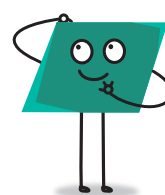
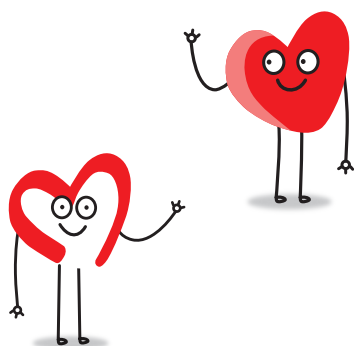
S.05.01.01.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)	Total
		Medical expense insurance	
		C0010	C0200
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	35 522 452,80	35522452,8
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130		0
Reinsurers' share	R0140	139 747,40	139747,4
Net	R0200	35382705,4	35382705,4
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	35 522 452,80	35522452,8
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230		0
Reinsurers' share	R0240	139 747,40	139747,4
Net	R0300	35382705,4	35382705,4
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	28 268 974,96	28268974,96
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330		0
Reinsurers' share	R0340	132 273,00	132273
Net	R0400	28136701,96	28136701,96
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business	R0410	-11 296,50	-11296,5
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420		0
Gross - Non- proportional reinsurance accepted	R0430		0
Reinsurers' share	R0440	-7 773,40	-7773,4
Net	R0500	-3523,1	-3523,1
Expenses incurred	R0550	6899837,04	6899837,04
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	1 447 502,00	1447502
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630		0
Reinsurers' share	R0640		0
Net	R0700	1447502	1447502



		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)	Total
		Medical expense insurance	
		C0010	C0200
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710	12 337,00	12337
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730		0
Reinsurers' share	R0740		0
Net	R0800	12337	12337
Claims management expenses			
Gross - Direct Business	R0810	1 233 230,04	1233230,04
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830		0
Reinsurers' share	R0840		0
Net	R0900	1233230,04	1233230,04
Acquisition expenses			
Gross - Direct Business	R0910	1 750 565,00	1750565
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930		0
Reinsurers' share	R0940	15 738,00	15738
Net	R1000	1734827	1734827
Overhead expenses			
Gross - Direct Business	R1010	2 471 941,00	2471941
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030		0
Reinsurers' share	R1040		0
Net	R1100	2471941	2471941
Other expenses	R1200		
Total expenses	R1300		6899837,04

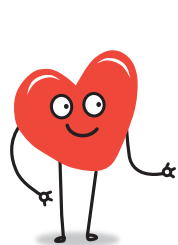


S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance	Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	
		C0020	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0,00	0,00
Direct business	R0020	0,00	0,00
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0,00	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	0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	R0060	-2 296 481,86	-2 296 481,86
Gross - direct business	R0070	-2 336 829,54	-2 336 829,54
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	40 347,68	40 347,68
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	0,00	0,00
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0,00	0,00
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0,00	0,00
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-2 296 481,86	-2 296 481,86
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	5 222 985,48	5 222 985,48
Gross - direct business	R0170	5 039 956,13	5 039 956,13
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	183 029,36	183 029,36
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	3 590,76	3 590,76
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	3 590,76	3 590,76
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	3 554,12	3 554,12
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	5 219 431,37	5 219 431,37
Total Best estimate - gross	R0260	2 926 503,62	2 926 503,62
Total Best estimate - net	R0270	2 922 949,51	2 922 949,51
Risk margin	R0280	494 475,23	494 475,23

		Direct business and accepted proportional reinsurance	Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	
		C0020	C0180
Amount of the transitional on Technical Provisions			
TP as a whole	R0290	0,00	0,00
Best estimate	R0300	0,00	0,00
Risk margin	R0310	0,00	0,00
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	3 420 978,86	3 420 978,86
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	3 554,12	3 554,12
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	3 417 424,74	3 417 424,74
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	6	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	6	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0370	25 344 926,67	25 344 926,67
Future expenses and other cash-out flows	R0380	6 162 259,44	6 162 259,44
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	33 803 667,97	33 803 667,97
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0,00	0,00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0410	4 552 856,22	4 552 856,22
Future expenses and other cash-out flows	R0420	670 129,27	670 129,27
Cash in-flows			
Future premiums	R0430	0,00	0,00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0,00	0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0,00%	0,00%
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0,00	0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	0,00	0,00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0,00	0,00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	0,00	0,00



S.19.01.01.03

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions – Development year (absolute amount)

Line of business	Z0103	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0203	Accident year [AY]
Currency	Z0303	EUR
Currency conversion	Z0403	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		0	1	2 et +
		C0200	C0210	C0220
Prior	R0100			
N-14	R0110			
N-13	R0120			
N-12	R0130			
N-11	R0140			
N-10	R0150			
N-9	R0160			
N-8	R0170			
N-7	R0180			
N-6	R0190			
N-5	R0200			
N-4	R0210			
N-3	R0220			
N-2	R0230			0,00
N-1	R0240		81 438,08	
N	R0250	2 695 454,68		

S.19.01.01.04

Gross discounted Best Estimate Claims Provisions – Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0104	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0204	Accident year [AY]
Currency	Z0304	EUR
Currency conversion	Z0404	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	0,00
N-14	R0110	0,00
N-13	R0120	0,00
N-12	R0130	0,00
N-11	R0140	0,00
N-10	R0150	0,00
N-9	R0160	0,00
N-8	R0170	0,00
N-7	R0180	0,00
N-6	R0190	0,00
N-5	R0200	0,00
N-4	R0210	0,00
N-3	R0220	0,00
N-2	R0230	0,00
N-1	R0240	81 438,08
N	R0250	2 695 454,68
Total	R0260	2 776 892,76

S.19.01.01.09

Undiscounted Best Estimate Claims Provisions – Reinsurance recoverable – Development year (absolute amount)

Line of business	Z0109	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0209	Accident year [AY]
Currency	Z0309	EUR
Currency conversion	Z0409	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		0	1	2 et +
		C0800	C0810	C0820
Prior	R0300			
N-14	R0310			
N-13	R0320			
N-12	R0330			
N-11	R0340			
N-10	R0350			
N-9	R0360			
N-8	R0370			
N-7	R0380			
N-6	R0390			
N-5	R0400			
N-4	R0410			
N-3	R0420			
N-2	R0430			0,00
N-1	R0440		104,72	
N	R0450	3 437,56		

S.19.01.01.10

Discounted Best Estimate Claims Provisions – Reinsurance recoverable – Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0110	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0210	Accident year [AY]
Currency	Z0310	EUR
Currency conversion	Z0410	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		Year end (discounted data)
		C0960
Prior	R0300	0,00
N-14	R0310	0,00
N-13	R0320	0,00
N-12	R0330	0,00
N-11	R0340	0,00
N-10	R0350	0,00
N-9	R0360	0,00
N-8	R0370	0,00
N-7	R0380	0,00
N-6	R0390	0,00
N-5	R0400	0,00
N-4	R0410	0,00
N-3	R0420	0,00
N-2	R0430	0,00
N-1	R0440	105,07
N	R0450	3 449,05
Total	R0460	3 554,12

S.19.01.01.15

Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	Z0115	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0215	Accident year [AY]
Currency	Z0315	EUR
Currency conversion	Z0415	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

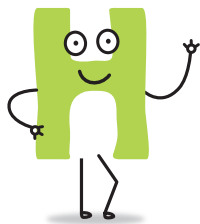
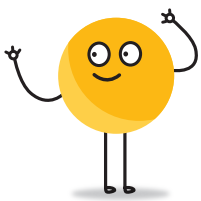
		0	1	2 et +
		C1400	C1410	C1420
Prior	R0500			
N-14	R0510			
N-13	R0520			
N-12	R0530			
N-11	R0540			
N-10	R0550			
N-9	R0560			
N-8	R0570			
N-7	R0580			
N-6	R0590			
N-5	R0600			
N-4	R0610			
N-3	R0620			
N-2	R0630			0,00
N-1	R0640		81 333,36	
N	R0650	2 692 017,12		

