

ERGO

ERGO Insurance SE

Majandusaasta aruanne 2022



Juriidiline nimi:	ERGO Insurance SE
Äriregistri kood:	10017013
KMKR nr:	EE100295906
LEI kood:	549300WOSFHL8FRS5V57
Juriidiline aadress:	Veskiposti 2/1, 10138 Tallinn, Eesti
Telefon:	(+372) 610 6500
E-post:	info@ergo.ee
Koduleht:	www.ergo.ee
Põhitegevusala:	Kahjukindlustus
Majandusaasta:	1. jaanuar 2022 – 31. detsember 2022
Juhatuse esimees:	Ursula Clara Deschka
Juhatuse liikmed:	Marek Ratnik Tadas Dovbyšas Maciej Szyszko
Nõukogu esimees:	Oliver Martin Willmes
Nõukogu liikmed:	Ilona Mihele Christine Kaaz Dirk Christoph Schautes
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Lisatud dokumendid:	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek ERGO Insurance SE ainuaktsionäri andmed Tegevusalade loetelu

Sisukord

Tegevusaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruanne	39
Kasumiaruanne	39
Koondkasumiaruanne	39
Finantsseisundi aruanne	40
Rahavoogude aruanne	41
Omakapitali muutuste aruanne	42
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	43
Lisa 2. Riskiprofiil	61
2.1. Kindlustustegevuse riskid.....	62
2.2. Turu-, krediidi- ja likviidsusriskide juhtimine.....	70
2.3. Kapitali juhtimine	76
2.4. Strateegilised riskid.....	77
2.5. Operatsiooniriskid.....	77
2.6. Maineriskid	78
2.7. Geopoliitilised riskid	79
Lisa 3. Kindlustuspreemiad	80
Lisa 4. Komisjonitasu tulu	81
Lisa 5. Korraline ja erakorraline tulu investeringutelt	82
Lisa 6. Muud äritulud	82
Lisa 7. Kahjunõuded ja hüvitised	83
Lisa 8. Kulud	85
Lisa 9. Valuutakursi muutused	86
Lisa 10. Materiaalne põhivara	86
Lisa 11. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	87
Lisa 12. Muu immateriaalne põhivara	88
Lisa 13. Investeringud tütarettevõtetesse	89
Lisa 14. Finantsinvesteeringud	89
14.1. Aktsiad ja fondiosakud.....	90
14.2. Müügivalmis võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	91
Lisa 15. Edasikindlustuse varad	92
Lisa 16. Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	93
Lisa 17. Raha ja rahalähendid	93
Lisa 18. Aktsionärid ja aktsiakapital	94

Lisa 19. Reservkapital	95
Lisa 20. Õiglase väärtuse reserv	95
Lisa 21. Kohustused kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad	96
Lisa 22. Kohustused edasikindlustusest.....	99
Lisa 23. Muud kohustused kindlustustegevusest	99
Lisa 24. Muud kohustused ja viitvõlad	100
Lisa 25. Finantsinstrumentide õiglane väärtus.....	100
Lisa 26. Rendilepingud	101
Lisa 27. Tulumaks	102
Lisa 28. Tehingud seotud osapooltega.....	103
Juhatuse allkirjad 2022. majandusaasta aruandele	105
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....	106
Kasumi jaotamise ettepanek.....	110
ERGO Insurance SE ainuaktsionäri andmed.....	111
Tegevusalade loetelu	112

Tegevusaruanne

Tegevusaruande seletuskiri

1. ETTEVÕTE

1.1. Juriidiline struktuur

ERGO Insurance SE (edaspidi ka: ERGO või ettevõte) on üks Baltikumi juhtivaid kindlustusseltse, kes pakub mitmekülgseid varakindlustuslahendusi nii eraisikutele kui ettevõtetele.

ERGO tegutseb Balti riikides: peakontor asub Eestis ning filiaalid Lätis ja Leedus. Õigusliku vormi poolest on ERGO Euroopa äriühing ehk Euroopa Liidu õiguse alusel loodud aktsiaselts.

ERGO Insurance SE kuulub 100% Saksamaa ettevõttele ERGO International AG, mis kuulub samuti Saksamaal registreeritud ettevõttele ERGO Group AG (edaspidi ka: ERGO grupp või grupp). ERGO grupp on üks suuremaid kindlustusgruppe nii Saksamaal kui ka kogu Euroopas.

Grupp on esindatud ca 30 riigis üle maailma, keskendudes peamiselt Euroopa ja Aasia turgudele. Kokku on ERGO grupil maailmas umbes 37 000 palgatöötajat ja müügiesindajat. Grupp pakub laia valikut kindlustus-, pensioni- ja investeerimistooteid ja -teenuseid.

ERGO grupp kuulub maailma juhtivasse edasikindlustuskontserni Munich Re (Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG).

Usaldusväärsus kinnitavad reitinguagentuuride hinnangud ERGO grupi omanikfirmale ja emaettevõttele: Munich Re reiting on Aa3 ehk excellent (Moody's), ERGO Group AG reiting on AA- (Standard & Poor's). Munich Re kuulub DAX 30 /EUROSTOXX 50 nimekirja.

ERGO grupp teeb koostööd maailma juhtivate edasikindlustusandjatega (Munich Re, Gen Re, Swiss Re, SCOR, Hannover Re), maandades nii oma võimalikke riske ning tagades klientidele ka suurte kahjude probleemideta hüvitamise.

ERGO Group AG koondab nelja eraldiseisvat majandusüksust: ERGO Deutschland AG, ERGO International AG, ERGO Digital Ventures AG ja ERGO Technology & Services Management AG.



Munich Re kontserni struktuur

1.2. Strateegiline visioon

Missioon. Loo oma maailm. Meie maandame riskid

Usume, et igaüks meist saab oma maailma paremaks muuta, kui ERGO on abiks, et praeguseid ja tulevaseid riske hinnata, arvestada ja katta. See on meie tegevuse ja kliendisuhete alus: tahame olla aktiivne kaaslane igas eluetapis, võrdne partner ning liikumapanev jõud positiivsete muutuste taga.

Brändilubadus: tulevikust hoolimine on meie loomuses

Kindlustame inimeste ja ettevõtete tulevikku. Tulevikku vaatamine ja jätkusuutlik tegutsemine on meie loomuses. Panustame aktiivselt sotsiaalprojektidesse ning otsime uuenduslikke lahendusi kliimamuutustega kaasnevatele probleemidele.

Väärtused: hooli, lihtsusta, inspireeri

Kavatseme kasutada kõiki olemasolevaid ressursse oma klientide toetamiseks – nii igakülgset kui vähegi võimalik. Soovime muuta oma klientide elu iga päev natuke lihtsamaks. Meie eesmärk on vabastada ühiskond ja kliendid riskidest ning avada uusi perspektiive.

Meie DNA

Tegutseme iga päev selle nimel, et muuta oma klientide maailm paremaks ja luua lisaväärtust nii grupile kui ka ühiskonnale, ning üks meie peamisi eesmärke on olla kõrgelt hinnatud tööandjaks nii meie praegustele kui ka tulevastele töötajatele, kes kõik jagavad meiega sama DNA-d. Meie kliendikeskne lähenemine algab meie töötajatest, nende heaolust ja arengust – nii isiklikust kui ka professionaalsest.

Bränd. Baltikumi suurima brändi- ja elustiiliuuringufirma Brand Capital uuringu kohaselt on ERGO Baltikumi kõige armastatum ja inimlikum kindlustusbränd ning Eestis ja Lätis ka kõige rohelisem. Üldjärjestuses oli ERGO Baltikumis

erinevate kaubamärkide arvestuses 47. kohal.

Pühendumine. ERGO 2022. aasta rahvusvaheline kaasamisuuringu näitas, et Baltikumi tasandil on meie töötajate kaasatusnäitaja äärmiselt kõrge, ulatudes

Meie DNA



Ootusi ületades

Teeme oma tööd hingega, et ületada ootusi



Kliendikeskne

Töötame klientide oma tegevustes alati keskele kohale



Koostöö

Mõtleme ja tegutseme Baltikumis ühtselt, et saavutada ühised eesmärgid ja sünergiaid, austades samal ajal kohalikku identiteeti



Innovatiivne & julge

Saavutame edu läbi igapäevase innovatsiooni



Turutegija

Tahame olla juhtival positsioonil, mitte järgija



Paindlik

Kohandume kiiresti klientide, töötajate ja ühiskonna muutuvate vajaduste, soovide ja ootustega



90%-ni. Meie inimesed usuvad meie juhtidesse – kõrgeimad hinnangud

antakse ettevõtte juhtkonnale ja otsestele juhtidele.

ERGO Insurance SE äritegevus lähtub ERGO grupi strateegilisest raamistikust, kus peamine eesmärk on alati klientide rahulolu. ERGO grupp on keskendunud oma tegevuses tugevalt innovatsioonile ja digitaliseerimisele. Fookus on jätkuvalt kliendikesksel lähenemisel, digitaalsel arengul ning üleminekul ühtsetele süsteemidele ja tööprotsessidele kõigis Balti riikides.

ERGO jätkab oma protsesside ühtlustamist Balti riikides, toetudes ettevõtte uuele ärimudelile. Nende muudatuste eesmärk on kasutada ära sünergiat ja kogemusi

Baltimaades, austades samal ajal kohalikke iseärasusi ning kasutades maksimaalselt kohalikke võimalusi.

ERGO senised struktuuri- ja tööpõhimõtete muudatused toetavad mõtteviisi olla kliendi personaalseid vajadusi arvestav ettevõtte, pakkudes neile selget lisaväärtust. 2022. aastal jätkas ettevõtte ERGO Baltikumi strateegias aastateks 2021–2023 kavandatud tegevuste elluviimist.

1.3. Ettevõtte peamised saavutused/tunnustused aastal 2022

Kategooria	Auhinnatud tulemused	Viide	Riik
Hinnatud ettevõtte/bränd	Brand Capitali uuring <ul style="list-style-type: none"> ➤ Kõige armastatum ja inimlikum kindlustusbränd ➤ Kõige rohelisem kindlustusbränd 	Baltikumi brändiauhinnad: https://balticbrands.eu/en	Balti riigid
	NielsenIQ bränditeadlikkuse uuring <ul style="list-style-type: none"> ➤ I koht (92%) ➤ III koht (84%) ➤ II koht (92%) 	Nielsen Consumer LLC omnibusuuring (CAWI)	Eesti Läti Leedu
Jätkusuutlik ettevõtte	Jätkusuutlikkuse auhinnad, indeks <ul style="list-style-type: none"> ➤ Jätkusuutlikkuse indeks, plaatinamärgis ➤ Vastutustundliku Ettevõtluse Foorum: vastutustundliku ettevõtluse indeksi hõbetaseme märgis ➤ EAS-i/Kredexi kestlike ettevõtete esikümnes ➤ Munich Re kontserni sotsiaalse kaasatuse auhinna võitja 	https://www.sb-index.com/latvia https://csr.ee/ https://eas.ee/ettevotluseauhind/kestlik-ettevote/Kontsernisisene_auhind	Läti Eesti Eesti Leedu
	Keskkonnasertifikaadid <ul style="list-style-type: none"> ➤ ISO keskkonnasertifikaat ➤ EL-i keskkonnajuhtimis- ja -auditeerimissertifikaat 	Bureau Veritase väljastatud sertifikaadid	Eesti, Leedu Läti
Kliendikeskne ettevõtte	Testkülastustel põhinev uuring kindlustusseltsides <ul style="list-style-type: none"> ➤ Parim klienditeenindus / Dive ➤ Autode Müügi- ja Teenindustevõtete Eesti Liit, kindlustuspartnerite edetabeli teine koht 	Kliendiuuringud https://dive-group.com/ https://amtel.ee/	Eesti, Leedu Eesti
Hinnatud tööandja	Inimlik ettevõtte <ul style="list-style-type: none"> ➤ Peresõbralik ettevõtte, kultuse ➤ Peresõbralik tööandja, I koht ➤ Peresõbralik tööandja, nomineeritud ➤ Equal Opportunity Wings - võrdsed võimalused annavad tiivad 	https://tooelu.ee/et/126/peresobraliku-tooandja-margis https://www.lygybesplanai.lt/equal-opportunity-wings/	Eesti Leedu Läti Leedu
	Parim tööandja <ul style="list-style-type: none"> ➤ CV-Online: IX koht finantssektoris ➤ Parima 50 tööandja seas ➤ CV-Online: parimate tööandjate edetabelis 	https://hr.cv.ee/top-employer-tulemused-2022 https://www.topdarbadevejs.lv/	Eesti Läti Läti

1.4. Aasta 2022 arvudes

Põhinäitajad	Balti riigid kokku 2022
Brutopreemiad ehk - kindlustusmaksed	225,9 mln eurot
Varad kokku	350,8 mln eurot
Finantsinvesteeringud	218,4 mln eurot
Kindlustustehnilised eraldised	212,5 mln eurot
Omakapital	68,7 mln eurot
Koondkasum	-8,8 mln eurot
Omakapitali tootlus	7,2%
Kehtivad kindlustuslepingud	1 012 847
ERGO esindused	Eestis 11, Lätis 21, Leedus 57
Töötajad	921

2. Turu ja makromajanduslik ülevaade

2.1. Majanduskeskkond

Euroopa Komisjoni 2023. aasta veebruarikuine majandusprognos tõstab selle aasta kasvuväljavaateid ja parandab veidi inflatsiooniprognosi. 2022. aasta majanduskasvuks hinnatakse nii EL-is kui ka euroalal 3,5%. SKP kasvuks 2023. aastal prognoositakse 0,8% ja 2024. aastal 1,6%. Prognosi kohaselt väheneb koguinflatsioon EL-is 2022. aasta 9,2%-lt 2023. aastal 6,4%-le ja 2024. aastal 2,8%-le.

Vaatamata energiašokile ja sellele järgnenud rekordiliselt kõrgele inflatsioonile jahtus majandus III kvartalis varem prognoositust aeglasemalt ning IV kvartalis suutis EL-i majandus asendada sügisel oodatud 0,5% languse laiapõhjalise stagnatsiooniga. Kuigi prognoosiga seotud ebakindlus on

endiselt suur, on kasvuriskid üldiselt tasakaalus.

Eesti

Eesti SKP kahanes 2022. aastal hinnanguliselt 0,3%. Energiahindade järsk tõus tabas Eesti majandust varakult ning kandus kiiresti üle ka teistesse inflatsiooni mõjutavatesse valdkondadesse. Seetõttu aeglustus eratarbimine 2022. aastal märkimisväärselt. Tööstustoodang langes 2022. aasta viimastel kuudel tugevalt, kajastades vähenenud nõudlust võtmesektorites (puidu- ja metallitööstuses). Tööturg püsis 2022. aasta lõpus ja 2023. aasta alguses aga siiski tugev ning töötuse määr tõusis vaid veidi.

Kuna Eestis on tavaks kasutada laenulepingutes ujuvat intressimäära,

mõjutab intressimäärade tõus tugevalt nii tarbimist kui ka ehitustegevust. SKP peaks 2023. aastal aga siiski taas kasvule pöörduma, sest praegused ebasoodsad tingimused, eelkõige inflatsioon, nõrk välisnõudlus ja suur ebakindlus, peaksid järk-järgult taanduma ning riigieelarvesse plaanitud meetmete pakett peaks majanduskasvu toetama. Eelmise aasta negatiivsete tulemuste tõttu peaks SKP kasv 2023. aastal (tervikuna) vaid marginaalselt positiivseid tulemusi näitama. Järgmiseks aastaks prognoositakse aga juba oluliselt jõulisemat kasvu, mis peaks küündima 2,8%-ni, toetatuna ekspordinõudluse ja eratarbimise elavnemisest ning paindlikust tööturust.

Tarbijahindade inflatsioon jõudis haripunkti 2022. aasta augustis ning on sellest ajast alates tasapisi aeglustunud, olles 2022. aastal keskmiselt 19,4%. Langevate toorme- ja energiahindade toel peaks aeglustumine jätkuma ka 2023. aastal. Inflatsiooni suhteliselt kiirele aeglustumisele peaks aitama kaasa ka see, et Eestis ei kasutata palga- ega hinnakokkulepetes tavaliselt inflatsiooniga indekseerimist. Aastaseks inflatsioonimääraks ennustatakse 2023. aastal 6,2% ja 2024. aastal 2,2%.

Läti

Reaalne SKP kasvas 2022. aastal hinnanguliselt 1,8%, mis oli peamiselt tingitud pandeemiast endiselt taastuva eratarbimise jõulisest kasvust. Aasta teise poole hüppeline inflatsioon, mis kahandas majapidamiste vaba raha hulka, koos investeerimistegevuse aeglustumisega tõi aga III kvartalis kaasa negatiivse majanduskasvu. Kuna need tegurid püsivad suure tõenäosusega kogu talve jooksul muutumatuna, peaks kasv jääma 2023. aasta alguses tagasihoidlikuks. Seejärel peaks sisetarbimine inflatsiooni aeglustudes taas hoogustuma. Lisaks peaksid EL-i toel tehtavad investeeringud

(sh taaste- ja vastupidavusrahastust rahastatavad investeeringud) hoogustuma ning 2023. aasta teise poole majanduskasvu toetama. Arvestades aga aktiivsuse aeglustumist 2022. aasta teisel poolel, mille negatiivne mõju kandub üle ka 2023. aastasse, peaks 2023. aasta kasv jääma nullilähedaseks.

2024. aastaks prognoositakse 2,7% kasvu. Inflatsiooni märgatav aeglustumine peaks soodustama eratarbimist. Ekspordikasv peaks kiirenema, sest inflatsiooni aeglustumine mujal EL-is suurendab välisnõudlust.

Tarbijahindade inflatsioon kasvas kogu aasta jooksul kiiresti, andes 2022. aastal keskmiseks 17,2%. Energiahinnad peaksid 2023. aastal tasapisi edasi langema. 2023. aastal peaks koguinflatsioon jääma siiski veel 7,9% tasemele, kuna energiahindade šoki mõju teistes inflatsiooni mõjutavates valdkondades on visa kaduma. 2024. aastal peaks inflatsioon olema aga juba 1,5%.

Leedu

2022. aastal aeglustus Leedu majanduskasv 1,9%-ni. Kasv oli kogu aasta vältel tagasihoidlik ja muutus IV kvartalis negatiivseks (-1,7%). Majandustegevust pärssis ekspordi vähenemine teatud Ida-Euroopa riikidesse ning eratarbimise langus, kuna palgakasv ei suutnud kõrget inflatsiooni kompenseerida.

Lähiajal peaks majandustegevust jätkuvalt mõjutama majanduslik ja geopoliitiline ebakindlus, ettevõtete halvenev finantsolukord ning kodumajapidamiste ostujõu vähenemine. 2023. aastaks prognoositakse vaid mõõdukat kasvu. Aasta kokkuvõttes peaks kasv jõudma 0,3%-ni, mis on isegi madalam kui 2022. aasta sügisel prognoositud 0,5%. 2024. aasta kasvuks prognoositakse eratarbimise kasvu lootuses 2,5%. Lisaks peaks EL-i, eelkõige

taaste- ja vastupidavusrahastu vahendite laialdasem kasutamine toetama koguinvesteeringuid nii 2023. kui ka 2024. aastal.

Pärast oma tipu saavutamist 2022. aasta septembris on THHI koguinflatsioon hakanud tasapisi aeglustuma tänu

2.2. Õiguskeskkond

Võlaõigusseaduse muudatused

1. jaanuaril 2022 jõustusid muudatused võlaõigusseaduses. Seadusesse lisati uus jagu „Digitaalse sisu üleandmise ja digitaalse teenuse osutamise leping“. Muudatused puudutasid peamiselt tarkvara, nutitelefonide rakenduste, arvutimängude ja muu digitaalse sisu ostmist, mille puhul on tarbija õigused edaspidi rohkem kaitstud. Finantsteenuseid (sh kindlustust) see otseselt ei puuduta.

Kogumispensionide seaduse muudatused

Muudatused kogumispensionide seaduses jõustusid 1. jaanuaril 2022. Seaduse muudatuste kohaselt tehti võimalikuks pensionieas II sambast raha välja võtta ka osaliselt. Nüüd saab valida fondipensioniga ka III sambas, mis tähendab, et inimene saab ise valida, kui kaua ja millise sagedusega talle III samba fondi(de)st makseid tehakse.

Tulumaksuseaduse muudatused

1. jaanuaril 2022 jõustusid ka muudatused tulumaksuseaduses. Taastati enne eriolukorda maksuvõlgadele kehtinud intressimäär. Kuni 2021. aasta 31. detsembrini kehtis maksuvõlgadele intressimäär 0,03% päevas (11% aastas).

Lapsepuhkuste ja peretoetuste süsteemi reform

1. aprillil 2022 jõustusid muudatused lapsepuhkuste ja perehüvitiste süsteemis. Muudatustega suurendati vanemate

naftahindade järsule langusele maailmaturul ning kohalikele jõupingutustele energiahinna tõusu tarbijate jaoks piirata (nt soojusenergia käibemaksumäära alandamisega). 2022. aasta rekordilise 18,9% inflatsiooni järel peaks hinnakasvu tempo aeglustuma 2023. aastal 8,7% ja 2024. aastal 2,1%-ni.

võimalusi töö- ja pereelu ühildamiseks, luues vanemapuhkuste ja -hüvitiste süsteemis rohkem võimalusi ning soodustades hoolduskoormuse jagamist ema ja isa vahel.

Sobivusmenetluse läbiviimise juhendi muudatused

30. mail 2022 jõustus Finantsinspektsiooni sobivusmenetluse läbiviimise juhendi uus täpsustatud versioon. Sobivusmenetluse läbiviimise juhendi eesmärk on selgitada Finantsinspektsiooni poolt läbiviidava sobivusmenetluse protseduure ja põhimõtteid.

Finantsinspektsiooni juhendid

4. juulil 2022 hakkas kehtima Finantsinspektsiooni soovituslik juhend „Suunised rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise riskipõhise lähenemisviisi põhimõtete ja riskitundlikkusest lähtuva järelevalve läbiviimise etappide kohta vastavalt direktiivi (EL) 2015/849 artikli 48 lõikele 10“.

Kindlustustegevuse seaduse ja võlaõigusseaduse muudatused

12. detsembril 2022 jõustusid muudatused kindlustustegevuse seaduses ja võlaõigusseaduses, millega tõsteti kindlustusandjate miinimumkapitalinõude alammäärasid.

Muudatuste aluseks on EL-i teatis, millega korrigeeritakse inflatsioonist tulenevalt kindlustusdirektiivi summasid. Piirmäärad

tuleb iga viie aasta järel üle vaadata. Esmakordse läbivaatamise käigus oli vaatlusaluseks perioodiks 31. detsember 2015 kuni 31. detsember 2020.

Võlaõigusseadust muudeti nii, et ravikindlustuslepingu võib nüüd sõlmida ka tähtajaliselt, kui kindlustusvõtja on füüsiline isik ja kindlustusandja on andnud

2.3. Kindlustusturg

Kahjukindlustuse turumaht kasvas Eestis 2022. aastal 17,2% ehk 461 miljoni euron. ERGO turuosa seevastu aga vähenes 1,3% võrra 15,9%-ni, säilitades turul siiski kolmanda positsiooni. Suurima languse tegid eelmise aastaga võrreldes läbi veesõidukite kindlustus ja vedaja vastutuskindlustus (vastavalt -80,8% ja -6,0%), suurimat kasvu näitasid aga reisi- ja varakindlustus (vastavalt 85,5% ja 23,6%). ERGO parandas turupositsiooni nii reisi-, garantii- kui ka veosekindlustuse valdkonnas.

Lätis kasvas kahjukindlustuse turumaht 20,9% ehk 389 miljoni euron. ERGO turuosa vähenes 1,2% võrra 9,6%-ni, säilitades turul siiski endiselt neljanda positsiooni. Liiklus-, kasko- ja

kindlustusvõtjale võimaluse tutvuda nii tähtajatu kui ka tähtajalise kindlustuslepingu tingimustega ning võimaldanud kindlustusvõtjal soovi korral sõlmida tähtajatu kindlustuslepingu. Kui kindlustusvõtja on juriidiline isik, on lubatud alati sõlmida kas tähtajaline või tähtajatu kindlustusleping.

reisikindlustuse turud kasvasid vastavalt 33,2%, 21,4% ja 48,4%. ERGO parandas oma turupositsiooni kasko-, raudtee- ja reisikindlustuse valdkonnas.

Leedu kahjukindlustuse turg kasvas 2022. aastal Balti riikidest kõige enam ehk 22,9%, jõudes 818 miljoni euron. ERGO turuosa vähenes veidi ehk 0,2% võrra 14,6%-ni, säilitades turul siiski kolmanda positsiooni, nagu aasta varem. Nagu teistes riikides kasvas ka siin enim reisikindlustuse turg (65,5%), millele järgnesid liiklus-, kasko- ja varakindlustuse turud vastavalt 21,7%, 22,0% ja 24,3% kasvuga. ERGO parandas oma turupositsiooni reisikindlustuse valdkonnas.

3. Jätksuutlikkus

3.1. Meie pühendumus

ERGOs mõistame, et keskkonnakaitse ja kliimamuutustega tegelemine on meie tuleviku jaoks ülioluline ning seega on see ka oluline osa meie ettevõtte üldjuhtimisest. Osana 2025. aastaks seatud kliimaeesmärkide täitmisest oleme võtnud seetõttu endale sihiks oluliselt vähendada CO₂-heitkoguseid oma otseses äritegevuses, kindlustustes/tootearenduses ja investeringutes. Lõppeesmärk on saavutada 2050. aastaks kõigis valdkondades kliimaneutraalsus.

Ettevõttesiseste jõupingutuste kõrval püüame panustada ka ühiskonda, aidates leevendada kliimamuutuste mõju. Koos Munich Rega propageerime me rahvusvahelisi metsastamisprojekte ning aitame idufirmasid, kes tegelevad uuenduslike äriideede arendamisega kliimakaitse valdkonnas.

ERGOs ollakse pühendunud ÜRO ülemaailmse kokkuleppe kümne aluspõhimõtte järgimisele. See tähendab inimõiguste, inimväärsede töötingimuste, keskkonnakaitse ja korrupsioonivastaste jõupingutustega seotud põhiväärtuste säilitamist ja edendamist ERGO mõjusfääris.

Me järgime kohalikke ja rahvusvahelisi keskkonnakaitsealaseid õigusakte ning täidame muid siduvaid ja vabatahtlikult võetud keskkonnakaitsekohustusi. Toetame jätkusuutliku kindlustamise ja vastutustundliku investeerimise põhimõtteid ning ÜRO juures tegutseva Net-Zero Asset Owner Alliance'i eesmäärke.

Usume, et oluline on luua oma töötajatele töökeskkond, mis soodustab häid tulemusi, suurendab motivatsiooni ja hindab nende individuaalset mitmekesisust. Pakume oma töötajatele paindlikku tööaega ja arenguvõimalusi ning püüame neid automatiseeritud protsesside ja dünaamiliste töömeetoditega digitaliseerimisprotsessiga edasi liikudes inspireerida.

Me järgime Munich Re ja ERGO grupi ESG ehk keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimiskriteeriume, mis kirjeldavad jätkusuutlikke eesmäärke ja meetodeid.



Keskkond: CO₂-heitkoguste ja ressursitarbimise vähendamine, keskkonnakahju ennetamine



Sotsiaalne vastutus: inimõiguste ja töötaja õiguste kaitse, võrdõiguslikkus, tervisekaitse



Juhtimine: vastutustundlik ettevõtte üldjuhtimine, dialoog huvirühmadega, läbipaistev aruandlus



3.2. Juhtimine

3.2.1. Majanduslik vastutus

ERGOs usutakse, et hea juhtimine on jätkusuutliku väärtuse loomise oluline eeltingimus. Meie aluspõhimõtted ja tõekspidamised kehtivad kõigile meie töötajatele ning moodustavad raamistiku meie jätkusuutlikule tegevusele. Kõigis ettevõtte tegevustes lähtutakse ühistest väärtustest, austatakse teiste õigusi ning töödeldakse ERGOle usaldatud andmeid hoolikalt ja tähelepanelikult.

Oleme täiendanud kehtivaid seadusi ja väliseid regulatsioone töötajate ja müügipersonali ettevõttesiseste käitumisjuhenditega. Neis on sätestatud siduvad eeskirjad selle kohta, mis meie ettevõttes eetilise äritegevuse all silmas peetakse. Kõik juhid peavad enne tööle asumist oma erahuvid deklareerima.

Välised teenuseosutajad peavad allkirjastama korruptsiooni vältimise lepingu ning järgima ÜRO ülemaailmse kokkuleppe põhimõtteid. ERGO pettustevastase juhtimise suunised

sisaldavad majanduskuritegude ennetamise, avastamise ja uurimise põhimõtteid ja eeskirju.

Rahapesu tõkestamiseks nimetas ERGO Group AG 2020. aasta alguses vastavalt seadusest tulenevatele nõuetele ametsisse grupi rahapesu tõkestamise juhi ja tema asetäitja. Annetuste tegemisel ei aktsepteeri ERGO vastutasuks mingeid hüvesid ega teeneid.

Töötajatel ja klientidel on võimalus anda ERGO kodulehe kaudu tagasisidet nõuete rikkumise kohta; kõik pretensioonid lahendatakse või antakse tagasisidet nende lahendamiseks astunud sammude kohta 5 tööpäeva jooksul.

Töötajad ja ettevõttevälised kolmandad isikud – näiteks kliendid, tarnijad või teised äripartnerid – võivad teatada võimalikest rikkumistest ka ERGO rahvusvahelise vihjeportaali vahendusel. Rikkumiste ennetamiseks peavad läbima kõik töötajad ja juhid regulaarseid koolitusi.

3.2.2. Digitaliseerimine ja andmekaitse

ERGO strateegias pannakse suurt rõhku digitaliseerimise edendamisele. Me mõistame digitaliseerimise potentsiaali klientide pidevalt muutuvate ja arenevate vajaduste ja ootuste rahuldamisel ning pikaajalise edu säilitamisel.

Oma tegevuse sujuvamaks muutmiseks oleme integreerinud oma protsessidesse viimase kahe aasta jooksul mitu robotit, mis võimaldavad senisest kiiremat kahjukäsitlust, paremaid soovitusindeksi arvutamise protsesse ning tõhusamat hinnastamist ja juhtimist. Oleme uhked ka selle üle, et oleme saanud pakkuda häid arenguvõimalusi oma praktikantidele, kes on osade robotite programmeerimisel kaasa löönud, ning paljud neist on jäänud

ERGOsse tööle ka pärast praktikaperioodi lõppu.

ERGO jaoks on klientide andmete kaitsmine äärmiselt oluline. Andmeid kogutakse läbipaistval viisil ning vaid ulatuses, mis on konkreetseks otstarbeks vajalik. Seadustest tulenevatele nõuetele lisaks on töötatud välja ka ettevõttesiseseid juhiseid ning täidetakse sektori poolt vabatahtlikult võetud kohustusi. Andmekaitse nõuete täitmise tagamiseks korraldatakse töötajatele regulaarseid koolitusi, mis aitavad tõsta nende teadlikkust andmekaitseküsimustest.

Sel aastal käivitasime koostöös Eesti Liikluskindlustuse Fondiga ka digitaalse liiklusõnnetustest teatamise platvormi ning tegelesime aktiivselt selle tutvustamisega. Uus platvorm vähendab aja- ja paberikulu ning on nutikas samm liikluskindlustuse digitaliseerimise ja moderniseerimise suunas.



Oleme minemas järjest enam üle pilvepõhiste teenuste ning Microsoft Azure'i kasutamine aitab vähendada meie otsest keskkonnamõju, kuna jälgime pidevalt oma keskkonnanajalajälge. Laiendame ja arendame pidevalt tegevust oma veebikanalites, et pakkuda ka sellises traditsioonilises valdkonnas nagu kindlustus ikkagi mugavaid veebipõhiseid teenuseid.



3.2.3. Inimõigused

Inimõiguste kaitsmine on lahutamatu osa ERGO väärtuspõhisest ettevõtte üldjuhtimisest. Seda kinnitatakse ka Munich Re inimõiguste poliitikas, millest lähtub oma tegevuses ka ERGO. Meie pühendumust inimõiguste kaitsmisele näeb sellest, et lähtume kõigis oma tegemistes alati ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtetes, rahvusvahelises inimõiguste hartas, ÜRO ülemaailmses kokkuleppes ning Rahvusvahelise Tööorganisatsiooni (ILO)

töölaste aluspõhimõtete ja põhiõiguste deklaratsioonis sätestatud põhimõtetest.

Need põhimõtted aitavad meil säilitada, edendada ja rakendada inimõiguste, inimväärsete töötingimuste, keskkonnakaitse ja korrupsioonivastaste jõupingutustega seotud põhiväärtuseid ERGO mõjusfääris. 2022. aastal omistati ERGOle pere- ja töötajasõbraliku ettevõtte kuldmärgis.



3.3. Sotsiaalne vastutus

3.3.1. Kliendikesksed tooted ja teenused

ERGOs usutakse kliendikesksesse lähenemisse ning see on saanud lahutamatuks osaks meie DNA-st ja strateegiast. Püüame toetada oma kliente kõigis nende eluetappides ning meie ülesanne on hinnata praeguseid ja tulevaseid riske ning, mis kõige tähtsam, kaitsta nende eest oma kliente.

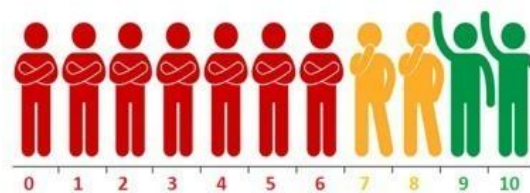
Meie kindlustuslahendused vastavad meie klientide vajadustele ning käivad kaasas ühiskonnas toimuvate muutuste ja arengutega. Me keskendume ennetustööle, mis aitab vähendada keskkonnaprobleeme, sest iga kahjujuhtum on keskkonnale koormaks. Oluline osa meie tööst on ka ennetusvisiitide tegemine, mille eesmärk on vältida võimalikku kahju kliendi varale.

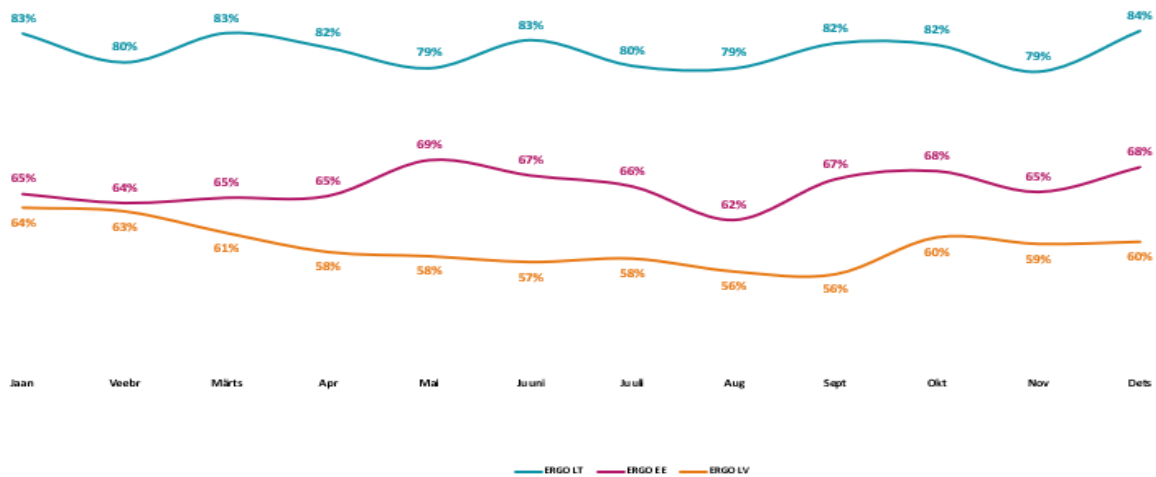
Kahjukäsitlusprotsessis eelistame alati keskkonnasõbralikke lahendusi. Näiteks oleme juba mitu aastat korraldanud kampaaniat, et propageerida oma klientide seas jalgrattasõitu. Lisaks pakume oma klientidele pisemate kerevigastuste puhul ka uuenduslikku kohtparanduse võimalust. Oleme pideva täiustamise usku ning klientide tagasiside näitab meile, kuhu poole liikuda.

Üks ERGO strateegilisi eesmärke on olla Baltikumi kõige kliendikesksem kindlustusandja. Seetõttu ollakse

rõõmsad, et mitmete uuringute kohaselt on ERGO suutnud vastata oma klientide ootustele ning tõsta klientide rahulolu ka sel keerulisel aastal.

Meie ettevõttesisene ja Baltikumi tasandi soovitusindeks, mis on kõigi meie töötajate jaoks ühed olulisemad tulemusnäitajad, jätkasid kasvu kõigis kolmes riigis ning nii müügi kui ka kahjukäsitlusprotsessi osas. Soovitusindeksi arvutamise protsess on Baltikumi tasandil alates 2020. aasta algusest ühtne. Seda jälgitakse tähelepanelikult, tulemusi edastatakse jooksvalt ning protsessi uuendatakse pidevalt saadud tagasiside põhjal. Meil on hea meel saada klientidelt palju positiivset tagasisidet, mida kasutame rõõmuga ka oma töötajate tunnustamiseks.





2022. aasta I kvartalis viis turu-uuringufirma Dive kindlustusandjate seas läbi uuringu, mille käigus tehtud testkülastuste põhjal leiti, et ERGO on nii Eestis kui ka Leedus kindlustussektori parim klienditeenindus. Eriti uhked oleme aga selle üle, et Leedus on ERGO hoidnud kahjukindlustusseltside arvestuses esikohta juba kolm aastat järjest.

Eestis viidi uuring läbi telefoniintervjuude vormis eesmärgiga hinnata teenuse

kvaliteeti kodukindlustuse müügi puhul. ERGO tulemuseks Eestis oli sel aastal 92,5%, mis on 2,5% rohkem kui eelmisel aastal ja üle 3% enam kui teisel kohal oleval konkurendil.

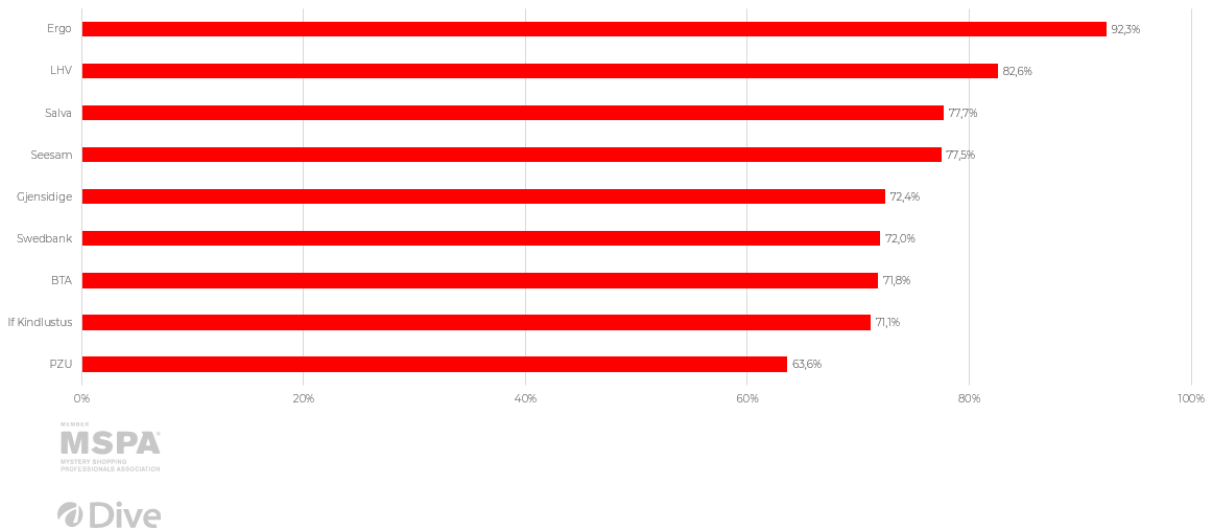
Uuringu kohaselt paistis ERGO silma nii klientide vajaduste väljaselgitamise kui ka kliendi isiku korrektse tuvastamise poolest, kõrgelt hinnati ka klienditeenindajate suhtlemisostkust.



Uuringufirma Dive Group testkülastuste kvartaliaruanded näitavad, et Eestis on ERGO teenus kõigis kanalites äärmiselt stabiilne ning kvartali keskmised kipuvad ületama isegi 92% piiri. 2022. aasta viimase kvartali kohta tellisime Dive Groupilt ka lisauuringu, et võrrelda oma teenuse taset konkurentidega. Selles uuringus sai ERGO oma 92,3%-ga teistest üle 9,7% võrra parema tulemuse.

ERGO on ka hinnatud koostööpartner: ka sel aastal saavutasime suurepäraseid tulemusi Autode Müügi- ja Teenindustevõtete Eesti Liidu (AMTEL) tellitud uuringus, mille eesmärk oli hinnata partnersuhteid AMTEL-i liikmeskonda kuuluvate kere- ja värvimistöodega tegelevate ettevõtete ning

kindlustusseltside vahel. Juba teist aastat järjest sai ettevõtte hõbemedali.



3.3.2. Sponsorlus ja sotsiaalse vastutusega seotud tegevused aastal 2022

Osana oma strateegiast keskendub ERGO kolmele globaalsele väljakutsele, mis on tihedalt seotud meie põhitegevusega: kliimamuutuste mõju leevendamine, tervishoiuteenuste kättesaadavuse parandamine / tervisliku eluviisi propageerimine ning riskiteadlikkuse suurendamine.

Projektid viiakse ellu kohalikul tasandil, kuid kõiki grupi ettevõtteid hõlmav

aruandlusprotsess asjakohaste tegevuste ja kulude raporteerimiseks tagab läbipaistvuse ning loob usaldusväärse aluse mistahes vastavat valdkonda puudutavate aruannete koostamiseks. Eelistatakse projekte, mis sobivad kokku ettevõtte äritegevusega, toetavad seda ning aitavad pakkuda lisaväärtust ERGO töötajatele ja klientidele.

Aastal 2022 muutis maailma sõda Ukrainas. ERGO oli üks esimesi ettevõtteid, kes võttis otsese sõjavastase hoiaku ning toetas Ukrainat rahaliselt Punase Risti kaudu. Lisaks ettevõtte tasandil eraldatud toetustele on aktiivselt Ukrainat toetanud ka ERGO töötajad.

ERGOs on tööandja poolt tasustatuna igale töötajale ette nähtud ka üks päeva aastas heategevuslikuks otstarbeks. Arvestades olukorda Ukrainas, otsustasid paljud ERGO töötajad kasutada oma heategevuspäeva Ukraina sõjapõgenike

toetamiseks või humanitaarabi organiseerimiseks.

Ennetava mõtteviisi propageerimiseks käivitasime Eesti ERGO ennetustegude kampaania „Parim heategu on ennetustegu“. Kampaania käigus kogusime kokku ja tutvustasime lähemalt 10 silmapaistvat ennetavat tegu hariduse, tervise, vaimse heaolu jms olulistest valdkondadest ja tegijatelt. Nende tegude tunnustamiseks ja tutvustamiseks viisime koostöös Postimehega läbi laiema tutvustuskampaania ning andsime 3000-

eurose peaa hinna „toidupolitseile“ Fuudish.

Eestis tegime jõulukinkide asemel annetuse Ukraina päästeametile.



ERGO toetab tervislikke eluviise ja rohelist mõtteviisi. Juba neljandat suve järjest pakkusime suvekuudel oma auto remonti toonud Eesti kaskokindlustuse klientidele võimalust valida asendusauto asemel endale tasuta jalgratas päriseks. Kui varasematel aastatel on rattavaliku võimaluse tekkimise tingimuseks olnud minimaalselt 5-päevane remondiaeg, siis sel aastal andsime võimaluse valida

jalgratas neile, kes eelistasid pika ja keskkonnakuluka keretöö asemel jätkusuutlikumat kohtparandust. Pea 10% klientidest valis asendusauto asemel jalgratta. Et roheline mõttemaailm enam fookusesse tuua, laiendasime kampania sotsiaalset poolt veelgi ning aitasime #rattarikkaks saamise teekonnal oma nõu ja kogemusega ka meie partnerettevõtteid.



Juba seitsmendat aastat järjest pani Eesti ERGO noorsportlaste toetuseks välja 25 000 eurot, millele kandideeris tänavu 67 tulevikutegijat. Toetus anti välja koostöös Eesti Olümpiakomiteega ning läks sel korral jagamisele 11 sportlase vahel. Stipendiumi pälvisid kõrgushüppaja Karmen Bruus, iluuisutaja Niina Petrõkina,

Nazarov, maadleja Viktoria Vesso, mäesuusataja Tormis Laine, kolmikhüppaja Viktor Morozov, maastikurattur Joosep Mesil, murdmaasuusataja Henri Roos ning sõudjad Johann Poolak ja Mihhail Kushteyn. Kõnealune stipendium on Eestis väga tuntud ja hinnatud.



sulgpallur Kristin Kuuba, sprinter Karl Erik

Kandideeri stipendiumile!

Toetame 18 - 25 aastaseid sportlasi
25 000 euroga!

ergo.ee/noorsportlane2022



Koos mitmete vastutustundlike ettevõtetega toetas Eesti ERGO kampaaniat „Sõida kaine peaga“, mis oli sel korral suunatud kahele peamisele sihtrühmale: noored uljad autojuhid ja keskealised pereinimesed, kes ei teadvusta endale sageli väiks

alkoholikoguse kriitilist mõju autojuhtimisele. Kampaania eristus ja kõnetas sihtrühma oma tabavate tunnuslausetega, mis tuletasid meelde otsest põhjus-tagajärg seost alkoholi tarbimise ja autojuhtimise vahel.



Et parandada õpilaste teadmisi liikluseeskirjadest ja vähendada vigastatud laste arvu, algatas Läti ERGO koostöös organisatsiooniga „Ohutu liiklemise kool“ hariduskampaania „Missioon: turvaline koolitee“. Kampaaniavideod on kättesaadavad sotsiaalmeedia platvormidel ning neis



analüüsitakse põhjalikult koolide ümbrust ja antakse soovitusi ohutuks liiklemiseks. Koolide abistamiseks koostas ERGO brošüüri, kus antakse häid näpunäited nii turvalise koolitee tagamiseks kui ka selleks, kuidas lapse tulevikule mõeldes raha kõrvale panna. 2022. aastal jätkas ERGO pikaajalist koostööd ka

Päästeametiga ning hakkas pakkuma Eestis vabatahtlikele päästjatele õnnetusjuhtumikindlustust.

Läti ERGO jätkas ka sel aastal orbudele haridusstipendiumite jagamist. Alates 2001. aastast, mil ERGO stipendiumi asutas, on jagatud üle 90 noorele tudengile kokku üle 300 000 euro. 2022. aastal lisandus ERGO stipendiaatide nimekirja kaks uut üliõpilast, nii et sel õppeaastal saab stipendiumi kokku juba 16 noort.

ERGO osaleb aktiivselt meie suure kindlustusgrupi tegevuses. 2022. aastal osaleti näiteks Munich Re poolt

ellukutsutud ja rahastatud sotsiaalse kaasamise konkursil, mille raames said ERGO töötajad esitada erinevaid projekte riskide ja kliimamuutuste ennetamiseks, puhta keskkonna, tervise, mitmekesisuse ja kaasamise edendamiseks. Balti riikidest laekus konkursile kokku seitse erilmelist projekti, mis puudutasid näiteks laste veeohutust, vabatahtlike päästjate tegevust, keskkonnakaitset ja puuetega laste toetamist. Kaks Leedu projekti said ka positiivse rahastusotsuse ning viidi ellu.



Keskkonnakaitse-, haridus- ja kultuurifestival „Darom prie jūros“



Rimantas Kaukenase heategevusfondi hosiipiitsi loomine Kaunases

Koostöös Delfiga liitus Leedu ERGO liiklusohutusele suunatud sotsiaalkampaaniaga „NežVairuok“, mille käigus kutsutakse kliente üles mitte kasutama autoroolis mobiiltelefoni. Teist aastat järjest toetas Leedu ERGO heategevusüritust „Darom prie jūros“, millele registreerus üle 250 ERGO töötaja ja nende pereliikme. Ürituse eesmärk on rannakeskkonna hoidmine ja rannaalade koristamine.

Kõndimisväljakutse, mille raames istutati kogutud sammude eest puid, sai alguse Leedus ERGO 30. juubeli tähistamiseks korraldatud ettevõtmisest.