S.19.01.01.16

Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0116	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0216	Accident year [AY]
Currency	Z0316	EUR
Currency conversion	Z0416	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	0,00
N-14	R0510	0,00
N-13	R0520	0,00
N-12	R0530	0,00
N-11	R0540	0,00
N-10	R0550	0,00
N-9	R0560	0,00
N-8	R0570	0,00
N-7	R0580	0,00
N-6	R0590	0,00
N-5	R0600	0,00
N-4	R0610	0,00
N-3	R0620	0,00
N-2	R0630	0,00
N-1	R0640	81 605,11
N	R0650	2 701 011,49
Total	R0660	2 782 616,59



S.23.01.01.01

Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted
		C0010	C0020
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	0,00	0,00
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	2 000 000,00	2 000 000,00
Subordinated mutual member accounts	R0050	0,00	
Surplus funds	R0070	0,00	0,00
Preference shares	R0090	0,00	
Share premium account related to preference shares	R0110	0,00	
Reconciliation reserve	R0130	21 060 396,01	21 060 396,01
Subordinated liabilities	R0140	0,00	
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0,00	
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	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	233 205,00	
Deductions			
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0,00	0,00
Total basic own funds after deductions	R0290	22 827 191,01	22 827 191,01
Ancillary own funds			
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	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	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0,00	
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0,00	
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0,00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0,00	
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0,00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0,00	
Other ancillary own funds	R0390	0,00	
Total ancillary own funds	R0400	0,00	
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	22 827 191,01	22 827 191,01
Total available own funds to meet the MCR	R0510	22 827 191,01	22 827 191,01
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	22 827 191,01	22 827 191,01
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	22 827 191,01	22 827 191,01
SCR	R0580	10 164 412,27	
MCR	R0600	2 541 103,07	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	224,58%	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	898,32%	

S.23.01.01.02

Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	23 060 396,01
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0,00
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0,00
Other basic own fund items	R0730	2 000 000,00
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0,00
Reconciliation reserve	R0760	21 060 396,01
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0,00
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	2 496 891,90
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	2 496 891,90

S.25.01.01.01

Basic Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0011	No
-------------	-------	----

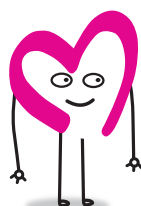
		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	4 517 565,39	4 517 565,39
Counterparty default risk	R0020	948 627,84	948 627,84
Life underwriting risk	R0030	0,00	0,00
Health underwriting risk	R0040	6 411 591,31	6 411 591,31
Non-life underwriting risk	R0050	0,00	0,00
Diversification	R0060	-2 817 815,58	-2 817 815,58
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	9 059 968,97	9 059 968,97

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0012	No
-------------	-------	----

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	1 104 443,30
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0,00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0,00
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	10 164 412,27
Capital add-on already set	R0210	0,00
Solvency capital requirement	R0220	10 164 412,27
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	0,00



S.28.01.01.01

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0100
MCRNL Result	R0010	1 800 365,79

S.28.01.01.02

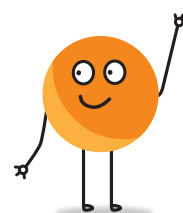
Background information

		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	2 922 949,51	35 382 705,54
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0,00	0,00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0,00	0,00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0,00	0,00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0,00	0,00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0,00	0,00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0,00	0,00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0,00	0,00
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.28.01.01.05

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	1 800 365,79
SCR	R0310	10 164 412,27
MCR cap	R0320	4 573 985,52
MCR floor	R0330	2 541 103,07
Combined MCR	R0340	2 541 103,07
Absolute floor of the MCR	R0350	2 500 000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	2 541 103,07



S.02.01.01.01

Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		0,00
Deferred acquisition costs	R0020		0,00
Intangible assets	R0030	0,00	700 131,31
Deferred tax assets	R0040	4 769 703,17	0,00
Pension benefit surplus	R0050	0,00	0,00
Property, plant & equipment held for own use	R0060	13 865 271,32	9 076 886,93
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	194 773 028,88	191 984 739,20
Property (other than for own use)	R0080	478 142,54	368 999,05
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	20 606 895,92	19 108 647,22
Equities	R0100	6 552 930,64	5 938 412,20
Equities – listed	R0110	0,00	0,00
Equities – unlisted	R0120	6 552 930,64	5 938 412,20
Bonds	R0130	80 709 671,70	80 010 782,78
Government Bonds	R0140	5 097 967,11	5 032 780,03
Corporate Bonds	R0150	75 111 704,59	74 478 002,75
Structured notes	R0160	500 000,00	500 000,00
Collateralised securities	R0170	0,00	0,00
Collective Investments Undertakings	R0180	21 414 191,43	21 416 638,56
Derivatives	R0190	0,00	0,00
Deposits other than cash equivalents	R0200	65 011 196,66	65 141 259,39
Other investments	R0210	0,00	0,00
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00	0,00
Loans and mortgages	R0230	3 624 008,19	3 589 758,14
Loans on policies	R0240	0,00	0,00
Loans and mortgages to individuals	R0250	3 624 008,19	3 589 758,14
Other loans and mortgages	R0260	0,00	0,00
Reinsurance recoverables from:	R0270	45 587 819,97	45 263 351,41
Non-life and health similar to non-life	R0280	30 355 743,43	32 406 425,24
Non-life excluding health	R0290	0,00	0,00
Health similar to non-life	R0300	30 355 743,43	32 406 425,24
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	15 232 076,54	12 856 926,17
Health similar to life	R0320	13 161 919,96	10 922 486,32
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	2 070 156,58	1 934 439,85
Life index-linked and unit-linked	R0340	0,00	0,00
Deposits to cedants	R0350	679 244,90	679 244,90
Insurance and intermediaries receivables	R0360	46 335 258,44	46 335 258,44
Reinsurance receivables	R0370	2 080 351,32	2 080 351,32
Receivables (trade, not insurance)	R0380	6 130 634,87	6 130 634,87
Own shares (held directly)	R0390	0,00	0,00
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0,00	0,00
Cash and cash equivalents	R0410	66 976 655,38	66 938 399,46
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	438 049,27	438 049,27
Total assets	R0500	385 260 025,71	373 216 805,25

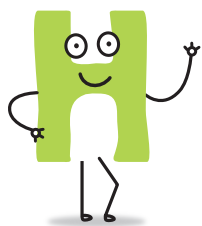
		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	127 736 269,22	117 976 862,89
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00	
Best Estimate	R0540	0,00	
Risk margin	R0550	0,00	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	127 736 269,22	117 976 862,89
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00	
Best Estimate	R0580	119 212 939,52	
Risk margin	R0590	8 523 329,70	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	59 488 222,31	68 148 865,49
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	36 400 148,00	34 712 196,03
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0,00	
Best Estimate	R0630	36 070 413,37	
Risk margin	R0640	329 734,63	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	23 088 074,31	33 436 669,47
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0,00	
Best Estimate	R0670	18 302 497,39	
Risk margin	R0680	4 785 576,92	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0,00	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		0,00
Contingent liabilities	R0740	0,00	0,00
Provisions other than technical provisions	R0750	451 968,24	451 968,24
Pension benefit obligations	R0760	4 007 581,79	4 007 581,79
Deposits from reinsurers	R0770	39 933 295,97	39 933 295,97
Deferred tax liabilities	R0780	4 769 703,17	0,00
Derivatives	R0790	0,00	0,00
Debts owed to credit institutions	R0800	342 067,36	342 067,36
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	1 766,16	1 766,16
Insurance & intermediaries payables	R0820	13 079 884,73	13 079 884,73
Reinsurance payables	R0830	2 996 544,85	2 996 544,85
Payables (trade, not insurance)	R0840	15 198 929,84	15 198 929,84
Subordinated liabilities	R0850	39 369 548,08	39 369 548,08
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00	0,00
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	39 369 548,08	39 369 548,08
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	879 743,39	879 743,39
Total liabilities	R0900	308 255 525,11	302 387 058,79
Excess of assets over liabilities	R1000	77 004 500,60	70 829 746,46

S.05.01.01.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)		Total
		Medical expense insurance	Income protection insurance	
		C0010	C0020	C0200
Premiums written				
Gross - Direct Business	R0110	277 187 486,87	42 175 039,03	319 362 525,90
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	821 423,87	0,00	821 423,87
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130			0,00
Reinsurers' share	R0140	87 586 258,77	2 933 174,25	90 519 433,02
Net	R0200	190 422 651,97	39 241 864,78	229 664 516,75
Premiums earned				0
Gross - Direct Business	R0210	277 187 486,87	42 175 039,03	319 362 525,90
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	821 423,87	0,00	821 423,87
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230			0,00
Reinsurers' share	R0240	87 586 258,77	2 933 174,25	90 519 433,02
Net	R0300	190 422 651,97	39 241 864,78	229 664 516,75
Claims incurred				0
Gross - Direct Business	R0310	223 436 887,26	45 220 293,27	268 657 180,53
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	1 844 318,67	0,00	1 844 318,67
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330			0,00
Reinsurers' share	R0340	72 783 891,41	4 176 601,99	76 960 493,40
Net	R0400	152 497 314,52	41 043 691,28	193 541 005,80
Changes in other technical provisions				0
Gross - Direct Business	R0410	-2 076 541,49	2 996 608,81	920 067,33
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430			0,00
Reinsurers' share	R0440	-2 096 247,05	41 900,74	-2 054 346,31
Net	R0500	19 705,56	2 954 708,07	2 974 413,64
Expenses incurred	R0550	41 433 931,94	30 128 728,05	71 562 660,00
Administrative expenses				0
Gross - Direct Business	R0610	6 901 076,10	1 535 656,14	8 436 732,24
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	18 448,00	0,00	18 448,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630			0,00
Reinsurers' share	R0640	0,00	0,00	0,00
Net	R0700	6 919 524,10	1 535 656,14	8 455 180,24

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)		Total
		Medical expense insurance	Income protection insurance	
		C0010	C0020	C0200
Investment management expenses				0
Gross - Direct Business	R0710	422 063,56	960 655,44	1 382 719,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	11 087,15	0,00	11 087,15
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730			0,00
Reinsurers' share	R0740	0,00	0,00	0,00
Net	R0800	433 150,72	960 655,44	1 393 806,16
Claims management expenses				0
Gross - Direct Business	R0810	16 652 639,54	23 405 040,18	40 057 679,72
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	-1 759 742,34	0,00	-1 759 742,34
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830	0	0	0,00
Reinsurers' share	R0840	0,00	0,00	0,00
Net	R0900	14 892 897,20	23 405 040,18	38 297 937,39
Acquisition expenses				0
Gross - Direct Business	R0910	14 193 968,63	1 796 039,66	15 990 008,29
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	54 720,28	0,00	54 720,28
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930			0,00
Reinsurers' share	R0940	11 217 227,61	19 728,08	11 236 955,69
Net	R1000	3 031 461,30	1 776 311,58	4 807 772,88
Overhead expenses				0
Gross - Direct Business	R1010	16 109 160,36	2 451 064,71	18 560 225,07
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	47 738,26	0,00	47 738,26
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030			0,00
Reinsurers' share	R1040	0,00	0,00	0,00
Net	R1100	16 156 898,62	2 451 064,71	18 607 963,33
Other expenses	R1200			1 501 462,98
Total expenses	R1300			73 064 122,97



S.05.01.01.02

Life

		Line of Business for: life insurance obligations			Total
		Health insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	
		C0210	C0240	C0250	C0300
Premiums written					
Gross	R1410	35 447,41	27 841 402,46	0,00	27 876 849,87
Reinsurers' share	R1420	32 788,86	2 038 814,59	0,00	2 071 603,45
Net	R1500	2 658,55	25 802 587,87	0,00	25 805 246,42
Premiums earned					
Gross	R1510	35 447,41	27 841 402,46	0,00	27 876 849,87
Reinsurers' share	R1520	32 788,86	2 038 814,59	0,00	2 071 603,45
Net	R1600	2 658,55	25 802 587,87	0,00	25 805 246,42
Claims incurred					
Gross	R1610	11 620,49	16 434 708,20	-1 585 263,91	14 861 064,78
Reinsurers' share	R1620	10 979,95	103 396,36	42 410,47	156 786,78
Net	R1700	640,54	16 331 311,84	-1 627 674,38	14 704 277,99
Changes in other technical provisions					
Gross	R1710	20 768,87	1 634 743,98	17 272 452,67	18 927 965,51
Reinsurers' share	R1720	1 652,23	-108 338,50	-1 233 831,77	-1 340 518,04
Net	R1800	19 116,64	1 743 082,48	18 506 284,44	20 268 483,55
Expenses incurred	R1900	890,85	14 043 370,34	-8 979 466,11	5 064 795,09
Administrative expenses					
Gross	R1910	796,10	888 676,48	0,00	889 472,58
Reinsurers' share	R1920	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2000	796,10	888 676,48	0,00	889 472,58
Investment management expenses					
Gross	R2010	921,32	265 478,41	409 176,65	675 576,38
Reinsurers' share	R2020	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2100	921,32	265 478,41	409 176,65	675 576,38
Claims management expenses					
Gross	R2110	0,00	9 950 775,42	-9 388 642,76	562 132,67
Reinsurers' share	R2120	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2200	0,00	9 950 775,42	-9 388 642,76	562 132,67
Acquisition expenses					
Gross	R2210	2 361,38	1 939 372,91	0,00	1 941 734,29
Reinsurers' share	R2220	5 248,03	16 637,87	0,00	21 885,90
Net	R2300	-2 886,65	1 922 735,04	0,00	1 919 848,39
Overhead expenses					
Gross	R2310	2 060,08	1 015 704,99	0,00	1 017 765,07
Reinsurers' share	R2320	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2400	2 060,08	1 015 704,99	0,00	1 017 765,07
Other expenses	R2500				130 725,03
Total expenses	R2600				5 195 520,12
Total amount of surrenders	R2700				0,00