2022. aasta aprillis istutasid ERGO vabatahtlikud, #walk15 liikmed, riigimetsa

majandamise keskuse metsandusspetsialistid, kohalikud kogukonnad ja ettevõtted Leedus puid uue entusiasmiga. Väljakutse käigus kasvatatud puud istutati spetsiaalselt selleks ettenähtud aladele Smiltynės (Klaipėda), Vainagiais (Šiauliai) ja Vaišvydavas (Kaunas) riigimetsa majandamise keskuse territooriumil. Kokku istutati väljakutse tulemusena 35 000 puud, sellest võttis osa ligi 5000 inimest ja 618 meeskonda ning 858 vabatahtlikku, kes aitasid meil puid istutada. Ühiste pingutuste tulemusena tegid sammukogujad suisa 40 tiiru ümber planeedi, kõike seda tervise ja puhtama keskkonna huvides.



3.3.3. Personalijuhtimine

ERGO on pühendunud selle tagamisele, et töötajatel oleks võimalik saavutada tervislik tasakaal oma eraeluliste ja tööga seotud kohustuste vahel. Meie organisatsioonikultuuris on sellele aspektile alati suurt rõhku pandud ning meil on ka arvukalt tööriistu ja algatusi, mis aitavad töötajatel oma töö- ja eraelu vahel õige tasakaal leida. ERGO on loonud inspireeriva töökeskkonna, kus kõigil on võimalus nii isiklikus kui ka ametialases perspektiivis kasvada ja areneda, unustamata samas väljakutseid, millega

töötajad väljaspool tööaega kokku puutuvad. Paindlikkus töökoormuse, kaugtöö ja tööaja osas annab meie töötajatele paremad võimalused oma karjääri ja eraelu tasakaalu viimiseks.

ERGO tunneb uhkus selle üle, et meid on tunnustatud peresõbraliku ettevõtte ja töökohana nii Lätis kui ka Leedus. 2022. aastal olime me Läti ja Leedu parimate tööandjate edetabelis 50 parim hulgas ning CV-Online nimetas meid ka *top-of-mind* tööandjaks.



Eestis on ERGO osalenud juba kaks viimast aastat pere- ja töötajasõbraliku tööandja programmis ning 2022. aastal pälvisid nad seal kõige kõrgema ehk kuldmärgise.

ERGOt on toodud selles valdkonnas teistele eeskujuks. Tänu kogu organisatsiooni hõlmavale lähenemisele ja 10 töögrupi loomisele on ERGO teinud

märkimisväärseid edusamme erinevates valdkondades, nagu sisekommunikatsioon, sisseelamine, paindlik töökorraldus, töötajate koolitamine ja arendamine, tervise toetamine ning palju muud.

Meie eesmärk on nende tegevuste ja algatustega jätkata ning töötajad saavad nende kohta lugeda meie siseajakirjast,

ERGO teab, et tema kõige väärtuslikum ressurss on kaasatud tööjõud – töötajad, kes ei ole mitte ainult kindlustusvaldkonna eksperdid, vaid kehastavad ka ettevõtte väärtusi ja seavad esikohale klientide rahulolu. ERGOs ollakse uhked, et neil on võimalus pakkuda oma Baltikumi 1268 töötajale dunaamilist töökeskkonda.



Need tulemused peegeldavad meie jätkuvaid jõupingutusi luua selline töökohta kultuur, mis soodustaks avatud suhtlemist, koostööd ja isiklikku arengut. Me väärtustame oma töötajate panust ning mõistame, et nende pühendumus on meie ärieesmärkide saavutamiseks

kust leiab ka inspireerivaid lugusid, mis tutvustavad meie inimlikku lähenemist.

Eestis uude keskkonnasõbralikku peakontorisse kolimine parandas oluliselt töötajate töötingimusi ning töötajate heaolu seatakse ettevõttes ka edaspidi jätkuvalt esikohale. Kaasaegne töökeskkond pakub puhke- ja loomealaseid, ruume meeskonnatöö harjutamiseks ja privaatseks töötamiseks.

2022. aasta lõpus läbiviidud kaasamisuuringu tulemused näitasid, et ERGO töötajate kaasatusnäitaja on äärmiselt kõrge, ulatudes muljetavaldava 90%-ni. Lisaks on meil hea meel ka selle üle, et ERGO töötajad on erakordselt tublid tagasiside andjad, mida tõendab suisa 94% uuringus osalemise määr.

hädavajalik. Oleme ka edaspidi jätkuvalt pühendunud oma töötajate toetamisele ning neile tööriistade ja ressursside pakkumisele, mida nad oma tööülesannete eeskujulikuks täitmiseks ja klientidele tiptasemel teenuste pakkumiseks vajavad.

Pärast aastaid kestnud COVID-19 piiranguid muutus töötajatele meeskonnatöö koolituste korraldamine hädavajalikuks. Taaskohtumisi oodati

pikisilmi ning osalemise määr oli enneolematult kõrge. Suve jooksul toimusid kõigis Balti riikides töötajatele suunatud suveüritused, mille käigus

autasustati ka 2021. aasta parimaid kolleege, meeskondi ja projekte. Samuti toimusid mitmed üritused töötajate lastele. Korraldati spetsiaalseid meeskonnatöö tegevusi ja muid pidustusi.



Osaleti ka tudengimessidel, et tutvustada noortele ERGOt, rääkida erinevatest karjäärivõimalustest ning olla noorte jaoks nähtav.

Alates 2022. aasta 1. juunist saavad ERGO töötajad tasakaalustada oma era- ja tööelu, ühendades omavahel töö ja puhkuse *workation*'il ehk tehes mõnda aega kaugtööd mõnest meelepärasest välisriigist. *Workation*'il võib viibida kuni 28 kalendripäeva aastas ning seda Euroopa riikides (v.a. Venemaa, Ukraina, Valgevene), et töötajate ohutus ja IT-tugi oleks tagatud. Eelmisel aastal kasutasid seda võimalust 20 töötajat.

Uutele töötajatele sujuva sisseelamisprotsessi tagamiseks ja

professionaalse toe pakkumiseks käivitas ERGO II kvartalis mentorprogrammi. Mai alguses läbisid ERGO esimesed ametlikud mentorid kolmepäevase baaskoolituse. Alates juunist toetab kõiki uusi töötajaid isiklik mentor. Eestis on 18 mentorit, kellel on hetkeseisuga kokku 33 juhendatavat. Neile lisaks on täiendavat tuge pakkunud ka 12 sisekoolitajat. Leedus on 35 mentorit uutele töötajatele, 8 karjäärinõustajat ja 22 sisekoolitajat. Lätis algab mentorprogramm 2023. aastal.

Juba 2019. aasta mais koostas ERGO grupp digitaalse mitmekesisuse kaardi, et saada selge ülevaade mitmekesisust iseloomustavatest näitajatest, nagu töötajate keskmine vanus, sugu ja naiste osakaal juhtivatel ametikohtadel. Mitmekesisuse ja kaasamise teema käegakatsutavamaks ja elavamaks muutmiseks jagasid ERGO ettevõtted erinevates riikides lühikestes ise salvestatud videoklippides arvamusi selle kohta, mida mitmekesisus ja kaasamine nende jaoks tähendavad. Tänavu osalesid selles algatuses ka kõik Balti riigid, kes valmistasid ette kolm imelist videot.

ERGO saab kasu oma töötajate erinevatest kogemustest, mõtteviisidest ja kvalifikatsioonidest. Seetõttu arendame me oma töötajate individuaalseid tugevusi ning töötame selle nimel, et suurendada naiste osakaalu juhtivatel ametikohtadel ja tagada puuetega inimestele võrdsed võimalused. Soovime, et töötajad jääksid meiega võimalikult kauaks – keskmine töösuhte pikkus ERGO Baltikumi ettevõtetes on koguni 8 aastat.

Personalistatistikat (töäjõu volavus, koolitustel osalemine, vabadele ametikohtadele kandideerijad ettevõtte seest, meeste ja naiste suhtarv, vanuseline

koosseis jne) jälgitakse pidevalt, et otsused kõigis töötajaid puudutavates küsimustes põhineks ka reaalsetel andmetel. Kõrgelt kvalifitseeritud ja motiveeritud töötajad ja juhid on meie Selleks, et oma töötajate teadmisi, kogemusi, pühendumust ja entusiasmi parimal võimalikul viisil innovatsiooni vankri ette rakendada, investeerib ERGO pidevalt täiendõppesse ja töötajate arendamisse. 2022. aastal läbis üks töötaja aasta jooksul kuni 61 tundi veebi- ja muid koolitusi. Olulise osa koolitustest moodustavad EL-i kindlustustoodete turustamise direktiivi ja kohustuslikud koolitused, et tagada seadustest tulenevate nõuete täitmine ning kasvatada teadlikkust juhtimisküsimustest.

ERGOs ollakse eriti uhked selle üle, et naisjuhte on seal tervelt 67%. Samuti näitab statistika, et oleme hinnatud tööandja igas vanusegrupis. Töötajate tervis ja ohutus on meie jaoks äärmiselt olulised ning seetõttu arvestame sellega oma riskihinnangutes ja tegevuskavades.

3.3.4. Mitmekesisus/personalistatistika

ERGO personali- ja mitmekesisusnäitajad

Balti riigid kokku 2022

Töötajate koguarv	1268	
Sooline tasakaal (arv/%)	Mehed: 258	20,3%
	Naised: 1010	79,7%
Juhid juhtimistasemetel 1–3 (arv/%)	Mehed: 58	32,9%
	Naised: 118	67,1%
Keskmine vanus (aastates)	Mehed: 42	
	Naised: 43	
Keskmine töösuhte pikkus (aastates)	8	
Koolitustel osalemine töötaja kohta (tundides)	61	
Emapuhkusel olevad töötajad	76	

ettevõtte edu aluseks. Motivatsioonipakettide loomisel, juurutamisel ja rakendamisel lähtutakse ettevõtte äri- ja riskijuhtimisstrateegiast.

Töötajatele pakutakse ravikindlustust ja spordihüvitist, samuti on loodud mitmeid võimalusi enda liigutamiseks. ERGO peakontoris asub ka spordiklubi. Näiteks Eestis kasutas 2022. aastal ettevõtte pakutavat ravikindlustust 208 töötajat ning 71 töötajat valis spordihüvitise.

Konkurentsitihe keskkonnas muutub tööandja bränd üha olulisemaks, et meelitada ligi sarnaste väärtustega inimesi. Selle saavutamiseks oleme loonud Eestis eraldi karjäärilehe, kus antakse ülevaade meie väärtustest ja tugevustest, meie ühistest pingutustest ettevõtte ning töökeskkonnast ja inimestest. Lehe leiab nii ERGO kodulehelt kui ka otselingsi kaudu aadressilt ergodna.ee. Oma jätkusuutliku lähenemise paremaks kajastamiseks oleme uuendanud ka oma töökuulutusi. Loo oma maailm. ERGOs.

3.4. Keskkonnaalane vastutus

„Tulevikust hoolimine on meie loomuses“ – selle avaldusega pühendume parema homse, eriti just parema keskkonna loomisele, püüdes tagada minimaalset mõju ettevõtte ökoloogilisele jalajäljele ning saavutada 2050. aastaks kõigis valdkondades (äritegevus, investeeringud, kindlustus) kliimanetraalsus.

Finantsteenuste pakkujana on ERGO otsene mõju keskkonnale vähene, kuna ettevõtte ärimudel ei ole energia- ega ressursimahukas. Keskendatakse valdkondadele, kus nähakse võimalust avaldada reaalselt ja kasulikku mõju, ning tehakse kõik endast olenev, et nii energia- ja ressursitarbimine kui ka CO₂-heitkogused oleksid võimalikult väikesed.

Keskkonnasõbraliku käitumise olulisust propageeritakse nii töötajate kui klientide seas. 2030. aastaks soovitakse saavutada kogu grupi äritegevuses kliimanetraalsus.

Selle saavutamiseks keskendatakse peamistele teguritele, mis ettevõttes heitkoguseid põhjustavad: energiatarbimine ja töölähetused. Igal korraldamisel ja otsuste tegemisel püütakse tagada nende minimaalne mõju ettevõtte ökoloogilisele jalajäljele.

Keskkonnast hoolimine algab märkamisest ja väikestest tegudest ning et ohud märkamata ei jääks, on avatud ERGOs keskkonnaregister, mille kaudu saavad kõik töötajad märgatud keskkonnariskidest teada anda.

ERGO laiem ESG-mõtteviiis ja sellesuunaline tegutsemine on pälvinud tunnustust: II kvartalis saadi

aastal arvatatakse kokku, palju CO₂ on ERGO tarbitud energia, paberi ja vee, töölähetuste ning jäätmete näol keskkonda paisanud. Nii määratakse kindlaks ettevõtte ökoloogiline jalajalg vastavalt rahvusvaheliselt tunnustatud meetoditele ja ümberarvestuskoeffitsientidele (nt kasvuhoonegaaside protokoll).

Kõigil töötajatel palutakse aidata vähendada ressursside tarbimist nii ettevõtte sees kui ka kodukontorites. Sel aastal keskenduti näiteks paberi säästmisele, vähendades printerite arvu kõigis Eesti ja Leedu kontorites.

Suurendatakse teadlikkust digiprügist ning julgustatakse inimesi kustutama andmeid, mida enam ei vajata, et töötajad mõistaksid, et andmete säilitamine kasutab elektrit ja tekitab CO₂. Propageeritakse ka kliimanetraalset liikumist, eelistades jalgrattaid, millega seoses korraldatakse ka klientidele ja töötajatele suunatud sotsiaalkampaaniaid. Ka hangete

Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi hõbemärgis ning III kvartalis jõuti EAS-i ja Kredexi korraldatud iga-aastasel ettevõtluse auhinna konkursil kategoorias „Kestlik ettevõtte“ esikümnesse. Koos ERGOga kandideeris antud kategoorias kokku 130 ettevõtet ning 10 sekka jõudmine on seega märkimisväärne saavutus. Hetkel on ERGO ka ainuke vastutustundliku ettevõtluse märgisega kindlustusandja Eestis. Sarnane jätkusuutlike ettevõtete tunnustus on olemas ka Leedus, kus ERGO-le on omistatud kõrgeim ehk plaatinatase.



Turvaline ja kaasaegne töökeskkond on ERGO tööelu lahutamatu osa. 2022. aasta 10. oktoobril kolis Eesti ERGO peakontor uutesse keskkonnasõbralikesse ruumidesse Avala bürookeskuses, mis on üks keskkonnasõbralikumaid büroohooneid Baltikumis. Jätksuutliku mõtteviisiga ettevõttena jälgis ERGO kolimisprotsessis maksimaalse taaskasutamise põhimõtet. Näiteks kogu sisustusele, mis uude kontoris kaasa ei tulnud, leiti uued omanikud.

Kõik Avala büroohooned kannavad keskkonnasõbraliku maja märgist LEED Gold ning ammutavad oma energia

Tallinna suurimast (24 000 m²) päikesepargist, mis katab 1/3 kogu kvartali energiavajadusest. Hoonete katused on kaetud keskkonnasõbraliku membraaniga (IKO Carrara), mille ainulaadne õhku puhastava toimega pind suudab neutraliseerida oma eluea jooksul 3750 auto aastase emissiooni. Kvartalis on ka laadimiskohad kuni 150 elektriautole ja turvaline hoiukoht jalgratastele. Lisaks on energia säästmiseks kasutusel mitmed kõrgtehnoloogilised lahendused, nagu nutikad liftid ning automaatika, mis juhib valgustust, kütet ja ventilatsiooni sõltuvalt tarbimisvajadusest.

3.4.1. Otsesed keskkonnaaspektid

Meie emaettevõtted Munich Re ja ERGO Group on tulnud välja oma strateegilise visiooniga aastaks 2025, mille kohaselt saavutatakse edu pidevate arenduste tegemise ja nende skaleerimisega ning mis hõlmab ka 2025. aastaks seatud kliimaeesmärke. Selle peamine eesmärk on vähendada praeguseid CO₂-

heitkoguseid töötaja kohta 2025. aastaks 12%. Ka ERGO Baltikumi ettevõtted on sellele eesmärgile pühendunud ning soovivad olla osa rahvusvahelisest algatusest võtta meetmeid CO₂-heitkoguste vähendamiseks oma organisatsioonis.

Selleks mõõdetakse ja jälgitakse oma CO₂ jalajälge ning otsitakse võimalusi CO₂-heitkoguste vähendamiseks. Meie juhatus on võtnud vastu keskkonnajuhtimis- ja energiapoliitika ning loonud keskkonnajuhtimissüsteemi



rakendamiseks keskkonnajuhtimismeeskonna. Täna on viinud meeskond edukalt lõpule juba mitmed ERGO uue süsteemi kohased

2022. aastal sertifitseerisid ERGO Baltikumi ettevõtte kõik oma asukohad edukalt vastavalt ISO 14001 ning keskkonnajuhtimis- ja -auditeerimissüsteemi EMAS nõuetele, mis annab tunnustust ettevõtete olulistest saavutustest ja vastutusest keskkonna ja jätkusuutlikkuse valdkonnas. Sertifikaadid väljastati järgmiselt: Leedu – ISO 14001:2015, 24. jaanuar 2022; Läti – EMAS, 29. aprill 2022; Eesti – ISO 14001:2015 ja ISO 14064:2018, 17. oktoober 2022.

EL-i keskkonnajuhtimis- ja -auditeerimissüsteem (EMAS) on Euroopa Komisjoni loodud tiptasemel juhtimisvahend, et ettevõtte ja organisatsioonid saaksid hinnata ja parandada oma keskkonnatoimet ning sellest aru anda. ERGO on hetkel ainus EMAS-i sertifikaadiga ettevõtte kogu Lätis.

ISO 14001:2015 määrab kindlaks nõuded keskkonnajuhtimissüsteemile, mida organisatsioon võib kasutada oma keskkonnavalase tulemuslikkuse suurendamiseks. See on mõeldud kasutamiseks organisatsioonidele, kes soovivad juhtida oma keskkonnavalaseid

tegevused, nagu vee, elektri ja kütte kasutamise, jäätmete ning töölahetustega seotud andmete jälgimine ja teisendamine CO₂-heitkogusteks, tegevuskavade väljatöötamine CO₂-heitkoguste vähendamiseks,



keskkonnariskide tuvastamine ja jälgimine ning töötajate koolitamine, kuidas keskkonnaga oma igapäevases tegevuses rohkem arvestada.

vastutusi süstemaatilisel teel, mis aitab kaasa keskkonnavalasele jätkusuutlikkusele. Standard aitab organisatsioonil saavutada oma keskkonnajuhtimissüsteemi kavatsatud tulemused, mis lisavad väärtust keskkonnale, organisatsioonile endale ja huvipooltele. Keskkonnajuhtimissüsteemi kavatsatud tulemused, mis on kooskõlas keskkonnavalaste juhtpõhimõtetega, hõlmavad keskkonnavalase tulemuslikkuse suurendamist, vastavuskohustuste täitmist ja keskkonnavalaste eesmärkide saavutamist.

ISO 14064 kuulub ISO 14000 rahvusvaheliste keskkonnajuhtimise standardite kogumisse. Standard annab valitsustele, ettevõtetele, piirkondadele ja organisatsioonidele täiendava abivahendi kasvuhooonegaaside heitkoguste määramiseks, jälgimiseks, aruandluseks ja kontrollimiseks. ISO 14064 lihtsustab organisatsioonide osalemist nii kohustuslikes kui ka vabatahtlikes programmides, nagu heitkogustega kauplemise süsteemid ja avalik aruandlus, kasutades rahvusvaheliselt tunnustatud standardit. ISO 14064-1:2018 määrab kindlaks organisatsiooni tasandil kehtivad

põhimõtted ja nõuded kasvuhoonegaaside heitkoguste ja nende aruandluseks. See sisaldab nõudeid organisatsiooni kasvuhoonegaaside inventeerimise kavandamisele,

sidumiseks suunatud meetmete määramiseks ning sellekohaseks arendamisele, juhtimisele, aruandlusele ja kontrollimisele.

3.4.2. CO₂-heitkogused

CO₂-heitkogused kilogrammides	2022	2021	2020	2019 (võrdlusalus)
CO ₂ -heitkogused kg	460 858	398 429	433 264	604 524
Primaarenergia tarbimisest tulenev otsene heide – 1. tüüp ¹	368 423	319 283	339 901	418 205
Sisseostetud energia tarbimisest tulenev kaudne heide – 2. tüüp ²	44 817	43 788	45 604	114 632
Muu kaudne heide – 3. tüüp ³	47 619	35 358 ⁴	47 759	71 687
CO ₂ -heitkogused töötaja kohta	580	499	555	806
CO ₂ -heitkoguste vähendamine töötaja kohta võrreldes 2019. aastaga	28%	38%	31%	

¹ Primaarenergia tarbimisest tulenev otsene heide (maagaas, kütteõli, diislikütus avariigeneraatorile, kütus ametiautodele)

² Sisseostetud energia tarbimisest tulenev kaudne heide (elektri, kaugkütte ja kaugjahutuse ostmine)

³ Muu kaudne heide (töölähetused, paberi ja vee tarbimine, jäätmed)

⁴ Pandeemiaga seotud langus 2020. aastal kodukontorites töötamise tõttu

4. Peamised tegevused

4.1. Turundus, kommunikatsioon, brändi kuvand

Turunduses ja kommunikatsioonis keskenduti eelmisel aastal ERGO toodete ja brändi reklaamimisele, pöörates erilist tähelepanu ettevõtte jätkusuutlikkuse esiletõstmisele. Reklaami vallas jätkati üleminekut digitaalsetele lahendustele ning käivitati mitmeid müügikampaaniaid, mis olid kohandatud spetsiaalselt meie sihtrühmade vajadustele ja ootustele.

Kommunikatsioonis ja suhtekorralduses oli ERGOs eesmärgiks rääkida

kindlustusest ja ennetustegevusest võimalikult selgelt ja lihtsalt, tuues välja näiteid, statistikat ja võimalikke riske, et täita oma lubadust muuta maailm turvalisemaks. Meie väärtus 'lihtsusta' peegeldus ka sisekommunikatsioonis ning klientidele suunatud müügimaterjalides meie kodulehel. Väliskommunikatsioonis oli ERGO aktiivne ning tagas endale sellega ka hea nähtavuse (BMMG meediamonitooringu keskkonna Station andmetel nr 2 Eestis).



Kolmandas kvartalis oli ERGO Baltikumi brändi- ja elustiiliuuringufirma Brand Capital iga-aastase uuringu kohaselt taaskord Baltikumi kõige armastatum ja inimlikum kindlustusbränd. Eestis ja Lätis tunnustati ERGO ka kõige rohelisemaks kindlustusandjaks. Uuringut on läbi viidud viimased 18 aastat ning see hõlmab ligi 500 kaubamärki. ERGO on olnud kogu selle aja jooksul alati üheks tunnustatuimaks brändiks kindlustus- ja finantssektoris. Eestis oleme sel aastal oma kohta edetabelites konkurentidega võrreldes oluliselt parandanud.

NielsenIQ brändiuringu kohaselt on brändi kuvand tugev. ERGO on üks sektori

tuntumaid ettevõtteid: 92% eestlastest on meie brändist teadlikud, Lätis oleme 84%-ga kindlustusandjate seas III kohal ning Leedus II kohal. Vähemalt iga viies Balti riikide elanik kaalub tulevikus oma esimese või teise valikuna ERGO kindlustuse kasutamist.

Eestis kasutatakse ERGO iseloomustamiseks selliseid väljendeid nagu „riigi populaarseim kindlustusselts“ ning „bränd ja viis, kuidas ettevõtte ennast reklaamib“. Lätis seisneb ERGO tugevus „kahjuteatiste esitamise lihtsuses“, Leedus aga „kasutajate soovitustes ja maines“ ning „lisaboonustes“.

4.2. Müügitugi ja teenindus

Suurimad müügitugi ja teenindus kaivitati kõigis Balti riikides kaskokindlustuse, eraisiku varakindlustuse / kodukindlustuse ja tsiviilvastutuskindlustuse toodetele. Aprillist lisandus reisikindlustusele ka COVID-19 kaitse. 2022. aastal keskendusime senisest enam ka oma õigusabikulude kindlustusele. Kampaniaga soovisime tõsta Eesti noorte

ja perede teadlikkust õigusabi vajalikkusest ning ERGO õigusabikulude kindlustuse võimalustest. Kampania turunduslik pool oli erakordselt julge ja nooruslik. Lisaks tavapärasele turundustoele löime eraldi kampanialehe jamamajas.ee ning esmakordselt püüdsime kõnetada noori ka TikToki vahendusel.



Kindlustuse valdkond võib olla kohati üsna keeruline ning seetõttu on üks meie ülesannetest teha see keskmisele inimesele võimalikult kergesti arusaadavaks. Just selle eesmärgi saavutamiseks uuendasime ka oma üldtingimusi. 6. juunil hakkasid kehtima uuenenud kindlustusteenuste üldtingimused. Lihtsustati nii kujundust kui ka sõnastust ning tingimusi ilmestavad nüüd elulised näited ja selgitused.

Jaekliendi teenindamisel on ERGO eesmärk olla kliendile mugavalt lähedal. COVID-19 pandeemia leevenemisega on tekkinud meil taas võimalus tutvustada oma tooteid ka esindustest väljaspool.

Seega on ERGO kliendinõustajaid taas näha nii kaubanduskeskustes kui ka suvistel väliüritustel. Elektroonilistes kanalites otsustasime suuri muudatusi mitte teha, kuna ERGO läheb peagi üle täiesti uuele digistrateegiale, millega kaasnevad nii ehk naa ka uuendused kõigis ettevõtte digikanalites.

Eesti ERGO osales sõidukikindlustuse hea tava uuendamises, mis aitab nüüd klientidel toodet paremini mõista. Septembris uuendas Eesti Kindlustusseltside Liit (EKSL) koostöös Eesti Kindlustusmaaklerite Liiduga (EKML) sõidukikindlustuse head tava, et kajastada viimase aja arenguid kaskokindlustuses,

mis puudutavad näiteks kahjukäsitlust, kindlustuse kehtivust ja veebimüük. Heas tavas täpsustati muuhulgas ka klientide vajaduste väljaselgitamist veebimüügi puhul, sest just seal tekib klientidel sageli küsimusi selle kohta, milline kindlustuslahendus neile kõige paremini sobib: näiteks kuidas valida pakette või millised on täiskasko ja paindliku kaskokindlustuse erinevused.

ERGO korraldas äriklientidele seminari, kus räägiti, kuidas oma kindlustuslepingutes hüppelise inflatsiooniga toime tulla.

Kindlustuslepingutes on vastutus korrektsete andmete, sealhulgas õigete kindlustusväärtuste määramise eest, kliendil. Kiire inflatsiooni tingimustes, kus kasvavad nii hinnad kui ka varade väärtused, võib selliste andmete esitamine olla üsna keerukas. Samuti tekib oht, et kindlustusleping ei vasta kliendi tegelikele vajadustele ning sellest tulenevalt ei pruugi ka kindlustushüvitised olla piisavad. Klientide aitamiseks jagas ERGO neil teemadel oma teadmisi Eesti Kaubandus-Tööstuskoja korraldatud hommikuseminaril.



5. Finantstulemused

5.1. Ülevaade

Aruandeperioodil oli brutopreemiate ehk brutokindlustusmaksete maht 225,9 miljonit eurot. Kindlustusmaksete laekumise poolest on ERGO Insurance SE nii Eesti turul kui ka Balti riikide kahjukindlustusturul kolmandal kohal. Kahjunõuete ja -hüvitiste kogusumma ulatus 137,8 miljoni euroni, mis on 61,0% brutopreemiate mahust. Kindlustusseltsi neto kulusuhe oli 31,4% (2021: 29,8%) ja neto kahjusuhteks tuli 65,4% (2021: 71,3%). 2022. aasta neto kombineeritud suhe oli 96,8% (2021: 101,2%). ERGO Insurance SE 2022. aasta koondtulemiks kujunes kahjum 8,8 miljonit eurot (2021: kahjum 3,1 miljonit eurot). Sellest moodustas positiivne kindlustustehniline tulemus 5,9 miljonit eurot, investeringute kasum -0,3 miljonit eurot ja tulemus muudest tegevustest 0,3 miljonit eurot. Tulumaksukulu oli 0,7 miljonit eurot. Koondtulemit mõjutas lisaks ka müügivalmis finantsvarade väärtuse vähenemine 14,1 miljoni euro võrra.

ERGO Insurance SE varade maht oli 2022. aasta lõpul 350,9 miljonit eurot (2021: 330,6 miljonit eurot). Finantsinvesteeringud moodustasid perioodi lõpuks 218,4 miljonit eurot (2021: 210,2 miljonit eurot), milles võlakirjade osakaal oli 98,6% (2021: 97,6%), laenude osakaal 0,0% (2021: 0,0%) ning aktsiad ja fondiosakud kokku 1,4% (2021: 2,4%). Kokku moodustasid finantsinvesteeringud varade kogumahust 62,2% (2021: 63,6%). Kindlustustehnilised eraldised ulatusid aruandeperioodi lõpuks 212,5 miljoni euroni (2021: 202,2 miljonit eurot), moodustades 75,3% (2021: 79,9%) kõikidest kohustistest ja 60,6% koguvaradest (2021: 61,2%). Aasta lõpu seisuga olid kindlustustehnilised eraldised kaetud finantsinvesteeringute ja edasikindlustuse varadega, mille summa ületas kindlustustehnilisi eraldisi 38,3 miljoni euroga (2021: 36,7 miljoni euroga), andes ettevõttele piisava likviidsusvaru.

5.2. Brutopreemiad

Kindlustusmaksed jagunevad kindlustusliikide kaupa alljärgnevalt.

Eurodes	2022		2021		Muutus	
	Bruto- preemiad	Kindlustuslii- gi osakaal, %	Bruto- preemiad	Kindlustuslii- gi osakaal, %	Bruto- preemiad	Kindlustuslii- gi osakaal, %
Liikluskindlustus	77 910 721	34,5%	65 878 352	33,0%	12 032 369	46,0%
Õnnetusjuhtumikindlustus	10 559 569	4,7%	9 126 799	4,6%	1 432 770	5,5%
Reisikindlustus	4 458 985	2,0%	1 874 738	0,9%	2 584 247	9,9%
Tehniliste riskide kindlustus	9 097 390	4,0%	8 040 565	4,0%	1 056 825	4,0%
Eraisiku varakindlustus	19 257 149	8,5%	16 559 758	8,3%	2 697 391	10,3%
Juriidilise isiku varakindlustus	13 607 730	6,0%	11 549 941	5,8%	2 057 789	7,9%
Põllumajandusriskide kindlustus	2 203 909	1,0%	1 690 065	0,9%	513 844	2,0%
Kaskokindlustus	56 398 527	25,0%	49 848 132	25,0%	6 550 395	25,1%
Vastutuskindlustus	11 536 227	5,1%	9 956 713	5,0%	1 579 514	6,0%
Veosekindlustus	2 381 016	1,1%	2 126 760	1,1%	254 256	1,0%
Vedaja vastutuskindlustus	2 926 946	1,3%	2 923 796	1,5%	3 150	0,0%
Veesõiduki ja veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	3 507 497	1,6%	9 626 024	4,8%	-6 118 527	-23,4%
Garantiikindlustus	5 581 982	2,5%	5 266 745	2,6%	315 237	1,2%
Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	132 021	0,1%	111 061	0,1%	20 960	0,1%
Abistamiskulude kindlustus	3 179 512	1,4%	2 120 255	1,1%	1 059 257	4,1%
Finantsriskide kindlustus	1 016 595	0,5%	847 224	0,4%	169 371	0,6%
Töökaotuskindlustus	422 657	0,2%	377 127	0,2%	45 530	0,2%
Õigusabikulude kindlustus	1 508 204	0,7%	1 533 554	0,8%	-25 350	-0,1%
Kokku kindlustustegevusest	225 686 637	99,9%	199 457 609	99,8%	26 229 028	100,3%
Juriidilise isiku varakindlustus	221 977	0,1%	323 090	0,2%	-101 113	-0,4%
Vastutuskindlustus	38 400	0,0%	27 000	0,0%	11 400	0,0%
Kokku edasikindlustustegevusest	260 377	0,1%	350 090	0,2%	-89 713	-0,3%
Kokku	225 947 014	100,0%	199 807 699	100,0%	26 139 315	100,0%

ERGO Insurance SE kogus 2022. aastal 225,9 miljonit eurot kindlustusmaksed, mis on 13,1% rohkem kui eelmisel aastal. Enim maksed koguti liiklus- ja kaskokindlustusest: liikluskindlustusest 77,9 miljonit eurot ehk 34,5% kogu portfelligi, kaskokindlustusest 56,4 miljonit eurot ehk 25,0% portfelligi. Järgnesid eraisiku varakindlustus 19,3 miljoni euro ehk 8,5%-ga ja juriidilise isiku varakindlustus 13,6 miljoni euro ehk 6,0%-ga. Vastutuskindlustuse osa portfelligi oli 5,1% ehk 11,5 miljonit eurot, õnnetusjuhtumikindlustusel 4,7% ehk

10,6 miljonit eurot ja tehniliste riskide kindlustusel 4,0% ehk 9,1 miljonit eurot. Kõikide ülejäänud kindlustusliikide osakaal jäi iga üksiku liigi puhul alla 3,0% ja need kindlustused moodustasid portfelligi kokku 12,2% ehk 27,5 miljonit eurot.

Kindlustusportfelligi kasvas liikluskindlustuse osakaal 1,1% võrra ning kogutud maksete maht oli 12,0 miljonit eurot ehk 18,3% suurem kui eelmisel aastal. Head kasvutempot demonstreeris ka reisikindlustus, kus käive kasvas tervelt 137,8% ehk 2,6 miljoni euro võrra.

5.3. Kahjunõuded

Makstud kahjud jagunevad kindlustusliikide kaupa alljärgnevalt.

	2022		2021		Muutus	
	Makstud kahjud	Kindlustusliigi osakaal, %	Makstud kahjud	Kindlustusliigi osakaal, %	Makstud kahjud	Kindlustusliigi osakaal, %
Liikluskindlustus	46 946 796	33,0%	42 771 805	31,6%	4 174 991	60,9%
Õnnetusjuhtumikindlustus	4 669 621	3,3%	4 646 460	3,4%	23 161	0,3%
Reisikindlustus	1 272 575	0,9%	847 520	0,6%	425 055	6,2%
Tehniliste riskide kindlustus	5 523 497	3,9%	4 928 553	3,6%	594 944	8,7%
Eraisiku varakindlustus	11 133 899	7,8%	11 133 513	8,2%	386	0,0%
Juriidilise isiku varakindlustus	10 797 519	7,6%	13 756 226	10,2%	-2 958 707	-43,2%
Põllumajandusriskide kindlustus	1 005 178	0,7%	1 212 208	0,9%	-207 030	-3,0%
Kaskokindlustus	38 203 034	26,9%	34 791 704	25,7%	3 411 330	49,8%
Vastutuskindlustus	3 346 714	2,4%	3 856 907	2,8%	-510 193	-7,4%
Veosekindlustus	600 617	0,4%	623 678	0,5%	-23 061	-0,3%
Vedaja vastutuskindlustus	1 547 516	1,1%	1 779 431	1,3%	-231 915	-3,4%
Veesõiduki ja veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	9 447 629	6,6%	10 116 351	7,5%	-668 722	-9,8%
Garantiikindlustus	506 662	0,4%	1 168 563	0,9%	-661 901	-9,7%
Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	23 544	0,0%	107 541	0,1%	-83 997	-1,2%
Abistamiskulude kindlustus	1 685 672	1,2%	1 439 042	1,1%	246 630	3,6%
Finantsriskide kindlustus	4 888 291	3,4%	1 751 391	1,3%	3 136 900	45,8%
Töökaotuskindlustus	96 334	0,1%	114 834	0,1%	-18 500	-0,3%
Õigusabikulude kindlustus	569 112	0,4%	366 762	0,3%	202 350	3,0%
Kokku	142 264 210	100,0%	135 412 489	100,0%	6 851 721	100,0%

2022. aastal makstud hüvitiste kogusumma oli 142,3 miljonit eurot (2021: 135,4 miljonit eurot). Paari kindlustusliigi puhul tõusid makstud hüvitised 2022. aastal oluliselt. Võrreldes 2021. aastaga kasvasid kahjunõuded finantsriskide kindlustuse vallas 3,1 miljoni euro võrra ehk 179,1% ning nii liiklus- kui ka kaskokindlustuse puhul 9,8% ehk

vastavalt 4,2 miljoni euro ja 3,4 miljoni euro võrra. Enim hüvitisi, s.o 46,9 miljonit eurot ehk 33,0% hüvitiste kogusummast, maksti liikluskindlustuses. Järgnes kaskokindlustus 38,2 miljoni euroga ehk 26,9%-ga hüvitiste kogusummast.

5.4. Investeeringud

Strateegiliselt tegeleb investeeringute juhtimisega aktive ja passivate juhtimise meeskond, mis koosneb Eesti ja Saksamaa spetsialistidest. Investeeringute juhtimise süsteemi kohaselt on finantsinvesteeringute taktikalise juhtimise teenus ostetud ettevõtteväliselt teenuseosutajalt. Alates 2020. aasta 1. oktoobrist on ettevõtte otseseks kontaktiks kõikides investeerimist puudutavates küsimustes Munich RE grupisest investeringute juhtimise (GIM) osakond, mis juhindub oma teenuste osutamisel ERGO Insurance SE juhatuse kinnitatud investeeringute juhtimise strateegilisest plaanist ja riskiprofiilist.

Suhtumine võlakirjade intressi- ja krediidiriski oli ERGOs ka 2022. aastal konservatiivne. Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: krediidireiting AAA (Standard & Poor's) või Aaa (Moody's) oli 47,1%-l (2021: 41,8%) võlakirjadest, krediidireiting AA või Aa 24,3%-l (2021: 20,7%), krediidireiting A 12,6%-l (2021: 14,8%), krediidireiting BBB või Baa 15,5%-l (2021: 22,1%) ja

krediidireiting BB või Ba 0,5%-l (2021: 0,5%).

Investeeringud jaotusid aasta lõpul järgmiselt: sidus- ja tütarettevõttesse oli investeeritud 0,05 miljonit eurot, (2021: 0,05 miljonit eurot), võlakirjadesse 215,3 miljonit eurot (2021: 205,2 miljonit eurot), laene oli 0 miljoni euro (2021: 0 miljoni euro) väärtuses ning aktsiatesse ja fondiosakutesse oli investeeritud 3,1 miljonit eurot (2021: 5 miljonit eurot). Tähtajalisi hoiuseid ei olnud.

Intressiriski kandvatelt varadelt teenis ERGO Insurance SE aruandeaastal 1 miljonit eurot (2021: -0,37 miljonit eurot). Võlakirjade realiseerimisest saadi kahju 1 miljonit eurot (2021: tulu 0,39 miljonit eurot). Investeeringute ümberhindluse reserv kahanes 14,1 miljoni euro (2021: kasvas 0,001 miljoni euro) võrra. Seega saadi portfelli netotootluseks -6,7% (2021: -0,12%). Investeeringute juhtimisega seotud kulud moodustasid 0,15% (2021: 0,15%) hallatavate investeeringute mahust.

Olulised finantsnäitajad

Tuhandetes eurodes, välja arvatud suhtarvud 31. detsembri seisuga või aasta kohta	2022	2021
Majandusaasta kohta		
Brutopreemiad	225 947	199 808
Bruto teenitud preemiad	211 172	197 619
Bruto kahjunõuded ja hüvitised	137 785	149 113
Brutokulud	63 612	57 023
Bruto kahjusuhe	65,2%	75,5%
Neto kahjusuhe	65,4%	71,3%
Bruto kulusuhe	30,1%	28,9%
Neto kulusuhe	31,4%	29,8%
Bruto kombineeritud suhe	95,4%	104,3%
Neto kombineeritud suhe	96,7%	101,2%
Kahjukäsitluskulude suhe	8,1%	8,5%
Väljamaksetase	63,0%	67,8%
Aasta lõpu seis		
Varad kokku	350 852	330 601
Investeeringute osatähtsus varades	62,3%	63,6%
Omakapitali suhe varadesse	19,6%	23,5%
Kindlustustehniliste eraldiste suhe varadesse	60,6%	61,2%
Tulemuslikkust väljendavad näitajad		
Kindlustuse tehniline tulemus	5 972	-2 180
Investeeringute tulemus	-14 411	-262
Majandusaasta kasum	5 270	-3 074
ROE	7,2%	-3,9%
ROA	1,5%	-1,0%
ROI	-6,7%	-0,1%

Finantsnäitajate selgitused

Bruto teenitud preemiad	brutopreemiad + EPE muutus
Bruto kahjunõuded ja hüvitised	kahjunõuete kogusumma + kahjueraldise muutus + möödumata riskide eraldise muutus
Bruto kahjusuhe	bruto kahjunõuded ja hüvitised / bruto teenitud preemiad
Neto kahjusuhe	neto kahjunõuded ja hüvitised / neto teenitud preemiad
Bruto kulusuhe	(sõlmimiskulud + administratiivkulud + ELKF-i liikmemaks) / bruto teenitud preemiad
Neto kulusuhe	(sõlmimiskulud + administratiivkulud – EK komisjonitasutulu + ELKF-i liikmemaks) / neto teenitud preemiad
Bruto kombineeritud suhe	bruto kahjusuhe + bruto kulusuhe
Neto kombineeritud suhe	neto kahjusuhe + neto kulusuhe
Kahjukäsitluskulude suhe	kahjukäsitluskulud / makstud kahjud
Väljamaksetase	makstud kahjud / brutopreemiad
Brutokulud	sõlmimiskulud + administratiivkulud + ELKF-i liikmemaks
Kindlustuse tehniline tulemus	neto teenitud preemiad + edasikindlustuse komisjonitasud – neto kahjunõuded ja hüvitised – brutokulud
Investeeringute tulemus	investeeringute tulud ja kulud + omakapitalis kajastatud õiglase väärtuse reservi muutus
Omakapitali tootlus (ROE)	kasum / perioodi keskmine omakapital
Varade tootlus (ROA)	kasum / perioodi keskmised varad
Investeeringute tootlus (ROI)	investeeringute tulemus / perioodi keskmised investeeringud

Kokkuvõtteks

ERGO Insurance SE juhatus märgib, et kindlustusselts on järginud kindlustusturu arengut ja täitnud 2022. aasta

majandustegevuses peamised eesmärgid.

kavandatud

Ursula Clara Deschka

juhatuse esimees

/allkirjastatud digitaalselt/

Raamatupidamise aastaaruanne

Kasumiaruanne

<i>Eurodes</i>	Lisa	2022	2021
Tulud			
Brutopreemiad	3	225 947 014	199 807 699
Edasikindlustuse maksed	3	-28 995 076	-11 262 904
Muutus ettemakstud preemiate eraldistes	21	-15 136 595	-1 849 973
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	15	401 403	242 280
Neto teenitud preemiad		182 216 746	186 937 102
Edasikindlustuse komisjonitasu tulu	4	6 354 354	1 342 111
Korraline ja erakorraline tulu investeringutelt	5	22 793	42 389
Muud äritulud	6	3 340 828	2 147 477
Tulud kokku		191 934 719	190 469 079
Kulud			
Kahjunõuded ja hüvitised	7	137 784 927	149 112 620
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes ja hüvitistes	7	-18 436 656	-16 015 151
Neto kahjunõuded ja hüvitised		119 348 271	133 097 469
Muutus muudes tehnilistes eraldistes	21	-361 753	338 829
Sõlmimiskulud	8	49 213 529	45 752 624
Administratiivkulud	8	12 319 325	9 564 952
Muud tegevuskulud	8	2 079 500	1 705 493
Investeeringute korralised kulud	8	315 617	315 537
Muud ärikulud	8	3 084 142	2 065 668
Kulud kokku		185 998 631	192 840 572
Ärikasum/-kahjum		5 936 090	-2 371 493
Kasum/kahjum enne tulumaksu		5 936 090	-2 371 493
Tulumaks	27	-666 498	-702 099
Aruandeaasta kasum/kahjum		5 269 592	-3 073 592

Koondkasumiaruanne

<i>Eurodes</i>	Lisa	2022	2021
Aruandeaasta kasum/kahjum		5 269 592	-3 073 592
Müügivalmis finantsvarade väärtuse muutus	20	-14 118 217	11 000
Aruandeaasta muu koondkasum/-kahjum		-14 118 217	11 000
Aruandeaasta koondkasum/-kahjum kokku		-8 848 625	-3 062 592

Lehekülgedel 43–104 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Finantsseisundi aruanne

Eurodes

31. detsembri seisuga	Lisa	31. detsember 2022	31. detsember 2021
Vara			
Edasilükkunud tulumaksuvarad	27	235 870	150 622
Materiaalne põhivara ¹	10	11 399 042	11 173 565
Immateriaalne põhivara			
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	11	10 621 734	8 565 201
Muu immateriaalne põhivara	12	29 284 979	20 561 329
Investeeringud tütarettevõtetesse	13	50 000	50 000
Finantsinvesteeringud			
Aktsiad ja fondiosakud	14	3 141 410	5 020 584
Võlakirjad	14	215 250 396	205 205 711
Finantsinvesteeringud kokku		218 391 806	210 226 295
Edasikindlustuse varad	15	32 465 740	28 681 148
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	16	33 667 485	35 252 112
Raha ja rahalähendid	17	14 735 663	15 940 539
Varad kokku		350 852 319	330 600 811
Omakapital ja kohustised			
31. detsembri seisuga	Lisa	31. detsember 2022	31. detsember 2021
Omakapital			
Aktsiakapital	18	6 391 391	6 391 391
Reservkapital	19	3 072 304	3 072 304
Õiglase väärtuse reserv	20	-12 709 509	1 408 708
Eelmiste aastate jaotamata kasum		66 676 207	69 749 799
Aruandeaasta kasum/kahjum		5 269 592	-3 073 592
Omakapital kokku		68 699 985	77 548 610
Kohustised			
Kindlustustehnilised eraldised	21	212 516 348	202 220 790
Kohustused edasikindlustusest	22	8 565 568	4 251 455
Muud kohustused kindlustustegevusest	23	24 761 423	18 499 915
Muud kohustused ja viitvõlad ¹	24	14 605 599	16 069 502
Allutatud laenud	28	21 703 396	12 010 539
Kohustised kokku		282 152 334	253 052 201
Omakapital ja kohustised kokku		350 852 319	330 600 811

¹ Seoses IFRS 16 rakendamisega on kajastatud kasutusõiguse alusel kasutatavad varad real „Materiaalne põhivara“ ning rendikohustised real „Muud kohustused ja viitvõlad“.

Lehekülgedel 43–104 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Rahavoogude aruanne

Eurodes

(Sissetulek +, väljaminek -)	Lisa	2022	2021
Rahavood äritegevusest		4 812 564	5 348 820
Laekunud kindlustuspreemiad ehk -maksed	3	216 623 121	194 611 327
Makstud hüvitised ja käsitluskulud	7	-136 125 896	-130 712 678
Arveldused edasikindlustusandjatega		884 909	-2 456 668
Arveldused edasikindlustusvõtjatega		-73 648	-8 701
Makstud tegevuskulud ¹	8	-64 982 907	-59 966 329
Muud tulud ja kulud	6	10 971 441	5 385 335
Aktsiate ja muude osaluste soetus	14.1	0	-9 923 844
Aktsiate ja muude osaluste müük	14.1	2 071 434	0
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite soetus	14.2	-69 448 924	-101 106 084
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müük	14.2	43 294 414	107 980 231
Saadud intressid	5	2 339 766	2 540 434
Saadud dividendid	5	62 424	36 683
Makstud ettevõtte tulumaks		-609 400	-801 539
Investeeringute makstud kulud	7	-194 170	-229 347
Rahavood investeerimistegevusest		-13 796 377	-4 612 193
Muu investeeringute müük		-425	0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	10, 12	-13 695 028	-4 617 005
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	10, 12	-100 924	4 812
Rahavood finantseerimistegevusest		7 778 937	4 249 662
Saadud allutatud laen	28	9 500 000	6 000 000
Makstud rendimaksete põhiosa	26	-1 721 063	-1 750 338
Rahavood kokku		-1 204 876	4 986 289
Raha ja rahalähendid perioodi alguses	17	15 940 539	10 954 250
Raha ja rahalähendite muutus		-1 204 876	4 986 289
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	17	14 735 663	15 940 539

¹ Ettevõtte on klassifitseerinud makstud intressid ning lühiajaliste ja väheväärtuslike varade rendilepingutest tulenevad rendimaksud rahavoogudeks äritegevusest. IFRS 16 andmed olid kajastatud samal real, milleks on „Makstud tegevuskulud“.