		Health insurance (direct business)		Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Total (Health similar to life insurance)
		Contracts without options and guarantees			
		C0160	C0170	C0190	C0210
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0,00		0,00	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	R0020	0,00		0,00	0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM					
Best Estimate					
Gross Best Estimate	R0030		-25 901,08	36 096 314,45	36 070 413,37
Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0040		16 346,00	13 188 541,96	13 204 887,97
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses	R0050		16 346,00	13 188 541,96	13 204 887,97
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0060		0,00	0,00	0,00
Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses	R0070		0,00	0,00	0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080		16 555,50	13 145 364,46	13 161 919,96
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re	R0090		-42 456,58	22 950 949,99	22 908 493,41
Risk Margin	R0100	2 102,75		327 631,88	329 734,63
Amount of the transitional on Technical Provisions					
Technical Provisions calculated as a whole	R0110	0,00		0,00	0,00
Best estimate	R0120		0,00	0,00	0,00
Risk margin	R0130	0,00		0,00	0,00
Technical provisions – total	R0200	-23 798,33		36 423 946,33	36 400 148,00
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re – total	R0210	-40 353,83		23 278 581,87	23 238 228,04
Best Estimate of products with a surrender option	R0220	0,00		0,00	0,00
Gross BE for Cash flow					
Cash out-flows					
Future guaranteed and discretionary benefits	R0230	-25 901,08		34 992 072,56	0,00
Future guaranteed benefits	R0240				
Future discretionary benefits	R0250				
Future expenses and other cash out-flows	R0260	0,00		1 104 241,89	1 104 241,89
Cash in-flows					
Future premiums	R0270	0,00		0,00	0,00
Other cash in-flows	R0280	0,00		0,00	0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0290	0,00%		0,00%	
Surrender value	R0300	0,00		0,00	0,00
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0310	0,00		0,00	0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0320	0,00		0,00	0,00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0330	0,00		0,00	0,00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0340	0,00		0,00	0,00
Best estimate subject to matching adjustment	R0350	0,00		0,00	0,00
Technical provisions without matching adjustment and without all the others	R0360	0,00		0,00	0,00

S.12.01.01.01

Life and Health SLT Technical Provisions

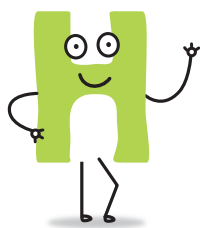
		Other life insurance		Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)
			Contracts without options and guarantees	
		C0060	C0070	C0150
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0,00		0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0020	0,00		0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM				
Best Estimate				
Gross Best Estimate	R0030		18 302 497,39	18 302 497,39
Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0040		2 077 881,37	2 077 881,37
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses	R0050		2 077 881,37	2 077 881,37
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0060		0,00	0,00
Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses	R0070		0,00	0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080		2 070 156,58	2 070 156,58
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re	R0090		16 232 340,80	16 232 340,80
Risk Margin	R0100	4 785 576,92		4 785 576,92
Amount of the transitional on Technical Provisions				
Technical Provisions calculated as a whole	R0110	0,00		0,00
Best estimate	R0120		0,00	0,00
Risk margin	R0130	0,00		0,00
Technical provisions – total	R0200	23 088 074,31		23 088 074,31
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re – total	R0210	21 017 917,73		21 017 917,73
Best Estimate of products with a surrender option	R0220	0,00		0,00
Gross BE for Cash flow				
Cash out-flows				
Future guaranteed and discretionary benefits	R0230	36 640 234,93		36 640 234,93
Future guaranteed benefits	R0240			0,00
Future discretionary benefits	R0250			0,00
Future expenses and other cash out-flows	R0260	5 672 837,59		5 672 837,59
Cash in-flows				
Future premiums	R0270	24 010 575,13		24 010 575,13
Other cash in-flows	R0280	0,00		0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0290	0,00%		
Surrender value	R0300	0,00		0,00
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0310	0,00		0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0320	0,00		0,00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0330	0,00		0,00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0340	0,00		0,00
Best estimate subject to matching adjustment	R0350	0,00		0,00
Technical provisions without matching adjustment and without all the others	R0360	0,00		0,00

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance		Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	Income protection insurance	
		C0020	C030	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0,00	0,00	0,00
Direct business	R0020	0,00	0,00	0,00
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0,00	0,00	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	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM				
Best estimate				
Premium provisions				
Gross - Total	R0060	-11 381 143,90	11 408 209,33	27 065,44
Gross - direct business	R0070	-11 532 935,08	11 408 209,33	-124 725,74
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	151 791,18	0,00	151 791,18
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	-3 144 278,95	4 597 765,15	1 453 486,20
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	-3 144 278,95	4 597 765,15	1 453 486,20
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0,00	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0,00	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	-3 183 018,93	4 580 442,14	1 397 423,21
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-8 198 124,97	6 827 767,20	-1 370 357,77
Claims provisions				
Gross - Total	R0160	36 649 230,49	82 536 643,59	119 185 874,08
Gross - direct business	R0170	35 709 731,94	82 536 643,59	118 246 375,53
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	939 498,55	0,00	939 498,55
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	17 167 401,23	11 806 267,72	28 973 668,95
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	17 167 401,23	11 806 267,72	28 973 668,95
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0,00	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0,00	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	17 163 394,81	11 794 925,40	28 958 320,22
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	19 485 835,68	70 741 718,19	90 227 553,87
Total Best estimate - gross	R0260	25 268 086,60	93 944 852,93	119 212 939,52
Total Best estimate - net	R0270	11 287 710,71	77 569 485,39	88 857 196,10
Risk margin	R0280	2 477 997,91	6 045 331,79	8 523 329,70

		Direct business and accepted proportional reinsurance		Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	Income protection insurance	
		C0020	C00 30	C0180
Amount of the transitional on Technical Provisions				
TP as a whole	R0290	0,00	0,00	0,00
Best estimate	R0300	0,00	0,00	0,00
Risk margin	R0310	0,00	0,00	0,00
Technical provisions - total				
Technical provisions - total	R0320	27 746 084,50	99 990 184,72	127 736 269,22
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	13 980 375,89	16 375 367,54	30 355 743,43
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	13 765 708,62	83 614 817,18	97 380 525,80
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)				
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	4	8	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	4	8	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)				
Cash out-flows				
Future benefits and claims	R0370	223 152 542,28	52 929 676,42	276 082 218,70
Future expenses and other cash-out flows	R0380	50 747 963,86	7 473 546,68	58 221 510,54
Cash in-flows				
Future premiums	R0390	285 281 650,03	48 995 013,77	334 276 663,80
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0,00	0,00	0,00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)				
Cash out-flows				
Future benefits and claims	R0410	25 306 535,91	74 822 358,92	100 128 894,84
Future expenses and other cash-out flows	R0420	11 342 694,58	7 714 284,67	19 056 979,25
Cash in-flows				
Future premiums	R0430	0,00	0,00	0,00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0,00	0,00	0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0,00%	0,00%	0,00%
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0,00	0,00	0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	0,00	0,00	0,00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0,00	0,00	0,00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	0,00	0,00	0,00



S.19.01.01.01

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

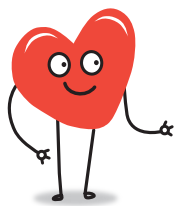
Line of business	Z0101	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0201	Accident year [AY]
Currency	Z0301	EUR
Currency conversion	Z0401	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2	3	4	5 et +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Prior	R0100						
N-14	R0110						
N-13	R0120						
N-12	R0130						
N-11	R0140						
N-10	R0150						
N-9	R0160						
N-8	R0170						
N-7	R0180						
N-6	R0190						
N-5	R0200						0,00
N-4	R0210					106 210,43	
N-3	R0220				95 927,94		
N-2	R0230			939 230,96			
N-1	R0240		24 344 145,43				
N	R0250	201 247 414,98					

S.19.01.01.02

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0102	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0202	Accident year [AY]
Currency	Z0302	EUR
Currency conversion	Z0402	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0,00	0,00
N-14	R0110	0,00	0,00
N-13	R0120	0,00	0,00
N-12	R0130	0,00	0,00
N-11	R0140	0,00	0,00
N-10	R0150	0,00	0,00
N-9	R0160	0,00	0,00
N-8	R0170	0,00	0,00
N-7	R0180	0,00	0,00
N-6	R0190	0,00	0,00
N-5	R0200	0,00	0,00
N-4	R0210	106 210,43	106 210,43
N-3	R0220	95 927,94	95 927,94
N-2	R0230	939 230,96	939 230,96
N-1	R0240	24 344 145,43	24 344 145,43
N	R0250	201 247 414,98	201 247 414,98
Total	R0260	226 732 929,75	226 732 929,75