Lehekülgedel 43–104 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Omakapitali muutuste aruanne

<i>Eurodes</i>	Lis a	Aktiikapit al	Reserv- kapital	Õiglase väärtuse reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2020		6 391 391	3 072 304	1 397 708	69 749 799	80 611 202
Aruandeaasta kasum	27	0	0	0	-3 073 592	-3 073 592
Muu koondkasum	20	0	0	11 000	0	11 000
Aruandeperioodi koondkasum kokku		0	0	11 000	-3 073 592	-3 062 592
Saldo seisuga 31. detsember 2021		6 391 391	3 072 304	1 408 708	66 676 207	77 548 610
Aruandeaasta kasum	27	0	0	0	5 269 592	5 269 592
Muu koondkasum	20	0	0	-14 118 217	0	-14 118 217
Aruandeperioodi koondkasum kokku		0	0	-14 118 217	5 269 592	-8 848 625
Saldo seisuga 31. detsember 2022		6 391 391	3 072 304	-12 709 509	71 945 799	68 699 985

Lehekülgedel 43–104 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

ERGO Insurance SE on Eesti Vabariigis registreeritud kahjukindlustusselts. Ettevõtte juriidiline aadress on A. H. Tammsaare tee 47, 11316 Tallinn. Ettevõtte põhitegevusalad on kaskokindlustus, liikluskindlustus ning eraisiku ja juriidilise isiku varakindlustus.

ERGO Insurance SE 2022. majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne sisaldab ERGO Insurance SE Eesti peakontori ning Läti ja Leedu filiaali andmeid.

Ettevõtte ei ole konsolideerinud tütarettevõtte DEAX Õigusbüroo OÜ andmeid, kuna selle müügitulu ja varad moodustavad ebaolulise osa ettevõtte finantsnäitajatest.

Ettevõtte juhatus kiitis käesoleva raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks 1. aprillil 2023. Eesti äriseadustiku nõuete kohaselt kinnitatakse juhatuse koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosolekul. Aktsionäridel on õigus jätta juhatuse koostatud ja esitatud aruanne heaks kiitmata ning nõuda uue aruande koostamist.

Tegevuse jätkuvus

Juhatus on hinnanud ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, võttes arvesse ettevõtte finantsseisundit ja likviidsuse allikaid ning äritegevusega kaasnevaid riske ja ebakindlust, sealhulgas geopoliitilisest olukorrast tingitud olukorda maailmamajanduses.

Kõnealuse hindamise tulemustele tuginedes eeldas juhatus raamatupidamise aastaaruande heakskiitmisel põhjendatult, et ettevõttel

on lähitulevikus oma tegevuse jätkamiseks piisavad vahendid. Seega nõustub juhatus, et ettevõtte koostab oma raamatupidamise aastaaruande tegevuse jätkuvuse alusel.

(a) Vastavuse kinnitus

ERGO Insurance SE raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) välja antud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS) ja nende tõlgendustega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt ja jõustunud 2022. aasta kohta.

(b) Koostamise alused

Ettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta on euro.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud müügivalmis finantsvarade puhul.

Juhtkonna olulisemad hinnangud

Aruannete koostamine kooskõlas IFRS-i standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, eeldab juhtkonnalt otsuseid, eeldusi ja hinnanguid, mis mõjutavad arvestuspõhimõtete rakendamist ning varade ja kohustiste, tulude ja kulude väärtust.

Hinnangute ja nendega seotud eelduste aluseks on eelmiste perioodide kogemused ja muud mõjurid, mida peetakse olemasolevatel asjaoludel põhjendatuks. Saadud tulemuste põhjal tehakse varade ja kohustiste raamatupidamisliku väärtuse kohta otsuseid, mis ei ilmne muude allikate põhjal. Kuigi hinnangute aluseks on nii

juhtkonna parim teadmus kui ka faktid, võivad tegelikud tulemused hinnangutest erineda.

Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse üle järjepidevalt. Raamatupidamislike hinnangute muudatusi kajastatakse muudatuste tegemise aastal, kui need puudutavad ainult seda aastat, või muudatuste tegemise aastal ja järgmistel aastatel, kui muudatused puudutavad seda aastat ja järgmisi aastaid.

Kõige olulisemad hinnangud aruandes puudutavad moodustatavaid kindlustustehnilisi eraldisi. Ettevõttes on tööl vastutav akuaar. Tehniliste eraldiste ja kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute kajastamise ja hindamise põhimõtted on esitatud vastavalt käesoleva lisa punktides f ja k (i).

Samuti kasutatakse hinnanguid finantsvarade õiglase väärtuse leidmisel (vt arvestuspõhimõtted k ja l).

Peamised hinnangutega seotud kriteeriumid, mis mõjutavad käesolevas aruandes esitatud summasid, on kirjeldatud järgmistes lisades:

- lisa 12 – muu immateriaalne põhivara
- lisa 14 – finantsinvesteeringud
- lisa 15 – edasikindlustuse varad
- lisa 21 – kohustused kindlustuslepingutest

Kindlustuslepingute ja finantsinstrumentidega seotud riske ja hindamise ebakindlust on kirjeldatud lisa 2.

(c) Filiaalid

Filiaalid on ettevõtte nimel teenuste osutamiseks loodud majandusüksused. Filiaal ei ole iseseisev juriidiline isik. Ettevõtte vastutab filiaali tegevusest tulenevate kohustuste eest. Välismaal

asuvate filiaalide kohta peetakse eraldi raamatupidamist. Filiaalid koostavad oma raamatupidamisaruanded sama perioodi kohta ja samu arvestuspõhimõtteid kasutades. Kõik ettevõttesisesed saldod, kasumid ja tehingud elimineeritakse täies ulatuses.

(d) Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse

Tütarettevõtte on majandusüksus, mille üle ettevõttel on kontroll.

Üldjuhu peab emaettevõtte koostama konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande, kasutades sarnastes tingimustes toimunud samalaadsete tehingute ja sündmuste puhul ühtseid arvestusmeetodeid. Erandjuhtudel võib emaettevõtte olla aga sellest kohustusest vabastatud, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

- teisi omanikke, sealhulgas hääleõiguseta omanikke, on teavitatud ning neil ei ole vastuväiteid sellele, et emaettevõtte ei esita konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet;
- ettevõtte võla- või omakapitaliinstrumentid ei ole avalikul turul kaubeldavad;
- ettevõtte ei plaani emiteerida avalikul turul ühtegi liiki instrumente;
- ettevõtte lõplikku kontrolli omav emaettevõtte või mõni vahepealne emaettevõtte koostab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, mis on avalikkusele kättesaadavad ning kus tütarettevõtteid kas konsolideeritakse või kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi

kasumiaruande vastavalt standardile IFRS 10.

Sidusettevõtted on ettevõtted, mille üle ettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Olulise mõju olemasolu eeldatakse juhul, kui ettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu 20–50% sidusettevõtte hääleõigusest.

Investeeringuid sidusettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil ning algselt on need kajastatud soetusmaksumus. Investeeringu soetusmaksumus sisaldab tehingukuluid. Raamatupidamisaruanded sisaldavad ettevõtte osa sidusettevõtte kasumist või kahjumist alates päevast, mil ettevõtte omandas sidusettevõtte üle olulise mõju, kuni päevani, mil ettevõttel ei ole investeeringu üle enam olulist mõju.

(e) Kindlustuslepingute liigitus

Kahjukindlustus

Kahjukindlustuslepingud on lepingud, mille kohaselt ettevõtte võtab enda kanda olulise kindlustusrisi teiselt poolt (kindlustusvõtjalt), nõustudes maksta kindlustusvõtjale või muule hüvitise saajale teda ebasoodsalt mõjutava spetsiifilise tulevikujuhtumi (kindlustusjuhtumi) puhul hüvitist. Kõik sõlmitud lepingud on kindlustuslepingud, ettevõtte ei sõlmi investeerimislepinguid. Kahjukindlustuse lepingute tähtaeg on enamasti üks aasta. Erandiks on liikluskindlustuse tähtajatud lepingud, mille alusel väljastatavate poliiside tähtaeg on kuni üks aasta, ning ühe reisi kohta sõlmitud kindlustuslepingud, mille tähtaeg on tavaliselt alla ühe aasta.

Sissetulev edasikindlustus

Edasikindlustuslepingud on lepingud, mille alusel ettevõtte võtab üle teise kindlustusandja kindlustusriskid eesmärgiga maksta kindlustusandjale kokkulepitud suurusega hüvitist, kui

toimub kindlustusandja ja kindlustusvõtja vahel sõlmitud kindlustuslepingu kohane kindlustusjuhtum.

Edasikindlustuslepingud sõlmitakse üheks aastaks. Edasikindlustuse põhilised lepinguvormid on kohustuslik mitteproportsionaalne edasikindlustus ja kohustuslik proportsionaalne edasikindlustus. Riskid, mis ületavad kohustuslike edasikindlustuslepingute limiite summalt või pakutava kindlustuskatte ulatuse poolest, kindlustatakse edasi fakultatiivselt. Fakultatiivsed lepingud sõlmitakse iga edasikindlustatava riski kohta eraldi. Ettevõtte kui edasikindlustusandja peamine eesmärk on kasutada kapitali optimaalselt ja hajutada riske kindlustatavate objektide asukohtade mitmekesisamisega.

Edasikindlustuslepinguid sõlmitakse ainult ERGO grupi kindlustusseltsidega.

(f) Lepingute kajastamine ja hindamine

Kindlustuspreemiad ***ehk***
kindlustusmaksed

Kindlustuspreemiad

Eesti üksuses võetakse kindlustuslepingu esimene osamakse arvele kindlustuslepingu alguskuupäeval, järgmised osamaksed aga nende maksetähtpäeval või makse tasumise päeval olenevalt sellest, kumb saabub varem. Seega kajastavad arvelevõetud kindlustusmaksed nii majandusaastal sõlmitud kindlustuslepingute kui ka eelmisel majandusaastal sõlmitud kindlustuslepingute alusel kogutud kindlustusmaksed.

Ettevõtte Läti ja Leedu üksuses võetakse kindlustuslepingujärgsed maksed arvele kindlustuslepingu alguskuupäeval olenemata sellest, kas nende lepingute osamaksed kuuluvad osaliselt või täielikult aruandeperioodi.

Kindlustusmaksed võetakse arvele brutosuuruses ja neist ei arvata maha vahendustasusid. Kindlustusmaks loetakse teenituks, kui kindlustuskate lõpeb. Teenitud preemiate arvestust peetakse päeva kaupa.

Ettemakstud preemiate eraldis

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse selleks, et katta väljaminekuid, mis tulenevad jõus olevate kindlustuslepingute aruandekuupäevaks toimumata kindlustusjuhtumitest, ja kulusid, mis tulenevad nende lepingute haldamisest. Kindlustuslepingu ettemakstud preemia eraldis arvutatakse kõikides kindlustusliikides pro rata temporis 365 päeva meetodil. Arvutusi tehakse lepinghaaval, st iga kindlustuslepingu ettemakstud preemia eraldis moodustab selle lepingu bruto kindlustusmaksest sama suure osa, kui aruandekuupäeva järgne kindlustuskatte kestus moodustab kogu lepingu kindlustuskatte kestusest.

Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldises arvestatakse ainult neile kindlustuslepingutele, mille kohta kehtib proportsionaalne edasikindlustusleping. Edasikindlustaja osa moodustab proportsionaalse edasikindlustuskattega lepingute ettemakstud preemiate eraldisest sama protsentuaalse osa, mis edasikindlustusandja vastutus moodustab nende kindlustuslepingute koguvastutusest.

Kahjunõuded ja -eraldis

Kahjunõuded ja hüvitised

Kindlustustegevusest tekkinud kahjunõuded ja hüvitised koosnevad majandusaasta jooksul makstud kahjudest ja nende käsitlemise kuludest, samuti muudatustest rahuldamata nõuete eraldises. Makstud kahjud

koosnevad väljamakstud kahjudest ja nende käsitlemise kuludest, mida vähendavad regressidest ja jääkvarast saadavad tulud.

Regressid kajastatakse tuluna nende laekumisel ning jääkvarast saadav tulu kajastatakse jääkvara ülevõtmisel, hinnates konservatiivselt vara müügist saadavat võimalikku tulu, millest on maha arvatud jääkvara müügiga seotud kulud.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis moodustatakse toimunud, kuid aruandekuupäeva seisuga veel hüvitamata kahjude ja kahjukäsitluskulude katmiseks. Rahuldamata nõuete eraldis sisaldab eraldist toimunud, kuid kindlustusseltsile veel teatamata kahjude tarvis.

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb järgmistest osadest:

- registreeritud, kuid lõpuni käsitlemata kahjud (RBNS)
- toimunud, kuid registreerimata kahjud (IBNR)
- kaudsed kahjukäsitluskulud

Aset leidnud ja kindlustusseltsis registreeritud juhtumite veel rahuldamata nõuete osa suurust hindavad kahjukäsitluseksperdid juhtumhaaval, võttes arvesse kogu hindamispäevaks teada olevat infot ja kahjunõude muutumise eeldusi tulevikus. Rahuldamata nõuete eraldis võetakse arvele kahjutoimiku avamisel, kohe pärast kahjuteate laekumist ja esialgse kahjukalkulatsiooni koostamist. Rahuldamata nõuete eraldist vähendatakse juba väljamakstud kahju osa võrra ning eraldis võrdsustatakse nulliga, kui viimane väljamakse on tehtud ja kahjutoimik suletud.

Juhtumipõhiselt hinnatakse ka kõiki juhtumiga otseselt seotud kahjukäsitluskulusid tulevikus, sh ekspertiisi ja õigusabi kulu, kaasnevate kahjude hüvitamise kulu jms.

Kui kahjujuhtumi tagajärjel hüvitatakse kahju perioodiliste väljamaksetena, moodustatakse rahuldamata nõuete eraldistes kindlustuspensionide eraldis.

Rahuldamata nõuete eraldise suuruse leidmisel kasutatakse diskonteerimist ainult liikluskindlustuse seadusest tuleneva kindlustuspensionide osa arvutamisel. Muudel juhtudel rahuldamata nõuete eraldist ei diskonteerita.

Aset leidnud, kuid registreerimata kahjude osa leitakse mitmesuguste statistiliste meetoditega. Iga kahju aasta puhul hinnatakse vastava aasta võimalikku lõplikku kahjusummat (*ultimate loss*). Lõplikust kahjusummast arvatakse maha seni väljamakstud kahjud ja aruandekuupäeva juhtumipõhised kahjutoimiku eraldised. Tekkinud vahe on aluseks IBNR-i leidmisel.

Juba juhtunud kahjude tulevaste kaudsete käsitluskulude katmiseks moodustatakse rahuldamata nõuete eraldistes kaudsete kahjukäsitluskulude eraldis.

Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete juhtumipõhises eraldises leitakse edasikindlustuslepingute järgi täpselt; edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete hinnangulistes osades leitakse ainult nende kindlustusliikide ja kindlustusaastate puhul, mille kohta kehtib proportsionaalne edasikindlustusleping. Viimasel juhul eeldatakse, et eraldise vastav osa jaguneb edasikindlustaja ja kindlustusseltsi vahel samuti nagu kindlustusliigi vastava kindlustusaasta koguvastutus.

Möödumata riskide eraldis

Kindlustusliigi möödumata riskide eraldis moodustatakse juhul, kui ettemakstud preemiate eraldis ei ole arvestuslikult piisav, et katta kahjusid, mis on seotud enne aruandekuupäeva kehtima hakanud kindlustuslepingute pärast aruandekuupäeva toimuvate kindlustusjuhtumitega, ning kulusid, mis on seotud nende lepingute haldamisega.

Väljaminev edasikindlustus

Ettevõtte ostab edasikindlustuskatet tavapärase kindlustamise käigus, et piirata riskide hajutamise kaudu netokahjumi potentsiaali. Edasikindlustuskokkulepped ei vabasta ettevõtet otsestest kohustustest, mis tal on kindlustusvõtjate vastu.

Edasikindlustuse preemiaid ja saadud hüvitiisi kajastatakse kasumiaruandes ja finantsseisundi aruandes brutomeetodil. Nõuded edasikindlustusest hõlmavad deebetsaldosid edasikindlustusettevõtelt loovutatud kindlustuskohustiste vastu. Edasikindlustajatelt tagasisaadavaid summasid hinnatakse kas rahuldamata nõuete eraldise või edasikindlustatud poliisiga seotud rahuldatud nõuete järgi.

Edasikindlustuslepingud sõlmitakse üheks aastaks. Edasikindlustuse põhilised lepinguvormid on kohustuslik mitteproportsionaalne edasikindlustus ja kohustuslik proportsionaalne edasikindlustus. Riske, mis ületavad kohustuslike edasikindlustuslepingute limiite kindlustussummalt või pakutava kindlustuskatte ulatuse poolest, kindlustatakse edasi fakultatiivselt. Kõikide edasikindlustuslepingute alusel kantakse üle oluline osa kindlustusriskist, finantsilise edasikindlustuse skeeme ettevõtte ei kasuta. Edasikindlustuse ettesaadud komisjonitasude

periodiseerimise arvestusi tehakse iga kindlustusliigi kohta eraldi. Arvestuse aluseks võetakse viimase kuue kuu edasikindlustuse preemiad ja komisjonitasud.

Edasikindlustuse komisjonitasud ettesaadud moodustavad edasikindlustuse komisjonitasudest protsentuaalselt sama osa, kui ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustuse osa moodustab edasikindlustuspreemiast.

Edasikindlustuslepingute alusel saadavate hüvitussummade väärtuse vähenemist hinnatakse igal aruandekuupäeval. Niisuguste varade väärtus on vähenenud, kui pärast esialgset kajastamist toimunud sündmuse tulemusena leidub objektiivset tõendusmaterjali, et ettevõtte ei pruugi kõiki saada olevaid summasid tagasi saada, ning sündmusel on olnud usaldusväärset mõõdetav mõju summadele, mida ettevõtte saab edasikindlustajalt.

Kohustiste piisavuse test

Kindlustusportfelli hinnatakse kohustiste piisavuse testiga, hinnates kindlustuslepingutest tulenevaid tuleviku rahavoogusid ja võrreldes saadud summat kohustiste raamatupidamisliku väärtusega, millest on maha arvatud kapitaliseeritud sõlmimiskulud. Mõõdumata riskidest (kehtivad kindlustuslepingud) ja möödunud riskidest (aset leidnud, kuid veel lahendamata kahjujuhtumid) tulenevate kohustiste piisavust testitakse eraldi. Arvesse võetakse kõik kindlustustegevusest tulenevad rahavood, sh kahjude väljamaksed ja tulevikus tehtavad kahjukäsitluskulud ning püsikulud.

Mõõdumata riskidest tulenevate kohustiste ja tuleviku kahjunõuetest tulenevate väljaminevate rahavoogude

suuruse hindamiseks prognoositakse rahuldamata kahjunõuete arvu iga kahjuaasta kohta, kasutades mitmesuguseid matemaatilisi meetodeid. Sel viisil leitud prognoositava kahjusuhte alusel hinnatakse tuleviku rahavoogusid. Kahjukäsitluskulude väljaminekute prognoosimisel võetakse aluseks eelnenud kalendriaasta kahjukäsitluskulude osakaal väljamakstud kahjunõuetes ja rakendatakse seda suhtarvu prognoositud kahjunõuetele.

Ettevõtte toimimiseks vajalike kulude tulevaste rahavoogude hinnangu aluseks on viimase kalendriaasta püsikulude suhe.

Positiivse rahavoona kasutatakse tuleviku hinnangulist investeringutulu.

Kui kohustiste piisavuse test näitab kohustiste ebapiisavust, vähendatakse esmalt kapitaliseeritud sõlmimiskulusid. Kui sellest ei piisa, moodustatakse täiendav möödumata riskide eraldis. Kohustiste piisavust testitakse brutoeraldiste suhtes, st edasikindlustuse mõju ei arvestata.

(g) Muud äritulud

Muude äritulude all kajastatakse tulusid, mis ei tulene otseselt kindlustustegevusest, nagu tulu põhivara müügist, teenustasud ja tulu valuutakursi muutustest.

(h) Tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ja Lätis mitte ettevõtte kasumit, vaid dividende. Dividendidelt arvestatud tulumaksu kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes olenemata sellest, millise perioodi eest dividendid on välja kuulutatud või millal need välja makstakse.

2022. aastal kehtis Eestis ja Lätis väljamakstavatele dividendide 20% tulumaksumäär ning maksmisele kuuluvat tulumaksu arvestati kui 20/80 netodividendina väljamakstavast summast.

Eestis kehtib regulaarselt makstavatele dividendidele soodusmaksumäär 14%. Soodusmäära saab rakendada sellele osale kasumist, mis võrdub kolme eelneva aasta keskmise dividendimaksuga.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on toodud lisas 27.

Leedus maksustatakse ettevõtte kasum tulumaksuga. Enne maksustamist korrigeeritakse kasumit kohaliku tulumaksuseaduse nõuetest lähtuvalt. Aruandeperioodil oli tulumaksumäär Leedus 15%, mis ei ole eelmise perioodiga võrreldes muutunud.

Leedu üksuses kajastatakse edasilükkunud tulumaksukohustist ja -vara aruandelise kohustise meetodiga, mille järgi näidatakse finantsseisundi aruandes ajutiste erinevuste tõttu edasilükkunud maksusummad.

IAS 12 paragrahvi 39 kohaselt peab majandusüksus kajastama edasilükkunud tulumaksukohustise kõikide tütarettevõtetesse ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringutega seotud maksustatavate ajutiste erinevuste puhul.

Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite tõlgendamise komitee selgitava otsuse kohaselt tuleb kõnealune edasilükkunud tulumaksukohustis kajastada vaid konsolideeritud aruandes.

Leedus maksustatakse ettevõtte kasumit endiselt tulumaksuga. Vastav edasilükkunud tulumaksukohustis

kajastatakse vaid ERGO Insurance SE Leedu filiaali kohta.

Igal aruandekuupäeval peab ettevõtte hindama dividendide jaotamiseks saadaoleva jaotamata kasumi suurust ning kajastama edasilükkunud tulumaksukohustise, kui peaks otsustatama Läti filiaali kasum dividendidena välja maksta.

(i) Tehingud välisvaluutas

Välisvaluutatehingud kajastatakse tehingupäeval kehtiva Euroopa Keskpanga valuutakursiga. Välisvaluutades varad ja kohustised hinnatakse ümber aruandekuupäeval kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursidega. Ümberhindamisest tekkivad kasumid ja kahjumid on kajastatud aruandeperioodi kasumiaruandes.

(j) Materiaalne põhivara

(i) Varad

Materiaalse põhivara objektid on kajastatud soetusmaksumuses või eeldatavas soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumulbeerunud kulumis (vt alljärgnev) ja varade väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi võrra (vt arvestuspõhimõte p). Kinnisvarainvesteeringuks ehitatavaid ja arendatavaid objekte kajastatakse materiaalse põhivarana soetusmaksumuses kuni ehitus- või arendustegevuse lõpetamiseni. Seejärel liigitatakse need objektid kinnisvarainvesteeringuks.

Kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest koostisosadest, millel on erinev kasulik tööiga, võetakse need raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena.

Põhivarana võetakse arvele varad, mille kasulik tööiga on pikem kui üks aasta.

(ii) Renditud varad

IFRS 16 „Rendiarvestus“ jõustus 1. jaanuaril 2019 ja ettevõtte rakendab seda alates samast kuupäevast.

Leping on rendileping või sisaldab rendilepingut, kui sellega antakse üle õigus mingi vara kasutamist teatud ajavahemikul tasu eest kontrollida.

Leping sisaldab rendilepingut siis, kui on täidetud järgmised tingimused:

- eksisteerib kindlaks määratud vara, mida rentnikul on õigus kasutada;
- rentnik saab endale peaaegu kogu vara kasutamisest genereeritava kasu;
- rentnikul on õigus otsustada vara kasutamise üle;
- rendileandjal ei ole sisulist õigust vara asendada.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes tavalises korras, sama moodi ettevõtte finantsseisundi aruandes kajastatava muu varaga. Kasutusrendimakseid kajastatakse renditähataja jooksul lineaarselt tuluna.

Ettevõtte kui rentnik

Rentnik rakendab ühtset rendiarvestusmudelit, mille kohaselt kajastatakse kõiki olulisemaid rendilepinguid finantsseisundi aruandes. Kasutusõiguse alusel kasutatava varana näidatakse bilansis rendilepingu diskonteeritud rahavood ning kohustisena vastav rendikohustis. Kasumiaruandes kajastatakse arvestatud amortisatsioon ning intressid rendikohustistelt. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarmetodil.

Rentniku raamatupidamismudelit ei kohaldata lühiajalise rendi (rendilepingud, mille tähtaeg on 12 kuud või alla selle) ja väheväärtuslike varade (rent, mille alusvara väärtus on alla 5000 euro) rentimise korral. Ettevõtte kajastab lühiajalise ja väheväärtuslike varade rendimakseid kuluna lineaarselt rendiperioodi vältel.

Rendiperioodi alguskuupäev on määratletud kui kuupäev, mil rendileandja annab alusvara rentnikule kasutada. Lepingu eeldatava lõppkuupäeva kohta annavad hinnangu konkreetse valdkonna eest vastutavad isikud, lähtudes olemasolevatest ärvajadustest ning ettevõtte arenguplaanidest.

Ettevõtte läks standardile üle muudetud tagasiulatava mudeli alusel ja võrdlusandmeid ümber ei arvestatud. Uuele standardile üleminekul kajastati varem IAS 17 kohaselt arvestatud rendilepingud järelejäänud rendimaksete nüüdisväärtuses, mida diskonteeriti standardi esmase rakendamise kuupäeval määratletud hinnangulise alternatiivse intressimääraga. Esmasel rakendamisel rendikohustiste suhtes rakendatud kaalutud keskmine alternatiivne laenuintressimäär oli 0,68%.

Edaspidi kajastab ettevõtte rendikohustisi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Rendikohustis hinnatakse ümber siis, kui muutub sellega seotud hinnang või muudetakse rendilepingut; kui kohustis hinnatakse ümber, siis kajastatakse ümberhindlus kasutusõiguse alusel kasutatava vara raamatupidamisliku väärtuse korrigeerimisena.

Üksikasjalik info rendilepingute kohta on toodud lisa 26 „Rendilepingud“.

(iii) Hilisemad parendused

Ettevõtte kajastab materiaalse põhivara komponendi asendamise kulu komponendi raamatupidamiskulude väärtuses selle kulu tekkimise hetkel, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab tulevikus seoses komponendiga majanduslikku kasu ja komponendi maksumus on usaldusväärset mõõdetav. Kõiki muid väljaminekuid kajastatakse nende tekkimise hetkel kasumiaruandes kuluna.

(iv) Kulumi arvestus

Kulumiit kajastatakse kasumiaruandes lineaarsel meetodil materiaalse põhivara eristatavate komponentide kasuliku tööea jooksul. Maad ei amortiseerita.

Materiaalse põhivara hinnangulised kasulikud tööead on järgmised:

Arvutid	3–5 aastat
Autod, kontoritehnika, sidevahendid	5 aastat
Mööbel	5–7 aastat
Ehitised	50 aastat

Materiaalse põhivara puhul amortiseeritakse soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahe. Kui lõppväärtust ei ole võimalik usaldusväärset hinnata või kui see on ebaoluline, eeldatakse amortiseerimisel, et põhivara lõppväärtus on null.

(k) Immateriaalne põhivara

(i) Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud – kindlustuslepingud

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud koosnevad kindlustuslepingute sõlmimise kõikidest otsestest kuludest. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud moodustavad otsestest sõlmimiskuludest protsentuaalselt sama osa, kui ettemakstud preemiate eraldise kogusumma moodustab

kindlustusmaksete kogusummast. Kapitaliseeritavad sõlmimiskulud on otsekulud: agentide komisjonitasud, maaklerite vahenduskulud, kindlustustehniliste blankettide ja esitlusmaterjalide kulud, kindlustatava objekti pildistamise kulud jm otseselt lepingu sõlmimisega seotud kulud.

Sõlmimiskulude periodiseerimise arvestus tehakse iga kindlustusliigi kohta eraldi. Kapitaliseeritavad sõlmimiskulud hinnatakse ümber igal aruandekuupäeval. Kapitaliseeritavate sõlmimiskulude amortiseerimisel kasutatakse *pro rata temporis* 365 päeva meetodit. Arvutusi tehakse lepinghaaval vastavalt ettemakstud preemiate eraldises toimivatele muutustele.

(ii) Muu immateriaalne põhivara

Muu omandatud immateriaalne põhivara on kajastatud soetusmaksumuses, vähendatuna akumulieeritud kulumi (vt alljärgnev) ja vara väärtuse kahanemisest tulenevate kahjumite võrra (vt arvestuspõhimõtte p). Immateriaalse põhivarana kajastatakse soetatud tarkvara ja litsentse, mida amortiseeritakse lineaarse amortisatsioonimeetodiga kasuliku tööea jooksul. Immateriaalse põhivara hinnanguline kasulik tööiga on 3–5 aastat, erandiks on kindlustustehniline tarkvara ALICE, mille kasutusiga on 10 aastat. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel on lähtutud eeldusest, et selle lõppväärtus on null. Ettevõtte sees tekkinud firmaväärtust ja tootemarkidega seotud väljaminekuid kajastatakse nende tekkimise perioodil kasumiaruandes kuluna.

Sisemiselt arendatavate IT-projektide puhul hindab juhatuse eeldatava tulevase majandusliku kasu tõenäosust põhjendatud ja tõestatavate eelduste alusel, mis väljendavad juhtkonna parimat hinnangut vara kasuliku eluea kestel

valitsevate majandustingimuste kohta. Enne arendustegevuse faasi algust koostatakse ja kinnitatakse asjakohane äriplaan.

Uurimistegevusele tehtud kulutusi (või sisemise projekti uurimistegevuse faasi kulutusi) kajastatakse tekkepõhiselt kuluna.

Arendusväljaminekud hõlmavad kõiki otseseid kulutusi, mis on tehtud vara loomiseks, tootmiseks ja juhtkonna poolt ette nähtud tööseisundisse viimiseks. Ettevõtte kajastab arendusväljaminekutena IT-teenuseid ning immateriaalse vara loomisel kasutatavate patentide ja litsentside amortisatsiooni. Ettevõttesiseselt loodud immateriaalse vara maksumuses ei kajastata kulutusi vara kasutamiseks vajaliku personali koolitamiseks ega üldkulusid (välja arvatud juhul, kui neid on võimalik otseselt seostada vara kasutusele võtmiseks ettevalmistamisega).

Arendusväljaminekuid hakatakse amortiseerima alles siis, kui vara on kasutusvalmis.

Väärtuse languse test tehakse, kui esineb tõendeid väärtuse langusele viitavate asjaolude kohta või majandusaasta lõpus (siis juba olenemata väärtuse langusele viitavate asjaolude olemasolust).

(I) Finantsvarad

Finantsvarad koosnevad investeeringutest aktsiatesse ja võlakirjadesse, nõuetest ostjatele ja muudest nõuetest, rahast ja rahalähenditest, antud laenudest ning tuletisinstrumentidest.

Finantsvarad liigitatakse olenevalt vara soetamise eesmärgist nelja kategooriasse:

- õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad
- laenu ja nõuded

- lunastustähtpäevani hoitavad finantsvarad
- müügivalmis finantsvarad

Õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad on finantsvarad, mida ettevõtte algsel kajastamisel nõnda määratleb.

Tuletisinstrumentid klassifitseeritakse kauplemiseesmärgil hoitavana ja määratletakse kui õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad, v.a juhul, kui nad on määratletud ja kasutusel efektiivsete riskimaandusinstrumentidena.

Lunastustähtpäevani hoitavad investeeringud on finantsvarad, mis ei ole tuletisinstrumentid ja mis on fikseeritud või fikseeritavate maksetega ja fikseeritud lunastustähtpäevaga, kusjuures ettevõtte kavatses neid varasid lunastustähtpäevani hoida ja on suuteline seda tegema.

Laenu ja nõuded on finantsvarad, mis on fikseeritavate maksetega ja pole tuletisinstrumentid ning mida ei ole noteeritud aktiivsel turul.

Müügivalmis finantsvarad on finantsvarad, mis ei ole tuletisinstrumentid ja mis on määratud sellesse kategooriasse või pole liigitatud ühekski teiseks.

Finantsvarade soetamist kajastatakse väärtuspäeval. Kajastamine lõpetatakse, kui lepingust tulenevad õigused investeeringutest saadavatele rahavoogudele aeguvad või kui investeeringud koos kõigi oluliste omandiga seotud riskide ja hüvedega on üle antud.

Finantsvarad võetakse esialgu arvele õiglasel väärtusel. Pärast esialgset kajastamist hindab ettevõtte finantsvarasid õiglasel väärtusel

muutusega läbi kasumiaruande ja müügivalmis finantsvarasid õiglases väärtuses, arvestamata maha müümisel tekkivaid võimalikke tehingukulusid. Noteeritud väärtpaberite õiglaseks väärtuseks on nende noteeritud ostukurss aruandekuupäeva seisuga.

Kui finantsvara turg ei ole aktiivne, kasutab ettevõtte õiglase väärtuse määramiseks hindamismeetodeid. Need hõlmavad hiljutisi sõltumatute poolte vahel aset leidnud turutehinguid, viiteid teisele, ligikaudu samasugusele instrumendile, diskonteeritud rahavoo analüüsi ja optioonide hindamise mudeleid. Kui omakapitaliinstrumentide väärtust ei ole võimalik usaldusväärset hinnata, kajastatakse neid soetusmaksumus.

Lõpptähtpäevani hoitavaid investeeringuid hinnatakse sisemise intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumus, millest lahutatakse vara väärtuse vähenemisest tulenevad kahjumid. Laene ja nõudeid hinnatakse sisemise intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumus.

Sisemine intressimäär on määr, mis diskonteerib eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea täpselt finantsvara või -kohustise bilansilise väärtuseni.

Sisemise intressimäära arvutamisel võetakse arvesse kõiki finantsinstrumendi lepingulisi tingimusi, kuid ei arvestata tulevikus tekkida võivaid krediidikahjumeid. Arvutusse kaasatakse kõik olulised pooltevahelised lepingust tulenevad makstud või saadud teenustasud, tehinguga otseselt seotud kulud ja muud maksed või mahaarvamised.

Realiseeritud tulusid ja kulusid ning õiglases väärtuses muutusega läbi

kasumiaruande kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevaid realiseerimata tulusid ja kulusid kajastatakse tekkimise perioodil kasumiaruandes. Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevaid realiseerimata tulusid ja kulusid kajastatakse muu koondkasumi või -kahjumi osana. Kui müügivalmis finantsvara müüakse või kui selle väärtus väheneb, kajastatakse enne muus koondkasumis või -kahjumis kajastatud kumulatiivsed tulud või kulud kasumiaruandes. Kui investeeringud on intressikandvad, kajastatakse sisemise intressimäära meetodil arvatud intressitulu kasumiaruandes.

(m) Tuletisinstrumentid

Ettevõtte kasutab tuletisinstrumente, et maandada vara väärtuse kõikumise riski, mis tuleneb välisvaluuta- ja aktsiakursside ning intressimäärade muutumisest. Tuletisinstrumente kajastatakse esialgu õiglases väärtuses

ning arvestatakse järgmistel aruandekuupäevadel ümber nende õiglase väärtuse muutuse alusel. Kui õiglase väärtus on positiivne, kajastatakse tuletisinstrumenti varana, kui aga negatiivne, siis kohustisena. Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutusest tekkivad kasumid ja kahjumid, v.a sellistest tuletisinstrumentidest tulenevad kasumid ja kahjumid, mis kuuluvad riski maandamiseks soetatud instrumentide kajastamise erireeglite alla, kajastuvad aruandeperioodi kasumis või kahjumis. Ettevõtte ei kasuta riski maandamiseks soetatud instrumentide kajastamise erireegleid. Tuletisinstrumentide kajastamine lõpetatakse, kui saabub tuletisinstrumenti lõpptähtpäev või kui instrument müüakse või katkestatakse.

(n) Nõuded

Nõudeid kajastatakse finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses. Finantsseisundi aruandes kajastub nõuete netosumma, millest on arvatud maha ebatõenäoliselt laekuvad ja lootusetud nõuded. Lootusetud nõuded kajastuvad bilansiväliste nõueteena. Nõudeid on hinnatud individuaalselt ning nende ebatõenäoliselt laekuvaks või lootusetuks muutumise korral on kantud need kuludesse või vähendatud vastavat tulu kirjet.

(o) Raha ja rahalähendid

Raha ja rahalähenditena on finantsseisundi aruandes kajastatud nõudmiseni hoiuste saldod pangakontodel ja üleöödeposiitide saldod. Rahavoogude aruandes on rahavood kajastatud otsesel meetodil.

(p) Varade väärtuse vähenemine

(i) Finantsvarad

Igal aruandekuupäeval hindab ettevõtte, kas on olemas objektiivseid tõendeid finantsvara väärtuse vähenemise kohta. Finantsvara väärtus loetakse vähenenuks, kui esineb objektiivseid tõendeid ühe või enama asjaolu kohta, mis on negatiivselt mõjutanud varast saadavaid eeldatavaid tulevase rahavoogusid.

Ujuva intressimääraga väärtpaberi väärtus loetakse langenuks, kui:

- väärtpaberi turuhind on vähemalt 20% madalam selle ostuhinnast või
- väärtpaberi turuhind on püsunud kuue järjestikuse kuu jooksul selle ostuhinnast madalam.

Kord juba alla hinnatud väärtpaberi väärtuse langust ei tühistata. Kui kord juba alla hinnatud väärtpaberi turuväärtus on aruandekuupäeva seisuga väiksem selle

korrigeeritud soetusmaksumusest, tuleb väärtpaber uuesti alla hinnata.

Fikseeritud intressimääraga väärtpaberi väärtus loetakse langenuks, kui:

- väärtpaberi turuhind selle hindamise kuupäeval on vähemalt 20% madalam selle korrigeeritud soetusmaksumusest või
- väärtpaberi turuhind selle hindamise kuupäeval on alla 70% selle nimiväärtusest.

Fikseeritud intressimääraga väärtpaberi allahindlust on võimalik hiljem olukorra muutudes tühistada. Seetõttu tuleb hinnata kord juba alla hinnatud väärtpaberi väärtuse langust ülaltoodud kriteeriumide alusel igal järgneval aruandekuupäeval, et teha kindlaks, kas väärtpaberi allahindlus on jätkuvalt asjakohane.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse vähenemist mõõdetakse vara raamatupidamisliku väärtuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahelise erinevusena, mida on diskonteeritud finantsvara esialgse sisemise intressimääraga. Müügivalmis finantsvara väärtuse vähenemist arvutatakse selle vara õiglase väärtuse kaudu.

Oluliste finantsvarade väärtuse vähenemist testitakse individuaalselt. Ülejäänud finantsvarasid testitakse väärtuse vähenemise suhtes samasuguse krediidiriskiga rühmade kaupa.

Kõik vara väärtuse vähenemisest tekkinud kahjumid kajastuvad kasumiaruandes. Müügivalmis finantsvara puhul kajastuvad varem muus koondkasumis või -kahjumis kajastatud kumulatiivsed kahjumid vara väärtuse vähenemise korral kasumiaruandes.

Kui kahjum vara väärtuse vähenemisest kahaneb ja seda kahanemist saab objektiivselt seostada sellega, mis leiab aset pärast väärtuse vähenemise kajastamist, varem kajastatud vara väärtuse vähenemisest tulenev kahjum tühistatakse. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse vähenemisest tekkinud kahjumi kahanemine kajastub kasumiaruandes.

(ii) Varad, mis ei ole finantsvarad

Igal aruandekuupäeval hindab ettevõtte, kas on märke, mis võiksid viidata varade, mis ei ole finantsvarad, väärtuse vähenemisele. Niisuguste märkide puhul testitakse varade kaetavat väärtust. Varade väärtuse vähenemisest tulenevat kahjumit kajastatakse siis, kui vara või raha teeniva üksuse raamatupidamisväärtus ületab selle kaetava väärtuse. Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastub kasumiaruandes.

(q) Töötajate hüvitised

Töösuhete lõpetamise hüvitist makstakse siis, kui ettevõtte lõpetab töösuhete enne töötaja tavapärasest pensionile jäämise kuupäeva või kui töötaja aktsepteerib vabatahtlikku töölt lahkumist vastutasuna töösuhete lõpetamise hüvitise eest. Ettevõtte kajastab töösuhete lõpetamise hüvitisi, kui ta on kohustunud lõpetama töösuhete olemasolevate töötajatega vastavalt üksikasjalikule ametlikule kavale, millest ettevõttel ei ole võimalik taganeda, või pakkuma töösuhete lõpetamise hüvitisi, et soodustada vabatahtlikku töölt lahkumist. Kui töösuhete lõpetamise hüvitise maksetähtpäev saabub hiljem kui 12 kuud pärast aruandekuupäeva, tuleb hüvitis diskonteerida.

(r) Kulude jaotus

Esmane kulude liigitus tehakse lähtuvalt kulukeskustest, mis on jagatud nende tegevuspõhiste ülesannete järgi rühmadesse: administratsioon, müük, investeeringud ja kahjukäsitlus. Kui kulukeskus on seotud mitme tegevuspõhise funktsiooniga, jaotatakse kulud ümber. Kulude ümberjaotamisel lähtutakse analüüsi tulemusel saadud eksperdi hinnangutest, mis määratakse kindlaks enamasti vähemalt üheks aastaks.

(s) Allutatud laenud

Allutatud laen on võlakohustus, millel on madalam makseprioriteet kui kõrgema nõudeõiguse järguga võlal. Seega tuleb kõrgema nõudeõiguse järguga võlainstrumentide omanike nõuded rahuldada enne, kui allutatud laenud tagastatakse.

Finantsseisundi aruandes on kajastatud allutatud laenud kohustisena.

Ettevõtte järgib rangelt allutatud laenude tingimusi.

(t) Muud eraldised

Eraldised kajastatakse siis, kui

- ettevõttel on juriidiline kohustus, mis tuleneb enne aruandekuupäeva toimunud kohustavast sündmusest, või kohustus, mis tuleneb tegevusest;
- kohustuse realiseerumine on tõenäoline; ning
- kohustuse summat on võimalik usaldusväärset mõõta.

Eraldise kajastamisel finantsseisundi aruandes on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäolise summa ja eraldise realiseerumise aja kohta.

(u) Dividendid

Dividende kajastatakse tekkepõhiselt kohustisena dividendide väljakuulutamise perioodil.

(v) Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis on ilmnenu aruande kuupäeva (31. detsember 2022) ja aruande koostamise kuupäeva vahelisel ajal, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Aruandekuupäevast hilisemad sündmused, mis on seotud pärast aruandekuupäeva ilmnenu asjaoludega, kuid mis mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust oluliselt, on avalikustatud aastaaruande lisades.

(w) Uued rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgendused

1. Muudatused arvestuspõhimõtetes ja avalikustatavas teabes

Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigil aruandes esitatud perioodidel, välja arvatud järgnevad uued ja/või muudetud IFRS-id, mida on rakendatud alates 1. jaanuarist 2022:

IFRS 3 „Äriühendused“, IAS 16 „Materiaalsed põhivarad“ ja IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ muudatused ning iga-aastased parandused ajavahemikuks 2018–2020

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. IASB on andnud välja IFRS-ide väikesemahulised muudatused:

- IFRS 3 „Äriühendused“ muudatustega uuendatakse standardis olevat viidet IASB finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule nii, et eelmise versiooni asemel viidatakse kehtivale ehk 2018. aasta versioonile, ilma et muudetaks oluliselt äriühenduste kajastamise nõudeid.
- IAS 16 „Materiaalsed põhivarad“ muudatustega keelatakse ettevõtte sellise tulu mahaarvamine materiaalse põhivara soetusmaksumusest, mis saadakse toodetud toodete müümisest perioodil, kui ettevõtte tegeleb veel vara juhtkonna poolt ette nähtud asukohta ja tööseisundisse viimisega. Sellise tulu ja seotud kulud kajastab ettevõtte kasumiaruandes.
- IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ muudatustega täpsustatakse, milliseid lepingu täitmisega seotud kulusid peab ettevõtte lepingu kahjulikkuse hindamisel arvesse võtma. Muudatustes selgitatakse, et kaupade tarnimise või teenuste osutamise lepinguga otseselt seotud kulutused hõlmavad ka otseselt lepingulistele tegevustele jaotatud kulutusi.
- Iga-aastaste parandustega ajavahemikuks 2018–2020 tehakse väiksemaid muudatusi standardites IFRS 1 „Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite esmakordne kasutuselevõtt“, IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IAS 41 „Põllumajandus“ ning IFRS 16 „Rendiarvestus“ näidetes.

Kuna selliseid tegevusi ei ole, kõnealused muudatused ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele mingit mõju ei avalda.

IFRS 16 „Rendiarvestus“ muudatus: COVID-19-ga seotud rendihinna alandamine pärast 30. juunit 2021

Muudatust kohaldatakse 1. aprillil 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine, sh finantsaruannete puhul, mis polnud muudatuse kuupäeva seisuga veel kinnitatud. 2021. aasta märtsis muutis IASB IFRS 16 kohaselt lubatud lihtsustuse tingimusi, millega võimaldati rentnikel loobuda IFRS 16 nõuete rakendamisest rendilepingute muutmise kajastamisel otseselt COVID-19 pandeemiast tingitud rendihinna alandamise puhul. Muudatuse tulemusena on nüüd võimalik kõnealust lihtsustust kasutada vaid juhul, kui rendimaksete vähendamine mõjutab ainult makseid, mis kuulusid algselt tasumisele hiljemalt 30. juunil 2022, ning kõik muud lihtsustuse kasutamise tingimused on täidetud.

Kuna COVID-19-ga seoses pole rendihindu alandatud, kõnealused muudatused ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele mingit mõju ei avalda.

2. Vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud ega ennetähtaegselt rakendatud standardid

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“

Standardit kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt mõnede eranditega. Eelnevate perioodide ümberarvestus ei ole vajalik ja on lubatud vaid sellise informatsiooni alusel, mida pole mõjutanud hiljem ilmsiks tulnud asjaolud. Tulenevalt 1. jaanuaril 2018 jõustunud standardist IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ on kindlustusandjatel võimalus IFRS 9 rakendada koos IFRS 17-ga alates 1. jaanuarist 2023.

Kindlustusandjana kasutas ettevõtte võimalust standardi IFRS 9 rakendamine edasi lükata. Ettevõtte vastab standardi

rakendamise edasilükkamiseks sätestatud tingimustele, kuna ei ole standardit IFRS 9 varem rakendanud ning kindlustustegevusega seotud kohustiste raamatupidamisväärtus moodustab üle 90% ettevõtte kohustiste raamatupidamisväärtusest.

2023. aasta 1. jaanuari seisuga koosnes ettevõtte portfelli ainult võlakirjadest ja muudest fikseeritud tulumääraga väärtpaberitest. Selle kuupäeva seisuga sisaldasid kõik väärtpaberitest tulenevad rahavood ainult põhiosamakseid ja intressimakseid tasumata põhiosalt. Ülemineku ainus mõju summas 98 050 eurot on seotud eeldatava krediidikahjumi mudeli kasutuselevõtuga muus koondkasumis.

IFRS 17 „Kindlustuslepingud“

Standardit kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Kui standardi IFRS 17 esmase rakendamise kuupäeval või enne seda on rakendatud IFRS 9, on lubatud ka ennetähtaegne rakendamine.

IFRS 17 eesmärk on anda kindlustusandjatele kindlustuslepingute kajastamiseks ühetaoline ja senisest parem arvestusmudel, kehtestades põhimõtted kõigi kindlustuslepingute ning lisaks ka teatud garantiide ja võimaliku kasumiosalusega finantsinstrumentide kajastamiseks, mõõtmiseks, esitamiseks ja avalikustamiseks. Arvestusmudelit täiendavad mugandused otsese kasumiosalusega lepingute jaoks (muutuva tasu meetod) ning lihtsustatud lähenemine (kindlustusmaksete meetod) peamiselt lühiajaliste lepingute tarbeks.