S.19.01.01.03

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions – Development year (absolute amount)

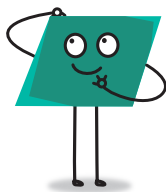
Line of business	Z0103	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0203	Accident year [AY]
Currency	Z0303	EUR
Currency conversion	Z0403	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2	3 et +
		C0200	C0210	C0220	C0230
Prior	R0100				
N-14	R0110				
N-13	R0120				
N-12	R0130				
N-11	R0140				
N-10	R0150				
N-9	R0160				
N-8	R0170				
N-7	R0180				
N-6	R0190				
N-5	R0200				
N-4	R0210				
N-3	R0220				0,00
N-2	R0230			197 652,67	
N-1	R0240		1 000 751,39		
N	R0250	24 021 861,92			

S.19.01.01.04

Gross discounted Best Estimate Claims Provisions – Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0104	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0204	Accident year [AY]
Currency	Z0304	EUR
Currency conversion	Z0404	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	0,00
N-14	R0110	0,00
N-13	R0120	0,00
N-12	R0130	0,00
N-11	R0140	0,00
N-10	R0150	0,00
N-9	R0160	0,00
N-8	R0170	0,00
N-7	R0180	0,00
N-6	R0190	0,00
N-5	R0200	0,00
N-4	R0210	0,00
N-3	R0220	0,00
N-2	R0230	197 652,67
N-1	R0240	1 000 751,39
N	R0250	24 021 861,92
Total	R0260	25 220 265,98

S.19.01.01.07

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	Z0107	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0207	Accident year [AY]
Currency	Z0307	EUR
Currency conversion	Z0407	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2	3	4	5 et +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650
Prior	R0300						
N-14	R0310						
N-13	R0320						
N-12	R0330						
N-11	R0340						
N-10	R0350						
N-9	R0360						
N-8	R0370						
N-7	R0380						
N-6	R0390						
N-5	R0400						0,00
N-4	R0410					-34 033,28	
N-3	R0420				-30 738,44		
N-2	R0430			-300 960,21			
N-1	R0440		-7 800 657,43				
N	R0450	-64 486 229,26					

S.19.01.01.08

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0108	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0208	Accident year [AY]
Currency	Z0308	EUR
Currency conversion	Z0408	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

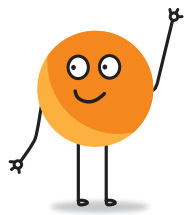
		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0760	C0770
Prior	R0300	0,00	0,00
N-14	R0310	0,00	0,00
N-13	R0320	0,00	0,00
N-12	R0330	0,00	0,00
N-11	R0340	0,00	0,00
N-10	R0350	0,00	0,00
N-9	R0360	0,00	0,00
N-8	R0370	0,00	0,00
N-7	R0380	0,00	0,00
N-6	R0390	0,00	0,00
N-5	R0400	0,00	0,00
N-4	R0410	-34 033,28	-34 033,28
N-3	R0420	-30 738,44	-30 738,44
N-2	R0430	-300 960,21	-300 960,21
N-1	R0440	-7 800 657,43	-7 800 657,43
N	R0450	-64 486 229,26	-64 486 229,26
Total	R0460	-72 652 618,62	-72 652 618,62



S.19.01.01.09

Undiscounted Best Estimate Claims Provisions – Reinsurance recoverable – Development year (absolute amount)

Line of business	Z0109	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0209	Accident year [AY]
Currency	Z0309	EUR
Currency conversion	Z0409	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

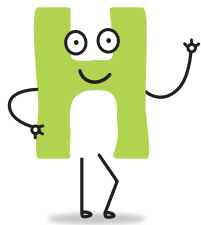


		0	1	2	3 et +
		C0800	C0810	C0820	C0830
Prior	R0300				
N-14	R0310				
N-13	R0320				
N-12	R0330				
N-11	R0340				
N-10	R0350				
N-9	R0360				
N-8	R0370				
N-7	R0380				
N-6	R0390				
N-5	R0400				
N-4	R0410				
N-3	R0420				0,00
N-2	R0430			51 871,15	
N-1	R0440		215 908,60		
N	R0450	7 489 560,86			

S.19.01.01.10

Discounted Best Estimate Claims Provisions – Reinsurance recoverable – Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0110	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0210	Accident year [AY]
Currency	Z0310	EUR
Currency conversion	Z0410	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		Year end (discounted data)
		C0960
Prior	R0300	0,00
N-14	R0310	0,00
N-13	R0320	0,00
N-12	R0330	0,00
N-11	R0340	0,00
N-10	R0350	0,00
N-9	R0360	0,00
N-8	R0370	0,00
N-7	R0380	0,00
N-6	R0390	0,00
N-5	R0400	0,00
N-4	R0410	0,00
N-3	R0420	0,00
N-2	R0430	52 044,45
N-1	R0440	216 683,29
N	R0450	7 514 955,53
Total	R0460	7 783 683,27

S.19.01.01.13

Net Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

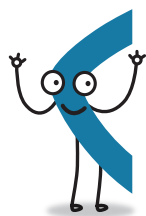
Line of business	Z0113	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0213	Accident year [AY]
Currency	Z0313	EUR
Currency conversion	Z0413	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2	3	4	5 et +
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250
Prior	R0500						
N-14	R0510						
N-13	R0520						
N-12	R0530						
N-11	R0540						
N-10	R0550						
N-9	R0560						
N-8	R0570						
N-7	R0580						
N-6	R0590						
N-5	R0600						0,00
N-4	R0610					140 243,72	
N-3	R0620				126 666,38		
N-2	R0630			1 240 191,17			
N-1	R0640		32 144 802,86				
N	R0650	265 733 644,24					

S.19.01.01.14

Net Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0114	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0214	Accident year [AY]
Currency	Z0314	EUR
Currency conversion	Z0414	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C1360	C1370
Prior	R0500	0,00	0,00
N-14	R0510	0,00	0,00
N-13	R0520	0,00	0,00
N-12	R0530	0,00	0,00
N-11	R0540	0,00	0,00
N-10	R0550	0,00	0,00
N-9	R0560	0,00	0,00
N-8	R0570	0,00	0,00
N-7	R0580	0,00	0,00
N-6	R0590	0,00	0,00
N-5	R0600	0,00	0,00
N-4	R0610	140 243,72	140 243,72
N-3	R0620	126 666,38	126 666,38
N-2	R0630	1 240 191,17	1 240 191,17
N-1	R0640	32 144 802,86	32 144 802,86
N	R0650	265 733 644,24	265 733 644,24
Total	R0660	299 385 548,37	299 385 548,37

S.19.01.01.15

Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

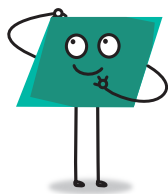
Line of business	Z0115	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0215	Accident year [AY]
Currency	Z0315	EUR
Currency conversion	Z0415	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2	3 et +
		C1400	C1410	C1420	C1430
Prior	R0500				
N-14	R0510				
N-13	R0520				
N-12	R0530				
N-11	R0540				
N-10	R0550				
N-9	R0560				
N-8	R0570				
N-7	R0580				
N-6	R0590				
N-5	R0600				
N-4	R0610				
N-3	R0620				0,00
N-2	R0630			145 781,52	
N-1	R0640		784 842,79		
N	R0650	16 532 301,06			