Uue arvestusmudeli kohaselt tuleb võtta tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse mõõtmisel kindlasti arvesse ka riskikordaja ning mõõtmist peab kordama uuesti igal aruandeperioodil

(kindlustuslepingu rahavood). Samuti sisaldab mudel lepingulist teenusemarginaali, milleks on kindlustuslepingute grupi rahavoogude esmasel kajastamisel mõõdetud kindlustuslepingute rahavoogude nüüdisväärtus, mis näitab kindlustuslepingute teenimata tulu, mida kajastatakse hiljem kasumiaruandes vastavalt kindlustuskaitse perioodi jooksul kindlustuslepingu alusel osutatud teenustele. Teatud muutuste ilmnemisel tulevaste rahavoogude eeldatavas nüüdisväärtuses korrigeeritakse vastavalt ka lepingulist teenusemarginaali ning see kajastub ka kasumiaruandes kogu ülejäänud kindlustuskaitse perioodi jooksul. Summasid, mis makstakse kindlustusvõtjale igal juhul, sõltumata kindlustusjuhtumi toimumisest (mitteeristatavad investeerimiskomponendid), ei kajastata kasumiaruandes, vaid otse finantsseisundi aruandes.

Kindlustustegevuse tulude ja kulude kajastamine koondkasumiaruandes põhineb perioodi jooksul osutatud teenustel. Kindlustustegevuse tulem (teenitud tulu miinus tekkinud kindlustusnõuded) esitatakse koondkasumiaruandes kindlustuslepingute finantstulust või -kulust eraldi. Finantsseisundi aruandes esitatakse eraldi varade ja kohustistena käsitatavate väljastatud kindlustuslepingute portfelli bilansilised maksumused. Sama reegel kehtib ka sõlmitud edasikindlustuslepingute portfelli kajastamisel. Lisaks suurendatakse standardiga oluliselt avalikustamisnõudeid, et anda senisest rohkem informatsiooni kindlustuslepingutega seoses kajastatud summade ning nendest tulenevate riskide olemuse ja ulatuse kohta.

IASB otsustas kasutada ülemineku kuupäeval lepingulise teenusemarginaali hindamiseks tagasiulatuvat meetodit. Kui mõne kindlustuslepingute grupi puhul on täielikult tagasiulatuv rakendamine, nagu see on defineeritud standardis IAS 8, aga võimatu, tuleb kasutada selle asemel kas osaliselt tagasiulatuvat meetodit või õiglase väärtuse meetodit, mis üleminekut lihtsustavad.

2021. aasta detsembris avaldas IASB IFRS 17 muudatused, et lubada kasutada üleminekul finantsvarasid puudutavate võrdlusandmete liigitamisel täiendavat lihtsustust, mis peaks kõrvaldama IFRS 17 esmasel rakendamisel võrdlusandmetes esineda võiva arvestuse mittevastavuse finantsvarade ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste vahel. Kõnealust lihtsustust kasutavad ettevõtted peavad esitama võrdlusandmed nii, nagu oleks finantsvarale kohaldatud IFRS 9 liigitamis- ja mõõtmisnõudeid.

Üks IFRS 17 peamisi põhimõtteid seisneb selles, et kindlustusandja peab jagama lepingud gruppidesse ning neid seejärel kajastama ja mõõtma. Lisaks peab ettevõtte kindlaks tegema, kas tal on selliseid lepinguid, mis moodustaksid kahjulike lepingute grupi, ning kajastama neid varem kui mittekahjulikke lepinguid. Leping tuleks tunnistada kahjulikuks kohe selle kahjulikkuse tuvastamisel ehk kõige varem lepingu sõlmimise kuupäeval. See nõue erineb IFRS 4 nõuetest ning ERGO Insurance SE on töötanud seetõttu välja süsteemi kahjulike lepingute tuvastamiseks, et kahjulike lepingute grupid välja selgitada ja uut nõuet täita.

Kohustiste mõõtmiseks on IFRS 17 kohaselt kolm erinevat meetodit: üldine meetod (ÜM), muutuva tasu meetod (MTM) ja kindlustusmaksete meetod (KMM). Kaks neist on kohustuslikud (ÜM ja MTM), kolmas aga vabatahtlik (KMM).

Lihtsustatud kindlustusmaksete meetodit võib kasutada lepingute puhul, mille kindlustuskaitse periood on kuni üks aasta või mille puhul annab kindlustusmaksete meetodi kasutamine ligilähedaselt samasuguseid tulemusi nagu üldine meetod. Kindlustusmaksete meetod võimaldab jaotada kindlustusmaksed kogu kindlustusperioodile. Otsese kasumiosalusega lepingute puhul tuleb kasutada üldise meetodi mugandust ehk muutuva tasu meetodit. ERGO Insurance

SE puhul ei ole muutuva tasu meetodi kasutamine asjakohane. Seetõttu kontrollitakse esmalt kõigi lepingute puhul kindlustusmaksete meetodi kasutamise võimalikkust ning rakendatakse siis kas üldist või kindlustusmaksete meetodit.

Täpsem ülevaade kasutatavatest meetoditest:

IFRS 17 kohane kindlustusliik	IFRS 4 kohane kindlustusliik	Meetod koondportfelli de puhul	Meetod edasikindlustu s-portfelli de puhul
Ravikulukindlustus	Reisikindlustus	KMM	KMM
Sissetuleku kaotuse kindlustus	Õnnetusjuhtumikindlustus	KMM	KMM
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	Liikluskindlustus	KMM	KMM
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	Vedaja vastutuskindlustus	KMM	KMM
Maismaasõidukite kindlustus	Kaskokindlustus	ÜM	KMM
Maismaasõidukite kindlustus	Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	KMM	KMM
Mere- ja transpordikindlustus	Veesõiduki kindlustus	KMM	KMM
Mere- ja transpordikindlustus	Veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	KMM	KMM
Tule ja muu varakahju kindlustus	Eraisiku varakindlustus	ÜM	KMM
Tule ja muu varakahju kindlustus	Juriidilise isiku varakindlustus	ÜM	KMM
Tule ja muu varakahju kindlustus	Põllumajandusriskide kindlustus	KMM	KMM
Tehniline kindlustus	Tehniliste riskide kindlustus	ÜM	KMM
Üldine vastutuskindlustus	Tööandja vastutuskindlustus	KMM	KMM
Üldine vastutuskindlustus	Üldine vastutuskindlustus	ÜM	ÜM
Üldine vastutuskindlustus	Erialane vastutuskindlustus	KMM	KMM
Krediidi- ja garantiikindlustus	Garantiikindlustus	ÜM	ÜM
Õigusabikulude kindlustus	Õigusabikulude kindlustus	KMM	KMM
Abi	Abistamiskulude kindlustus	KMM	KMM

IFRS 17 esialgse rakendamise täpset mõju majandusüksuse raamatupidamise aastaaruandele ei ole veel usaldusväärset

hinnatud; ettevõtte on lõpetamas üleminekuarvutusi.

IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ja IFRS-ide rakendusjuhendi nr 2 muudatused: arvestusmeetodite avalikustamine

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele,

samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatustega antakse juhiseid selle kohta, kuidas otsustada, milline informatsioon on avalikustamiseks piisavalt oluline. IAS 1 muudatustega asendatakse nõue avalikustada

'peamised' arvestuspõhimõtted nõudega avalikustada 'olulisemad' arvestuspõhimõtted. Rakendusjuhendisse on lisatud ka täpsemad suunised ja näited, mis peaksid aitama otsustada, milline informatsioon on avalikustamiseks piisavalt oluline.

Juhtkond on hinnanud muudatuste mõju ja peab seda ebaoluliseks.

IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused: arvestushinnangute mõiste

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatused puudutavad kõiki 1. jaanuaril 2023 või hiljem arvestuspõhimõtetes ja arvestushinnangutes toimuvaid muutusi. Uue definitsiooni kohaselt on arvestushinnang raamatupidamise aastaaruandes kajastuv rahaline summa, mille mõõtmisel esineb hinnangu ebakindlus ning mis ei tulene eelneva perioodi vigade korrigeerimisest. Samuti täpsustatakse muudatustega, mis on arvestushinnangute muutused ning kuidas need erinevad muutustest arvestuspõhimõtetes ja vigade korrigeerimisest.

Juhtkond on hinnanud muudatuste mõju ja peab seda ebaoluliseks.

IAS 12 „Tulumaks“ muudatused: edasilükkunud tulumaks, mis on seotud ühest tehingust tulenevate varade ja kohustistega

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatustega kitsendatakse ja selgitatakse esmase kajastamise erandi rakendusala ning täpsustatakse, kuidas peaksid ettevõtted arvestama edasilükkunud tulumaksu, mis on seotud ühest tehingust tulenevate varade ja kohustistega, nagu

rendilepingud ja eemaldamise kohustused. Muudatustega selgitatakse, et kui kohustise arveldamiseks tehtavad maksed saab maksustamisel maha arvata, tuleb kohaldatavaid maksuseadusi arvesse võttes otsustada, kas sellised mahaarvamised omistatakse maksustamise eesmärgil kohustisele või sellega seotud varale. Muudatuste kohaselt ei saa rakendada esmase kajastamise erandit tehingutele, mille esmasel kajastamisel tekkiv mahaarvatav ja maksustatav ajutine erinevus on võrdsed. Seda saab kasutada vaid juhul, kui renditava vara ja rendikohustise (või eemaldamiskohustise ja eemaldatava vara) kajastamisel tekkiv mahaarvatav ja maksustatav ajutine erinevus ei ole võrdsed.

Juhtkond on hinnanud muudatuste mõju ja peab seda ebaoluliseks.

IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused: kohustiste liigitamine lühi- või pikaajalisteks

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatustega soovitakse täpsustada standardis IAS 1 kohustiste lühi- ja pikaajaliseks liigitamiseks toodud põhimõtteid. Muudatustega selgitatakse, mida tähendab õigus lükata arveldamine edasi ja nõue, et see õigus peab eksisteerima aruandeperioodi lõpus, ning täpsustatakse, et kohustiste lühi- ja pikaajaliseks liigitamist ei mõjuta ei juhtkonna kavatsus ega ka tehingu vastaspoolele väljastatud optsioonid, mis võivad viia kohustuse arveldamiseni ettevõtte enda omakapitaliinstrumentide üleandmise teel. Samuti täpsustatakse muudatustes, et kohustise liigitamist mõjutavad vaid need lepingutingimused, mida ettevõtte peab täitma kas aruandekuupäeval või enne seda. Täiendavat informatsiooni tuleb

avalikustada ka sellistest laenulepingutest tulenevate pikaajaliste kohustiste kohta, kus nõutakse lepingutingimuste täitmist 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud.

Juhtkond on hinnanud muudatuste mõju ja peab seda ebaoluliseks.

IFRS 16 „Rendiarvestus“ muudatused: rendikohustised müügi-tagasirendi tehingutes

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatuste eesmärk on täpsustada standardis IFRS 16 müüja-rentniku poolt müügi-tagasirendi tehingust tuleneva rendikohustise mõõtmisel rakendatavaid kajastamisnõudeid, muutmata seejuures müügi-tagasirendi tehingutega mitteseotud rendilepingute arvestust. Täpsemalt peab müüja-rentnik tegema 'rendimaksud' või 'muudetud rendimaksud' kindlaks nii, et ta ei kajastaks kasumit ega kahjumit talle kasutusõigusega alles jäänud varalt. Nende nõuete rakendamine ei takista müüjal-rentnikul kajastamast kasumiaruandes rendi osalisest või täielikust lõpetamisest tulenevat kasumit või kahjumit. Müüja-rentnik peab rakendama muudatust tagasiulatavalt vastavalt standardile IAS 8 kõigi müügi-tagasirendi tehingute suhtes, mis on tehtud pärast esmase rakendamise kuupäeva, milleks loetakse selle

Lisa 2. Riskiprofiil

Munich Re grupi osana pühendub ERGO riskist väärtuse loomisele. ERGO riskijuhtimine hõlmab kõiki strateegiaid, meetodeid ja protsesse, mille abil tuvastada, analüüsida, hinnata, kontrollida ja monitoorida nii pika- kui ka

aruandeperioodi algust, kus majandusüksus IFRS 16 esmakordselt rakendas. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud.

Juhtkond on hinnanud muudatuste mõju ja peab seda ebaoluliseks.

IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded“ ja IAS 28 „Investeeringud sidus- ja ühissettevõtetesse“ muudatused: varade müügi ja üleandmise tehingud investori ning tema sidus- või ühissetvõtete vahel

Muudatustes käsitletakse ebakõlasid IFRS 10 ja IAS 28 nõuete vahel, mis puudutavad varade müügi ja üleandmise tehinguid investori ning tema sidus- või ühissetvõtete vahel. Muudatuste tulemusena kajastatakse kasumeid ja kahjumeid äritegevuseks kvalifitseeruvate varadega tehtavate tehingute puhul täies ulatuses (sõltumata sellest, kas neid hoitakse tütarettevõttes või mitte). Kasumeid ja kahjumeid äritegevuseks mittekvalifitseeruvate varadega tehtavate tehingute puhul kajastatakse osaliselt ka siis, kui kõnealuseid varasid hoitakse tütarettevõttes. 2015. aasta detsembris lükkas IASB muudatuse jõustumise kuupäeva määramata ajaks edasi, et oodata ära oma kapitaliosaluse meetodit käsitleva uuringu tulemused. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud.

Juhtkond on hinnanud muudatuste mõju ja peab seda ebaoluliseks.

lühiajalisi riske, mis ERGOt ohustavad või võivad tulevikus ohustada.

Selle eesmärgi saavutamise huvides on riskijuhtimine ettevõtte juhtimise lahutamatu osa. Riskijuhtimisfunktsioon on loodud selleks, et saavutada Munich Re

strateegilised põhieesmärgid riskijuhtimise seisukohast:

- säilitada finantstugevus, tagamaks, et kohustused klientide vastu saaksid täidetud;
- kaitsta ja suurendada aktsionäride investeeringu väärtust;
- kaitsta Munich Re, selle allüksuste ja iga äriüksuse mainet.

Kuna risk on ERGO äri, peab ta nende eesmärkide saavutamiseks võtma õiget liiki riske sobivas suurus. See ongi ettevõtte riskijuhtimise eesmärk. Ärimudeli loogika avab ettevõtte mitmesugustele riskidele ning seab riskiteadlikkuse ja kaalutletud

2.1. Kindlustustegevuse riskid

Kindlustuskeskkonda reguleerivad võlaõigusseadus ja kindlustustegevuse seadus. Erinormina kohaldatakse ka liikluskindlustuse seadust. Kuivõrd Balti riigid kuuluvad Euroopa Liitu, peavad kõik normid olema kooskõlas Euroopa Liidu vastavate direktiividega. Kohaldatavate normide muutmine või potentsiaalne muutmine seadusandja poolt toob endaga kaasa äritegevuse suurema riski.

Ettevõtte riskijuhtimissüsteemi oluline osa on kindlustusriskide juhtimine. Selleks, et tagada tasakaalustatud kindlustusportfell, on kehtestatud hinnastamis- ja kindlustuseeskirjad, mida regulaarselt uuendatakse. Kindlustusriski juhtimise põhielemendid on riskiarengute pidev jälgimine ja tehniliste eraldiste arvutamiseks kasutatavate aktuaarsete eelduste pidev ülevaatamine. Kindlustusmakseid ja -eraldisi arvutatakse hoolikalt valitud aktuaarsete eelduste alusel. Ka muudatuste riski ja kontsentratsiooniriski omavaheline suhe võib kaasa tuua märkimisväärse kahjuvõimaluse. Sellist liiki riskide jälgimisel kasutatakse stsenaariumi- ja

riskijuhtimise ettevõtte prioriteetideks. Ettevõttes pööratakse suurt tähelepanu riskijuhtimise süsteemi täiustamisele. Oluline osa ERGO riskijuhtimissüsteemist on ettevõtte oma riski ja maksevõime hindamine, mis hõlmab kõiki lühi- ja pikaajaliste riskide tuvastamiseks, hindamiseks, jälgimiseks, juhtimiseks ning aruandluseks kasutatavaid protsesse ja protseduure. Oma riski ja maksevõime hindamine ühendab nii jooksva aruandeperioodi kui ka tulevaste aruandeperioodide äristrateegia, riskistrateegia ja kapitalijuhtimise. Järgmistes peatükkides kirjeldatakse ERGO ärimudelist tulenevaid peamisi riske.

mudelanalüüse, mis annavad teavet maksimaalse võimaliku kohustise kohta. Kaitseks selliste riskide vastu ja tulude kõikumise piiramiseks kasutatakse edasikindlustust.

Kindlustusriski maandamise põhimõtted

Ettevõtte kindlustustegevus eeldab riski, et kindlustuslepinguga otseselt seotud isiku või varaga toimub kahjujuhtum. Selline risk võib olla seotud isiku vara-, vastutuse-, tervise-, õnnetusjuhtumi-, finants- või muu kahjuga, mis tuleneb kindlustusjuhtumist ning mille aeg ja raskusaste on kindlustuslepingu sõlmimise ajal teadmata.

Ettevõtte on avatud ka kindlustus- ja investeerimistegevusest tulenevatele tururiskidele.

Ettevõtte kasutab kindlustusriski juhtimiseks riski aktsepteerimise õiguse piiranguid, uute ja limiite ületavate tehingute kooskõlastamise protseduure, hinnakujunduse juhendeid ning

edasikindlustuse tcentraliseeritud juhtimist.

Ettevõtte kasutab mitut individuaalsete ja üldiste kindlustusriskide hindamise ja jälgimise meetodit. Need hõlmavad ettevõttesiseseid riskide mõõtmise mudeleid, tundlikkusanalüüse, stsenaariumianalüüse ja stressiteste.

Hinna kujundamisel ja kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel kasutatakse tõenäosusteooriast tuntud meetodeid. Peamine risk seisneb võimaluses, et kahjunõuete sagedus ja tõsidus on eeldatust suuremad. Kindlustusjuhtumid on oma loomult juhuslikud ning juhtumite tegelik arv ja tõsidus aasta jooksul võivad erineda statistiliste meetoditega arvatud hinnangutest.

Kindlustusteenustega seotud võtmeriskid on sõlmimisrisk ja konkurentsirisk. Ettevõtte puutub kokku ka poliisiomanike ebaausa tegevuse riskiga.

Sõlmimisrisk on risk, et ettevõtte ei oska kindlustusjuhtumi tõenäosust ja võimaliku kahju suurust adekvaatselt määrata, mistõttu leitakse ebapiisav arvestuslik kindlustusmakse. Konkreetse kindlustuslepingu riski võivad mõjutada kindlustusvõtja ja kindlustuskoha asukoht, võetud ohutusmeetmed, kindlustusvõtja tegevusala, kindlustatava vara vanus jms. Kindlustusriskiga proportsionaalse kindlustusmakse arvutamisel lähtutakse nii samasuguse kindlustusriski teadaolevast kahjustatistikast kui ka iga riski eripärast. Kui kindlustusriski süstemaatiliselt alahinnatakse, tekib oht, et tulevikus ei ole ettevõttel võimalik kahjusid hüvitada ja kindlustuslepingust johtuvaid kohustusi täita.

Kindlustusvõtja nõuetest tulenev risk hõlmab võimalust, et kindlustusvõtja esitab valesid või sobimatuid nõudeid, püüab suurendada kahju või liialdab

kahjuhüvitise nõudmisel. Siia võib liigitada ka teadliku või ebateadliku alakindlustusega lepingute sõlmimise.

Eelduste määramise protsess on mõeldud andma kõige tõenäolisemale või eeldatavale tulemusele neutraalseid hinnanguid. Eelduste määramisel kasutatakse ettevõttesiseseid ja -väliseid andmeallikaid, mis põhinevad igaaastastel üksikasjalikel uuringutel. Eeldusi kontrollitakse, et tagada nende vastavus seotud teenuste turuhindadele või muule avaldatud infole. Erilist tähelepanu pööratakse ajas muutuvatele eeldustele. Piisava info puudumise korral lähtutakse konservatiivsuse põhimõttest.

Kindlustusriskide juhtimise strateegia

Ettevõtte *underwriting*'u strateegia eesmärk on saavutada kindlustuslepingute mitmekesisus, tagamaks portfelli tasakaalustatust. Samasuguste kindlustusriskide suure portfelli puhul suudab ettevõtte usutavasti tagada tulemuste parema ennustatavuse.

Kindlustusriski juhtimise põhimõtted on kirjeldatud ettevõtte riskistrateegias. Tagamaks soovitud riskide valikut kindlustusportfellis, on kindlustustrateegia viidud riskijuhini (*underwriter*) detailsete riskivõtuõiguste kaudu. Nendega määratakse kindlaks, mis kindlustusliigis, mahus ja tööstusharus võib iga riskijuht riske võtta. Enamik kahjukindlustuslepinguid on aastased ning riskijuhil on õigus lepingu pikendamisest loobuda või muuta lepingu uuendamisel selle tingimusi.

Kindlustusteenuste kujundamisel ja uuendamisel lähtutakse ettevõtte reeglistikust, milles on ette nähtud kindlustusteenuste raamistik, kindlustusriskide definitsioonid ja välistatavate kindlustusriskide või -

objektide määratlused. Kontrollimaks riskivõtuõigustest kinnipidamist ning tuvastamiseks võimalikke hälbeid, koostatakse kvartaliaruandeid kindlustusliikide ja -teenuste kaupa.

Tavakindlustuslepingud

Vastutuskindlustus

Vastutuskindlustust peetakse pikaajaliseks kindlustusliigiks, kuna ühe konkreetse kindlustusjuhtumi nõuete käsitlemine ja hüvitamine kestab suhteliselt pikka aega. Nõuetest teatamise tähtaeg oleneb kindlustuslepingu kattest ja tingimustest. Kahjukäsitluse kiirus on seotud nõuete esitamise kiiruse, samuti spetsiifilise kindlustuskatte, õigusemõistmise ja kindlustustingimustega.

Vastutuskindlustuse lepingute aluseks on enamasti *claims made* (esitatud nõuded) või *act committed* (tehingu tegemine). Peamine erand on liikluskindlustus, mille puhul on vastutus seotud kindlustatud juhtumite toimumise ajaga. Vastutuskindlustuse lepingutes määratakse vastutuse ulatus ka geograafiliselt. Enamasti piiratakse vastutuse ulatus riigiga, kus asub kindlustuskatet pakkuv ettevõte.

Liikluskindlustus on suurema ohu allika vastutuskindlustus ja katab kahjud, mille võib kaasa tuua sõiduki omamise või kasutamisega seotud tegevus. Liikluskindlustus kehtib ka väljaspool Balti riike ning katab liikluskahjusid, mis on toimunud Euroopa Liidu riikides ja roheline kaardi konventsiooni maades. Kahjude hüvitamisel rakendatakse selle riigi vastutuse limiite, kus liiklusõnnetus toimus. Mõnes riigis on vastutus limiteerimata, mistõttu on liikluskindlustuse lepingute puhul põhimõtteliselt tegemist piiramata vastutusega lepingutega. See tähendab,

et poliisid tehakse piiranguteta, kuigi tariifide määramisel hinnatakse suurima võimaliku nõude reaalset väärtust.

Liikluskindlustus katab kolmandatele isikutele tekitatud vara- ja isikukahjud ning lokaalselt lisaks kahjujuhtumi põhjustanud sõidukijuhi ravikulud. Seega on kahjude iseloom erinev. Varakahju käsitletakse kiiresti, kuid isikukahju käsitlemine võib kesta aastaid.

Isikukahju perioodiliste hüvitiste puhul (pensionid) on kindlustusandjal keelatud hüvitada kahju ühekordse kokkuleppelise hüvitisena. Balti riikides toimunud liiklusõnnetuste puhul ei kata liikluskindlustus saamata jäänud tulu. Kuivõrd isikukahjude käsitlemise aeg on pikem ja isikukahjud on otseselt seotud mitme muu sotsiaal-majandusliku teguriga, kasvab nende osatähtsus kiiresti.

Liikluskindlustuse leping on tähtajatu, poliisi maksimaalne kehtivusaeg on 12 kuud. Eripäraks on, et poliisi kehtivuse lõppemisega kaob seltsi vastutus ainult juhul, kui kindlustusvõtja on sõlminud uue kindlustuslepingu. Kindlustusandjal ei ole õigust keelduda lepingu sõlmimisest, see aga suurendab nõudeid riskihindamisele.