S.19.01.01.16

Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0116	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0216	Accident year [AY]
Currency	Z0316	EUR
Currency conversion	Z0416	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	0,00
N-14	R0510	0,00
N-13	R0520	0,00
N-12	R0530	0,00
N-11	R0540	0,00
N-10	R0550	0,00
N-9	R0560	0,00
N-8	R0570	0,00
N-7	R0580	0,00
N-6	R0590	0,00
N-5	R0600	0,00
N-4	R0610	0,00
N-3	R0620	0,00
N-2	R0630	146 268,60
N-1	R0640	787 716,76
N	R0650	16 588 867,28
Total	R0660	17 522 852,64

S.23.01.01.01

Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2
		C0010	C0020	C0030	C0040
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	0,00	0,00		0,00
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0,00	0,00		0,00
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	46 766 928,98	46 766 928,98		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		0,00	0,00
Reconciliation reserve	R0130	30 237 571,62	30 237 571,62		
Subordinated liabilities	R0140	39 369 548,08		31 369 548,08	8 000 000,00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	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	2 920 467,96			
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	113 453 580,72	74 084 032,64	31 369 548,08	8 000 000,00
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
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	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
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
Other ancillary own funds	R0390	0,00			0,00
Total ancillary own funds	R0400	0,00			0,00
Available and eligible own funds					
Total available own funds to meet the SCR	R0500	113 453 580,72	74 084 032,64	31 369 548,08	8 000 000,00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	113 453 580,72	74 084 032,64	31 369 548,08	8 000 000,00
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	113 453 580,72	74 084 032,64	18 521 008,16	20 848 539,92
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	97 916 004,06	74 084 032,64	18 521 008,16	5 310 963,26
SCR	R0580	92 747 966,43			
MCR	R0600	26 554 816,29			
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	122,32%			
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	368,73%			

S.23.01.01.02

Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	77 004 500,60
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0,00
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0,00
Other basic own fund items	R0730	46 766 928,98
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0,00
Reconciliation reserve	R0760	30 237 571,62
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	5 983 196,90
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	13 594 468,28
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	19 577 665,17

S.25.01.01.01

Basic Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0011	No
-------------	-------	----

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	22 835 823,22	22 835 823,22
Counterparty default risk	R0020	14 492 310,38	14 492 310,38
Life underwriting risk	R0030	10 344 935,92	10 344 935,92
Health underwriting risk	R0040	63 404 140,29	63 404 140,29
Non-life underwriting risk	R0050	0,00	0,00
Diversification	R0060	-29 049 835,87	-29 049 835,87
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	82 027 373,94	82 027 373,94

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0012	No
-------------	-------	----

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	10 720 592,49
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0,00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0,00
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	92 747 966,43
Capital add-on already set	R0210	0,00
Solvency capital requirement	R0220	92 747 966,43
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	0,00



S.28.02.01.01

MCR components

		MCR components	
		Non-life activities	Life activities
		MCR(NL, NL) Result	MCR(NL, L)Result
		C0100	C0100
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	R0010	22 977 548,14	0,00

S.28.02.01.02

Background information

		Background information	
		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
		C0030	C0040
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	11 287 710,71	190 422 651,97
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	77 569 485,39	39 241 864,78
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0,00	0,00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0,00	0,00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0,00	0,00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0,00	0,00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0,00	0,00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0,00	0,00
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.28.02.01.03

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		Non-life activities	Life activities
		MCR(NL, NL) Result	MCR(NL, L)Result
		C0070	C0080
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations	R0200	0,00	3 577 268,16

S.28.02.01.04

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

		Life activities	
		Net (of reinsurance/ SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/ SPV) total capital at risk
		C0110	C0120
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	39 183 290,79	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		3 934 884 357,39

S.28.02.01.05

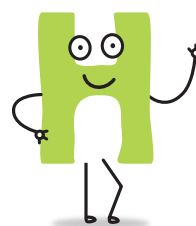
Overall MCR calculation

		C0130
Linear MCR	R0300	26 554 816,29
SCR	R0310	92 747 966,43
MCR cap	R0320	41 736 584,89
MCR floor	R0330	23 186 991,61
Combined MCR	R0340	26 554 816,29
Absolute floor of the MCR	R0350	3 700 000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	26 554 816,29

S.28.02.01.06

Notional non-life and life MCR calculation

		Non-life activities	Life activities
		C0140	C0150
Notional linear MCR	R0500	22 977 548,14	3 577 268,16
Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)	R0510	80 253 647,38	12 494 319,04
Notional MCR cap	R0520	36 114 141,32	5 622 443,57
Notional MCR floor	R0530	20 063 411,85	3 123 579,76
Notional Combined MCR	R0540	22 977 548,14	3 577 268,16
Absolute floor of the notional MCR	R0550	2 500 000,00	3 700 000,00
Notional MCR	R0560	22 977 548,14	3 700 000,00



S.02.01.01.01

Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		0,00
Deferred acquisition costs	R0020		0,00
Intangible assets	R0030	0,00	429,17
Deferred tax assets	R0040	469 362,09	0,00
Pension benefit surplus	R0050	0,00	0,00
Property, plant & equipment held for own use	R0060	1 156 608,74	292 772,26
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	17 028 306,37	16 406 514,85
Property (other than for own use)	R0080	1 314 481,00	245 797,39
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	379 199,10	334 263,28
Equities	R0100	1 930,50	1 930,50
Equities - listed	R0110	0,00	0,00
Equities - unlisted	R0120	1 930,50	1 930,50
Bonds	R0130	10 560 917,97	11 065 058,58
Government Bonds	R0140	0,00	0,00
Corporate Bonds	R0150	10 560 917,97	11 065 058,58
Structured notes	R0160	0,00	0,00
Collateralised securities	R0170	0,00	0,00
Collective Investments Undertakings	R0180	4 701 172,65	4 688 859,95
Derivatives	R0190	0,00	0,00
Deposits other than cash equivalents	R0200	70 605,15	70 605,15
Other investments	R0210	0,00	0,00
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00	0,00
Loans and mortgages	R0230	1 270 267,53	1 270 267,33
Loans on policies	R0240	0,00	0,00
Loans and mortgages to individuals	R0250	1 270 267,53	1 270 267,33
Other loans and mortgages	R0260	0,00	0,00
Reinsurance recoverables from:	R0270	0,00	0,00
Non-life and health similar to non-life	R0280	0,00	0,00
Non-life excluding health	R0290	0,00	0,00
Health similar to non-life	R0300	0,00	0,00
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0,00	0,00
Health similar to life	R0320	0,00	0,00
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0,00	0,00
Life index-linked and unit-linked	R0340	0,00	0,00
Deposits to cedants	R0350	630 746,87	630 746,87
Insurance and intermediaries receivables	R0360	443 403,95	443 403,95
Reinsurance receivables	R0370	70 635,25	70 635,25
Receivables (trade, not insurance)	R0380	787 683,57	787 683,57
Own shares (held directly)	R0390	0,00	0,00
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0,00	0,00
Cash and cash equivalents	R0410	1 416 464,91	1 416 464,91
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	24 601,26	24 601,26
Total assets	R0500	23 298 080,54	21 343 519,42

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	1 486 482,56	1 865 805,20
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00	
Best Estimate	R0540	0,00	
Risk margin	R0550	0,00	
Technical provisions – health (similar to non-life)	R0560	1 486 482,56	1 865 805,20
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00	
Best Estimate	R0580	1 253 954,39	
Risk margin	R0590	232 528,17	
Technical provisions – life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	3 812 409,38	2 704 051,04
Technical provisions – health (similar to life)	R0610	0,00	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 and unit-linked)	R0650	3 812 409,38	2 704 051,04
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0,00	
Best Estimate	R0670	3 136 351,57	
Risk margin	R0680	676 057,82	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0,00	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		293 296,65
Contingent liabilities	R0740	0,00	0,00
Provisions other than technical provisions	R0750	6 718,36	6 718,36
Pension benefit obligations	R0760	232 971,32	232 971,32
Deposits from reinsurers	R0770	0,00	0,00
Deferred tax liabilities	R0780	677 943,50	0,00
Derivatives	R0790	0,00	0,00
Debts owed to credit institutions	R0800	92 162,67	92 162,67
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0,00	0,00
Insurance & intermediaries payables	R0820	176 205,59	176 205,59
Reinsurance payables	R0830	0,00	0,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	2 039 026,70	2 039 026,70
Subordinated liabilities	R0850	0,00	0,00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00	0,00
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00	0,00
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	72 158,91	72 158,91
Total liabilities	R0900	8 596 078,99	7 482 396,44
Excess of assets over liabilities	R1000	14 702 001,55	13 861 122,98

S.05.01.01.01

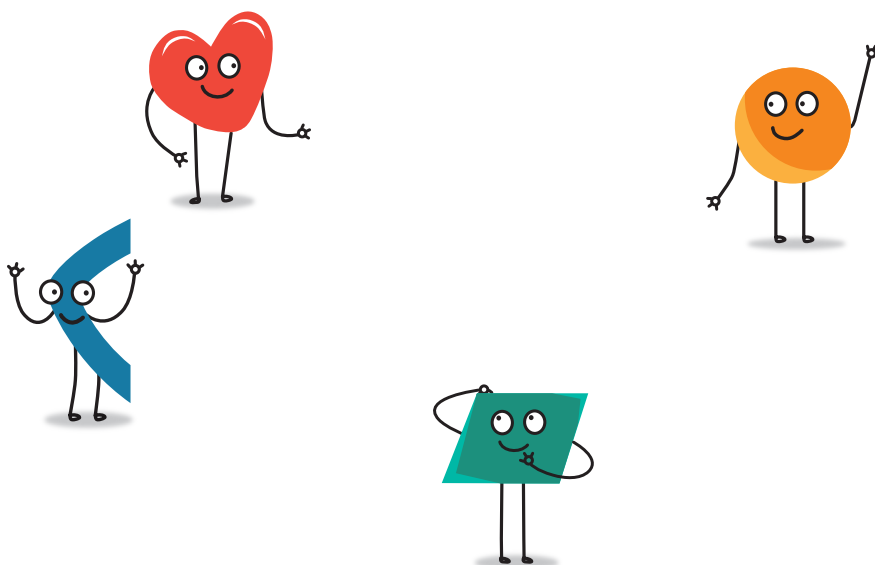
Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)	Total
		Medical expense insurance	
		C0010	C0200
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	17 988 517,55	17 988 517,55
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	2 929 639,05	2 929 639,05
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130		0,00
Reinsurers' share	R0140		0,00
Net	R0200	20 918 156,60	20 918 156,60
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	17 988 517,55	17 988 517,55
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	2 929 639,05	2 929 639,05
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230		0,00
Reinsurers' share	R0240		0,00
Net	R0300	20 918 156,60	20 918 156,60
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	13 214 070,21	13 214 070,21
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	2 364 190,40	2 364 190,40
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330		0,00
Reinsurers' share	R0340		0,00
Net	R0400	15 578 260,61	15 578 260,61
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business	R0410	-41 226,68	-41 226,68
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	87 765,03	87 765,03
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430		0,00
Reinsurers' share	R0440		0,00
Net	R0500	46 538,35	46 538,35
Expenses incurred			
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	1 333 393,10	1 333 393,10
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630		0,00
Reinsurers' share	R0640		0,00
Net	R0700	1 333 393,10	1 333 393,10
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710		0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730		0,00
Reinsurers' share	R0740		0,00
Net	R0800	0,00	0,00

S.05.01.01.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)	Total
		Medical expense insurance	
		C0010	C0200
Claims management expenses			
Gross - Direct Business	R0810	833 354,20	833 354,20
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830		0,00
Reinsurers' share	R0840		0,00
Net	R0900	833 354,20	833 354,20
Acquisition expenses			
Gross - Direct Business	R0910	940 042,65	940 042,65
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930		0,00
Reinsurers' share	R0940		0,00
Net	R1000	940 042,65	940 042,65
Overhead expenses			
Gross - Direct Business	R1010	1 105 167,17	1 105 167,17
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	468 742,25	468 742,25
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030		0,00
Reinsurers' share	R1040		0,00
Net	R1100	1 573 909,42	1 573 909,42
Other expenses	R1200		
Total expenses	R1300		4 680 699,37



S.05.01.01.02

Life

		Line of Business for: life insurance obligations	Total
		Other life insurance	
		C0240	C0300
Premiums written			
Gross	R1410	775 774,88	775 774,88
Reinsurers' share	R1420		0,00
Net	R1500	775 774,88	775 774,88
Premiums earned			
Gross	R1510	775 774,88	775 774,88
Reinsurers' share	R1520		0,00
Net	R1600	775 774,88	775 774,88
Claims incurred			
Gross	R1610	683 782,49	683 782,49
Reinsurers' share	R1620		0,00
Net	R1700	683 782,49	683 782,49
Changes in other technical provisions			
Gross	R1710	0,00	0,00
Reinsurers' share	R1720		0,00
Net	R1800	0,00	0,00
Expenses incurred	R1900	379 595,83	379 595,83
Administrative expenses			
Gross	R1910	34 503,87	34 503,87
Reinsurers' share	R1920		0,00
Net	R2000	34 503,87	34 503,87
Investment management expenses			
Gross	R2010		0,00
Reinsurers' share	R2020		0,00
Net	R2100	0,00	0,00
Claims management expenses			
Gross	R2110	23 391,71	23 391,71
Reinsurers' share	R2120		0,00
Net	R2200	23 391,71	23 391,71
Acquisition expenses			
Gross	R2210	84 292,35	84 292,35
Reinsurers' share	R2220		0,00
Net	R2300	84 292,35	84 292,35
Overhead expenses			
Gross	R2310	237 407,90	237 407,90
Reinsurers' share	R2320		0,00
Net	R2400	237 407,90	237 407,90
Other expenses	R2500		
Total expenses	R2600		379 595,83
Total amount of surrenders	R2700		

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance	Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	
		C0020	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0,00	0,00
Direct business	R0020	0,00	0,00
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0,00	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	0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	R0060	-777 507,81	-777 507,81
Gross - direct business	R0070	-436 386,57	-436 386,57
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	-341 121,24	-341 121,24
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	0,00	0,00
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0,00	0,00
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0,00	0,00
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-777 507,81	-777 507,81
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	2 031 462,20	2 031 462,20
Gross - direct business	R0170	1 536 381,07	1 536 381,07
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	495 081,12	495 081,12
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	0,00	0,00
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0,00	0,00
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0,00	0,00
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	2 031 462,20	2 031 462,20
Total Best estimate - gross	R0260	1 253 954,39	1 253 954,39
Total Best estimate - net	R0270	1 253 954,39	1 253 954,39
Risk margin	R0280	232 528,17	232 528,17

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance	
		Medical expense insurance	Total Non-Life obligation
		C0020	C0180
Amount of the transitional on Technical Provisions			
TP as a whole	R0290	0,00	0,00
Best estimate	R0300	0,00	0,00
Risk margin	R0310	0,00	0,00
Technical provisions – total			
Technical provisions – total	R0320	1 486 482,56	1 486 482,56
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default – total	R0330	0,00	0,00
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re– total	R0340	1 486 482,56	1 486 482,56
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)			
Premium provisions – Total number of homogeneous risk groups	R0350	5	
Claims provisions – Total number of homogeneous risk groups	R0360	5	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0370	15 788 599,39	15 788 599,39
Future expenses and other cash-out flows	R0380	4 199 065,28	4 199 065,28
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	20 765 172,48	20 765 172,48
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0,00	0,00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0410	1 771 194,15	1 771 194,15
Future expenses and other cash-out flows	R0420	260 268,05	260 268,05
Cash in-flows			
Future premiums	R0430	0,00	0,00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0,00	0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0,00%	0,00%
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0,00	0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	0,00	0,00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0,00	0,00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	0,00	0,00



S.19.01.01.03

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions – Development year (absolute amount)

Line of business	Z0103	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0203	Accident year [AY]
Currency	Z0303	EUR
Currency conversion	Z0403	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2 et +
		C0200	C0210	C0220
Prior	R0100			
N-14	R0110			
N-13	R0120			
N-12	R0130			
N-11	R0140			
N-10	R0150			
N-9	R0160			
N-8	R0170			
N-7	R0180			
N-6	R0190			
N-5	R0200			
N-4	R0210			
N-3	R0220			
N-2	R0230			0,00
N-1	R0240		57 506,18	
N	R0250	1 562 001,90		

S.19.01.01.04

Gross discounted Best Estimate Claims Provisions – Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0104	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0204	Accident year [AY]
Currency	Z0304	EUR
Currency conversion	Z0404	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	0,00
N-14	R0110	0,00
N-13	R0120	0,00
N-12	R0130	0,00
N-11	R0140	0,00
N-10	R0150	0,00
N-9	R0160	0,00
N-8	R0170	0,00
N-7	R0180	0,00
N-6	R0190	0,00
N-5	R0200	0,00
N-4	R0210	0,00
N-3	R0220	0,00
N-2	R0230	0,00
N-1	R0240	57 506,18
N	R0250	1 562 001,90
Total	R0260	1 619 508,08

S.19.01.01.15

Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions – Development year (absolute amount)

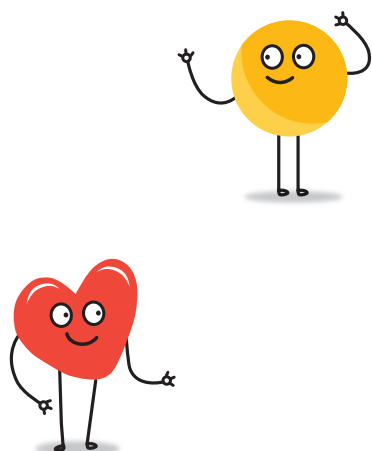
Line of business	Z0115	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0215	Accident year [AY]
Currency	Z0315	EUR
Currency conversion	Z0415	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2 et +
		C1400	C1410	C1420
Prior	R0500			
N-14	R0510			
N-13	R0520			
N-12	R0530			
N-11	R0540			
N-10	R0550			
N-9	R0560			
N-8	R0570			
N-7	R0580			
N-6	R0590			
N-5	R0600			
N-4	R0610			
N-3	R0620			
N-2	R0630			0,00
N-1	R0640		57 506,18	
N	R0650	1 562 001,90		

S.19.01.01.16

Net discounted Best Estimate Claims Provisions – Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	Z0116	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	Z0216	Accident year [AY]
Currency	Z0316	EUR
Currency conversion	Z0416	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency



		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	0,00
N-14	R0510	0,00
N-13	R0520	0,00
N-12	R0530	0,00
N-11	R0540	0,00
N-10	R0550	0,00
N-9	R0560	0,00
N-8	R0570	0,00
N-7	R0580	0,00
N-6	R0590	0,00
N-5	R0600	0,00
N-4	R0610	0,00
N-3	R0620	0,00
N-2	R0630	0,00
N-1	R0640	57 698,31
N	R0650	1 567 832,21
Total	R0660	1 625 530,52

S.23.01.01.01

Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted
		C0010	C0020
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	0,00	0,00
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	381 100,00	381 100,00
Subordinated mutual member accounts	R0050	0,00	
Surplus funds	R0070	0,00	0,00
Preference shares	R0090	0,00	
Share premium account related to preference shares	R0110	0,00	
Reconciliation reserve	R0130	14 320 901,55	14 320 901,55
Subordinated liabilities	R0140	0,00	
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0,00	
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	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	581 132,60	
Deductions			
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0,00	0,00
Total basic own funds after deductions	R0290	14 120 868,95	14 120 868,95
Ancillary own funds			
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	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	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0,00	
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0,00	
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0,00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0,00	
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0,00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0,00	
Other ancillary own funds	R0390	0,00	
Total ancillary own funds	R0400	0,00	
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	14 120 868,95	14 120 868,95
Total available own funds to meet the MCR	R0510	14 120 868,95	14 120 868,95
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	14 120 868,95	14 120 868,95
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	14 120 868,95	14 120 868,95
SCR	R0580	5 872 973,20	
MCR	R0600	3 700 000,00	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	240,44%	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	381,65%	

S.23.01.01.02

Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	14 702 001,55
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0,00
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0,00
Other basic own fund items	R0730	381 100,00
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0,00
Reconciliation reserve	R0760	14 320 901,55
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0,00
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	856 339,34
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	856 339,34

S.25.01.01.01

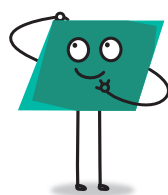
Basic Solvency Capital Requirement

Article 112		Z0011	No
		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	2 567 622,48	2 567 622,48
Counterparty default risk	R0020	654 228,74	654 228,74
Life underwriting risk	R0030	167 214,55	181 228,69
Health underwriting risk	R0040	3 834 004,67	3 834 004,67
Non-life underwriting risk	R0050	0,00	0,00
Diversification	R0060	-1 805 102,52	-1 814 105,66
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	5 417 967,92	5 422 978,92

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

Article 112		Z0012	No
		Value	
		C0100	
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120		
Operational risk	R0130	658 575,69	
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-208 581,41	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0,00	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	5 872 973,20	
Capital add-on already set	R0210	0,00	
Solvency capital requirement	R0220	5 872 973,20	
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	0,00	



S.28.02.01.01

MCR components

		MCR components	
		Non-life activities	Life activities
		MCR{NL, NL} Result	MCR{NL, L}Result
		C0010	C0020
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	R0010	1 042 089,22	0,00

S.28.02.01.02

Background information

		Background information	
		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
		C0030	C0040
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	1 253 954,39	20 918 156,60
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0,00	0,00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0,00	0,00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0,00	0,00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0,00	0,00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0,00	0,00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0,00	0,00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0,00	0,00
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.28.02.01.03

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		Non-life activities	Life activities
		MCR{NL, NL} Result	MCR{NL, L}Result
		C0070	C0080
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations	R0200	0,00	69 271,19

S.28.02.01.04

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

		Non-life activities	
		Net (of reinsurance/ SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/ SPV) total capital at risk
		C0110	C0120
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	3 136 351,57	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		4 868 290,56

S.28.02.01.05

Overall MCR calculation

		C0130
Linear MCR	R0300	1 139 771,86
SCR	R0310	5 872 973,20
MCR cap	R0320	2 642 837,94
MCR floor	R0330	1 468 243,30
Combined MCR	R0340	1 468 243,30
Absolute floor of the MCR	R0350	3 700 000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	3 700 000,00

S.28.02.01.06

Overall MCR calculation

		Non-life activities C0140	Life activities C0150
Notional linear MCR	R0500	1 042 089,22	69 271,19
Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)	R0510	5 506 910,30	366 062,91
Notional MCR cap	R0520	2 478 109,63	164 728,31
Notional MCR floor	R0530	1 376 727,57	91 515,73
Notional Combined MCR	R0540	1 376 727,57	91 515,73
Absolute floor of the notional MCR	R0550	2 500 000,00	3 700 000,00
Notional MCR	R0560	2 500 000,00	3 700 000,00