Vastutuskindlustus on tavaliselt suurim kahjueraldiste määramatuse allikas. Pikema teatamisviivitusega nõuded põhjustavad suuremat hindamisriski. Pika peiteajaga nõuded suurendavad samuti võimalikku viivitust teatud tüüpi poliisi teatud turul väljaandmise ja äratundmise vahel, et selliste poliisidega kaasneb seal potentsiaalne kohustuste massilise täitmata jätmise või varjatud nõude risk. Vastutuskindlustuse teenused on tavaliselt pika teatamisviivitusega ja mitut poolt hõlmavad, nõuete esitajaid võib olla mitu ning nõudesummad võivad olla suured. Seetõttu on vastutuskindlustuses märksa raskem eraldiste suurust hinnata

kui ilma nende omadusteta kindlustusliikide puhul.

Varakindlustus

Ettevõtte pakub varakindlustust Balti riikides paiknevate objektide omanikele. Varakindlustus kaitseb kindlustusvõtjat tema materiaalse vara kahjustumisest põhjustatud varalise kaotuse vastu või vara kahjustumisest põhjustatud ärikatkestuse tagajärjel tekkinud varalise kaotuse vastu, võttes arvesse kindlustussummadest ja -tingimustest tulenevaid limiite ning piiranguid.

Juhtum (nt tulekahju või murdvargus), mis põhjustab ehitiste või nendes asuva vara kahjude katmise nõude, tekib tavaliselt ootamatult ning selle põhjus ja aeg on üldjuhul kergesti määratavad. Nõudest teatatakse enamasti kiiresti ning nõude saab täita viivituseeta. Viivituse võivad tekitada kahju põhjuse väljaselgitamine, vara taastamine ja selleks ettevalmistuste tegemine.

Varakindlustust nimetatakse lühiajaliseks, sest kulude suurenemine ajas ja investeringu tasuvus pole arvestatava tähtsusega. Nii vastandub varakindlustus pikaajalistele kindlustusliikidele (nt vastutuskindlustus), mille puhul lõpliku nõude hinna määramine võtab kauem aega, muutes kulud ja investeringu tasuvuse tunduvalt tähtsamaks.

Mere- ja transpordikindlustus

Selle nimetuse alla koonduvad veesõidukitega ja kaupade veoga seotud kindlustusliigid, nagu veosekindlustus, vedaja vastutuskindlustus ja ekspediitori vastutuskindlustus. Nimetatud kindlustusliigid kätkevad endas nii vara- kui ka vastutuskindlustusele iseloomulikke jooni. Vastutuskindlustusele omaselt on

kahjuste teadasaamine ja nende käsitlemine pikaajaline protsess.

Spetsiifilise riskina esinevad nõuded, mis on seotud tollieeskirjade rikkumisega. Varakindlustusega seotud riskide asjaolud on ebamäärasamad, sest tulenevad kindlustuskatte kehtivusest ka väljaspool Balti riikide piire.

Hinnastamisriskid

Kahjukindlustuse maksed arvutatakse tavaliselt üheks aastaks, lähtudes kehtivatest kindlustustariifidest. Kindlustustariifide piisavust kontrollitakse pidevalt. Tariifide muutmise võivad põhjustada muutused kahjustatistikas ja turu suundumused, samuti kindlustuskatte laienemine või kitsenemine. Tariifide muutmise korral toimib ettevõttes rutiinne protseduur. Kuna tariifid on arvutatud matemaatilistest eeldustest lähtudes, on olemas risk, et kahjunõuete sagedus ja tõsidus on eeldatust suuremad. Selle riski maandamiseks kontrollitakse kasutatud eelduste paikapidavust korrapäraselt aruandluses.

Teine kindlustusteenuse hinnastamise risk on seotud müügiga. Kuna kindlustusteenuse lõpphind oleneb väga mitmest riskiasjaolust, millest mõned on subjektiivsed, on olemas riskiasjaolude tahtliku või mittetahtliku muutmise oht. Niisuguse riski maandamiseks on ettevõtte välistanud hinnaga manipuleerimise võimaluse masstoote kindlustuslepingu sõlmimisel. Kindlustusliikides, mille puhul on vaja hinnata iga kindlustusobjekti selle individuaalsetest omadustest lähtuvalt, hõlmab kindlustuslepingu sõlmimine riski hindamist ja järelevalvet kindlustusosakonna poolt.

Kahjukäsitlemise seotud riskid

Ettevõtte kahjukäsitlemise märksõnad on läbipaistvus ja konservatiivsus. Läbipaistvus kätkeb endas protsessi selgust ja eeskirjadele vastavust, mis ühelt poolt vastab ettevõtte kliendi huvidele ning teisalt võimaldab kahjukäsitlemisprotsessi täpselt kontrollida. Sularahariski puudumine, kvaliteedikontrolli põhimõtete järgimine, kahjukäsitlemisprotsessi etappideks jagamine ja allkirjaeeskirjadest kinnipidamine võimaldavad maandada protsessist tulenevaid riske.

Konservatiivsuse põhimõttest lähtuvalt hinnatakse iga teatatud nõuet eraldi, arvestades nõude asjaolusid, kahju

Reserveerimise riskid

Ettevõtte ohustatus latentse ehk varjatud kehavigastuse kahju nõuetest tuleneb põhiliselt liikluskindlustuse, vähemal määral ka õnnetusjuhtumikindlustuse lepingutest. Ettevõtte hinnang oma lõplikele kohustistele selliste riskide korral sisaldab juhtumipõhiseid eraldisi ja eraldisi aset leidnud, kuid veel teatamata (IBNR) kohustiste tarvis.

IBNR-i eraldis määratakse mitmesuguste statistiliste meetodite abil, võttes arvesse kahjude arengut, sagedust ja raskust, nt ahel-redel-meetod ja Bornhuetter-Fergusoni meetod. Sellised meetodid ekstrapoleerivad makstud ja ilmnenuid nõuete arengut, nõude keskmist kulu ning lõplikku nõuete arvu iga õnnetusaasta kohta, tehes seda varasemate aastate vaadeldud arengu ja oodatavate kahjusuhete põhjal.

Kasutatavad ja eelmistest aastatest muutmata võtmemeetodid on:

- ahel-redel-meetodid, mis põhinevad ajaloolistel andmetel,

käsitlemisel kogutud infot ja samasuguste nõuete suuruse ajaloolist tõendusmaterjali. Äritegevuse iseloomu tõttu on mingi kindla nõude tõenäolist tulemust ja teatatud nõuete lõplikku kulgu väga raske ennustada. Seetõttu vaadatakse juhtumipõhiseid hinnanguid regulaarselt üle ja uuendatakse neid lisainfo saamisel. Siiski võivad lõplikud kohustised edasise arengu toimel varieeruda. Paljude kahjude puhul on lõplikku hinda mõjutavaid tegureid keeruline hinnata. Niisamuti on erinev kindlustusliikide kaupa eraldiste hindamise raskus, mis on olnud kindlustuslepingust, nõude keerukusest ja mahust, toimumiskuupäeva määramisest ning teatamisviivitusest.

- hindamaks makstud ja arvestatud kahjude proportsiooni
- oodatud kahjusuhete meetodid, mis põhinevad ettevõtte kahjusuhete ootustel kindlustusliigi suhtes

Tegelik meetod või meetodite kombinatsioon, mida kasutatakse, varieerub olenevalt vaadeldava juhtumi aastast, kindlustusliigist ja vaadeldud nõuete ajaloolisest kujunemisest.

Kuna need meetodid põhinevad nõuete kujunemise ajaloolisel infol, eeldatakse, et nõuete arengu ajalooline muster esineb tulevikus uuesti. On põhjusi, miks see ei pruugi nii olla, millega meetodite modifitseerimise kaudu ka võimaluse korral arvestatakse. Sellised põhjused hõlmavad näiteks järgmist:

- muudatused protsessides, mis mõjutavad makstud ja arvestatud nõuete arengut või kajastamist (nt muudatused eraldiste moodustamise protseduurides)
- majanduslikud, juriidilised, poliitilised ja sotsiaalsed

suundumused, mille tulemuseks on eeldatust erinev inflatsioonitase

- kindlustusliikide osakaalu muudatused
- juhuslikud kõikumised, kaasa arvatud suurte kahjude mõju

IBNR-i eraldisi hinnatakse kõigepealt brutotasemel, edasikindlustushüvitiste suuruse hindamiseks tehakse eraldi arvutus.

Kontsentratsiooniriskid

Kindlustusprotsessis võib kontsentratsioonirisk tekkida siis, kui mingi juhtum või juhtumite jada mõjutab tugevasti ettevõtte kohustisi. Niisugune kontsentratsioon võib tekkida ühe kindlustuslepingu või suure arvu seotud lepingute tõttu.

Selliste juhtumite tõttu tekkinud kahjude kajastamine peegeldab täpselt toimunut. Ettevõtet mõjutavad rahavood, mis tulenevad kõrge raskusastmega riskist, näiteks üleujutusest, võivad tavapärase kindlustusjuhtumi rahavoogudest oluliselt erineda.

Kahjukindlustusega tegeleva ettevõtte pakub ettevõtte kindlustuskaitset mitmete

ERGO kasutab tehniliste eraldiste arvutamisel parima aktuaarse hinnangu printsiibi meetodikat. Lähtudes sellest printsiibist, moodustatakse kahjueraldised suuruses, mis on tuleviku tõenäoliste väljaminevate rahavoogude summa. Kahjueraldiste tulevikus väljamakstav summa sisaldab peale otseste kahjuhüvitiste ka kahju käsitlemise ja teisi võimalikke kulusid, samuti tulevikus tõenäoliselt laekuvaid regressmaksid ja jääkvara müügi tulu.

erinevate riskide puhul. Varakindlustuse puhul on ettevõttele väga tähtis riskide geograafiline kontsentratsioon, sest välistegurid, näiteks halb ilm, võivad negatiivselt mõjutada suurt osa ettevõtte mingi geograafilise piirkonna kindlustatud objektidest. Nõudeid põhjustavad ohud, näiteks torm, üleujutus, tulekahju, plahvatus ja kuritegevuse kasv, võivad esineda piirkonniti. See aga tähendab, et ettevõtte peab juhtima oma geograafilist riskihajutamist väga ettevaatlikult. Geograafilise kontsentratsiooniriski hindamiseks ja vähendamiseks on ettevõtte kasutusele võtnud tänapäevased geoinfo analüüsivahendid.

Geograafiliselt jagunevad kohustised kindlustuslepingutest alljärgnevalt.

Eurodes	2022			2021		
	Brutoeraldise d	Edasikindlustaja osa	Netoeraldise d	Brutoeraldise d	Edasikindlustaja osa	Netoeraldise d
Eesti	63 726 597	11 663 860	52 062 737	64 027 943	9 639 578	54 388 365
Läti	42 492 577	7 561 592	34 959 173	48 350 424	12 130 939	36 238 851
Leedu	106 297 174	13 240 288	93 028 698	89 842 423	6 910 631	82 912 426
Kokku	212 516 348	32 465 740	180 050 608	202 220 790	28 681 148	173 539 642

Katastroofide mõju

Kindlustusportfelli puudutav suurim tõenäoline juhtum on looduskatastroof, näiteks üleujutus või torm. Eestis on 2005. aasta 9. jaanuari tormi sarnane või tõsisem loodusnähtus tõenäoline üksnes kord 20 aasta jooksul. Piiramaks võimaliku katastroofi kahju ettevõttele, on ostetud looduskatastroofi edasikindlustuse leping kogumahuga 26 miljonit eurot ja omavastutusega 3,0 miljonit eurot. Samuti vähendab ettevõtte pidevalt kindlustusriskide kontsentreerumise riski, hajutades võetud kindlustusriske üle kogu Eesti ja piirates ühest riskist tulenevat

Edasikindlustuse strateegia

ERGO Insurance SE kindlustab edasi osa riskidest, millele ta pakub kindlustuslepingute alusel kindlustuskatet. Edasikindlustuse eesmärk on vähendada ettevõtte osalust kahjudes ja piirata riskide hajutamise kaudu netokahjumi potentsiaali. Põhilised edasikindlustuse lepinguvormid on riskipõhine kohustuslik mitteproportsionaalne ja riskipõhine kohustuslik proportsionaalne edasikindlustus, millele lisandub kindlustusportfelli tervikriske mõjutav katastroofi edasikindlustus. Riske, mis

lepingulist vastutust looduskatastroofi korral.

Suurimad üksikjuhtumitest tulenevad kahjud on seotud liikluskindlustuse ja varakindlustuse lepingutest lähtuvate riskidega. Ettevõtte on ostnud mitteproportsionaalse riskipõhise edasikindlustuskatte, limiteerides oma netovastutuse varakindlustuses 1,0 miljoni euroga kindlustuslepingu kohta ja liikluskindlustuses 1,0 miljoni euroga kindlustusjuhtumi kohta.

ületavad kohustuslike edasikindlustuslepingute limiite kindlustussummalt või pakutava kindlustuskatte ulatuse poolest, kindlustatakse edasi fakultatiivselt.

Edasikindlustuslepingud sõlmitakse põhimõttel, et netokahju ei ületaks 1,0 miljonit eurot ühe objekti ega ühe juhtumi kohta. Looduskatastroofi täiendava edasikindlustuslepingu omavastutus on 3,0 miljonit eurot. Edasikindlustuslepingute üldine välistus on tuumaenergiast tulenev kahju.

Edasikindlustuslepingute omavastutuse jagunemine liikide kaupa

Kindlustusliik	2022	2021
Liikluskindlustus, varakindlustus ja tehniliste riskide kindlustus	1 000 000	1 000 000
Vastutuskindlustus, mere- ja reisikindlustus, õnnetusjuhtumi-, looma-, kasko- ja garantiikindlustus	500 000	500 000

Kahjude kujunemine

Kahjude kujunemise tabel võimaldab võrrelda finantsaruannetes sisalduvaid maksmata nõuete hinnanguid eelnenud aastate kahjudega. Vastav analüüs näitab ettevõtte võimet hinnata nõuete

kogusummat. Tabel annab ülevaate kumulatiivsete nõuete hinnangutest (sh makstud hüvitised ja juhtumipõhised eraldised ning IBNR, välja arvatud makstud kahjukäsitluskulud ja

kahjukäsituskulude eraldis) ning näitab, kuidas on nõuete hinnangud järjestikuste aruandeaastate lõpus muutunud. Hinnanguid suurendatakse või vähendatakse juhtumipõhiselt sedamööda, kuidas makstakse välja kahjusid ning saadakse rohkem infot maksmata nõuete raskuse ja sageduse kohta.

Eraldiste praegusi hinnanguid ja eelmiste aastate eraldiste kumulatiivset suurust

võivad mõjutada mitmesugused tegurid. Kuigi tabelis olev info pakub ülevaadet eelmistel aastatel tehtud maksmata nõuete hinnangute adekvaatsusest, ei anna see otsest alust rakendada mineviku ülejääke või puudujääke praegustele maksmata kahjude summadele. Ettevõtte usub, et 2022. aasta lõpus tasumata kogunõuete hinnangud on adekvaatsed, kuid reserveerimisprotsessi olemusliku ebakindluse tõttu ei saa tagada, et need summad oleksid piisavad.

Kahjude kujunemise analüüs, bruto (seisuga 31. detsember 2022)

Eurodes		Kahju tekkimise aasta					
Kumulatiivsete kahjude hinnang	Lisa	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Kahju tekkimise aasta lõpuks		91 153 852	103 750 661	115 357 775	119 504 390	149 529 901	131 430 123
Üks aasta hiljem		89 481 530	106 020 656	115 304 000	114 586 983	149 769 785	
Kaks aastat hiljem		89 422 538	105 525 465	112 873 248	113 411 779		
Kolm aastat hiljem		89 343 458	106 418 086	113 408 739			
Neli aastat hiljem		88 417 289	106 074 711				
Viis aastat hiljem		87 949 175					
Kumulatiivsed hüvitised kuni 31. detsembrini 2022	21	85 054 815	96 118 828	102 762 735	106 979 742	130 063 085	86 401 658
Rahuldamata nõuete eraldis (sh IBNR) seisuga 31. detsember 2022	21	2 894 360	9 955 883	10 646 004	6 432 037	19 706 701	45 028 465

Varasemate juhtumiaastate rahuldamata nõuete eraldis oli 2022. aasta 31. detsembri seisuga 19 428 279 eurot (2021: 17 251 598 eurot).

Kahjude sensitiivsuse analüüsis on hinnatud kahjureservide 5% suuruse muutuse mõju neto kahjusuhte, netokasumile ja omakapitalile.

Kahjude sensitiivsuse analüüsi tulemused

	Seisuga 31. detsember 2022		Seisuga 31. detsember 2021	
	Neto kahjusuhte muutus, % võrra	Mõju netokasumile ja omakapitalile, eurodes	Neto kahjusuhte muutus, % võrra	Mõju netokasumile ja omakapitalile, eurodes
Liikluskindlustus	4,4	-2 630 680	4,3	-2 780 968
Kaskokindlustus	0,5	-224 050	0,6	-287 339
Eraisiku varakindlustus	0,6	-106 007	0,7	-105 398
Juriidilise isiku varakindlustus	3,5	-334 821	3,9	-361 578

Kahjude sensitiivsuse analüüsis hinnatakse mitmesuguste meetoditega leitud kahjueraldiste hinnangute volatiilsust ning selle mõju kahjusuhtele ja

Kohustiste piisavuse test

Ettevõtte on hinnanud 2022. aasta 31. detsembri seisuga finantsseisundi aruandes kajastatud kindlustustehnilisi kohustisi kohustiste piisavuse testiga.

Sellest tulenevalt vähendas ettevõtte kapitaliseeritud sõlmimiskulusid 633 759

Eurodes

Kindlustusliik	Seisuga 31. detsember 2022		Seisuga 31. detsember 2021	
	Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute vähendamine kohustiste piisavuse testi tulemusel	Täiendav möödumata riskide eraldis	Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute vähendamine kohustiste piisavuse testi tulemusel	Täiendav möödumata riskide eraldis
Juriidilise isiku varakindlustus	-633 759	0	-644 217	0
Veesõiduki ja veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	0	0	-25 296	371 321
Teised liigid	0	0	0	0
Kokku	-633 759	0	-669 513	371 321

netotulemusele. Kindlustusmaksete mahu 5% vähenemisel oleks 2022. aastal olnud mõju ettevõtte tehnilisele tulemusele -1,1 miljonit eurot.

euro võrra (2021: 669 513 eurot). Lisa-teavet kapitaliseeritud sõlmimiskulude kohta saab lisast 11. Möödumata riskide eraldise kajastamine lõpetati. Üksikasjalik info kindlustustehniliste eraldiste kohta on esitatud lisas 21.

2.2. Turu-, krediidi- ja likviidsusriskide juhtimine

Finantsvaraga seotud riskide juhtimise põhimõtted on määratud ettevõtte riskijuhtimispoliitikaga ning neid põhimõtteid järgitakse eelnevalt määratud riskivalmiduses, strateegilises varapaigutuses ja spetsiifilistes riskijuhtimisprotsessides.

Varadega seotud riskide juhtimiseks töötatakse igal aastal välja investeerimispoliitika. Strateegia elluviimist ja piirangutest kinnipidamist kontrollitakse mitmel tasandil. Taktikalisi otsuseid langetavad ning viivad ellu GIM (Munich RE grupisestest investeringute juhtimise osakond) ja MEAG (MEAG MUNICH ERGO Asset Management GmbH). Investeringute vastavust strateegiale

jälgib varade ja kohustiste juhtimise meeskond, samuti osaleb jälgimisprotsessis riskijuhtimisfunktsiooni meeskond. Probleemide korral sekkub juhtimisotsuste tegemisse varade ja kohustiste juhtimise meeskond, mis ühendab investeerimisega seotud isikuid nii Eestist kui ka Saksamaalt, ning ettevõtte juhatus. Paljud ERGO grupi liikmed on samuti investeringuriskide planeerimise, jälgimise ja juhtimisega seotud.

Krediidirisk

Investeringute krediidirisk on oht, et väärtpaberi emitent ei täida oma maksekohustusi. Riski tõenäosust on

vähendatud kõrge reitinguga emitentide väärtpaberite soetamisega. Allpool olevas tabelis on esitatud võlakirjaportfelli jaotus erineva reitinguga emitentide vahel. Fikseeritud tulumääraga väärtpaberite kaalutud keskmine reiting oli 2022. aasta lõpul A+ (2021: A). Muude finantsvarade krediidiriski loeb ettevõtte nende väikese osakaalu tõttu väikeseks.

Kindlustustegevuses on ettevõtte avatud eelkõige kindlustusvahendajate ja edasikindlustusandjate krediidiriskile, mis tuleneb edasikindlustusest ja kindlustustegevuses saada olevate nõuete tasumata jätmisest. Igas valdkonnas rakendatakse riskijuhtimist, et kaitsta ettevõtte finantspositsiooni. Ettevõttes välja töötatud regulatsioonid võimaldavad pidevalt hallata neid nõudeid, mille puhul partnerid on jätnud oma kohustused

Krediidirisk

	2022	Standard & Poor's	AAA	AA	A	BBB	BB	Reitingut ei ole	Kokku
Eurodes	Moody's	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	Reitingut ei ole		
Võlakirjad õiglasest väärtuses		101 376 267	52 380 181	27 180 444	33 286 276	1 027 228	0	215 250 396	
Võlakirjade osakaal		47,10%	24,33%	12,63%	15,46%	0,48%	0,00%	100,00%	
Edasikindlustuse varad		0	25 846 045	4 571 954	0	0	2 047 741	32 465 740	
Edasikindlustuse varade osakaal		0,00%	79,60%	14,08%	0,00%	0,00%	6,32%	100,00%	
Raha ja rahalähendid		0	13 067 933	1 555 180	0	0	112 550	14 735 663	
Raha ja rahalähendite osakaal		0,00%	88,68%	10,55%	0,00%	0,00%	0,77%	100,00%	

	2021	Standard & Poor's	AAA	AA	A	BBB	BB	Reitingut ei ole	Kokku
Eurodes	Moody's	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	Reitingut ei ole		
Võlakirjad õiglasest väärtuses		85 875 265	42 428 017	30 370 254	45 439 326	1 092 849	0	205 205 711	
Võlakirjade osakaal		41,85%	20,68%	14,80%	22,14%	0,53%	0,00%	100,00%	
Edasikindlustuse varad		0	23 415 791	3 222 434	1 960	0	2 040 963	28 681 148	
Edasikindlustuse varade osakaal		0,00%	81,64%	11,24%	0,01%	0,00%	7,11%	100,00%	
Raha ja rahalähendid		0	10 430 306	5 440 482	0	0	69 751	15 940 539	
Raha ja rahalähendite osakaal		0,00%	65,43%	34,13%	0,00%	0,00%	0,44%	100,00%	

Kontsentratsiooniriski maandamiseks on ERGOs seatud eraldi limiidid kõikidele pankadele ja pangagruppidele, kellega ettevõtte koostööd teeb. Limiitidest kinnipidamist kontrollitakse regulaarselt.

täitmata. Nõue, mis on üle 180 päeva üle tähtaja, hinnatakse alla. Edasikindlustusest tuleneva krediidiriski maandamiseks sõlmib ettevõtte kohustuslikke edasikindlustuslepinguid vaid selliste edasikindlustusandjatega, kelle omakapital on vähemalt 250 miljonit eurot ja reiting kõrgem kui A- (Standard & Poor'si järgi). Fakultatiivseid edasikindlustuslepinguid sõlmitakse vaid selliste edasikindlustusandjatega, kes kuuluvad ERGO grupi vastava osakonna poolt heakskiidetud nimekirja. Samuti ei tohi ühele edasikindlustusandjale edasi antud maksed ületada 10% ERGO aasta brutokindlustusmaksetest.

Tabelis esitatud varadel on vähemalt ühe nimetatud reitinguagentuuri vastavasse rühma kuuluv reiting.

Muud finantsvarad on samuti krediidiriskile avatud. Tabelis on esitatud finantsvarade vanuseline jaotus, mis iseloomustab nende krediitkvaliteeti. Nõuded, mis on vanemad kui 180 päeva, hindab ettevõtte 100% alla.

Seisuga 31. detsember 2022					
<i>Eurodes</i>	Maksetähtpäev ei ole veel saabunud	Alla 30 päeva	30 kuni 60 päeva	60 kuni 180 päeva	Kokku
Nõuded klientidele	22 753 076	1 679 532	140 789	226 157	24 799 554
Nõuded vahendajatele	952 132	276 066	25 919	140 937	1 395 054
Nõuded edasikindlustusandjatele	2 332	1 313 331	0	1 848 124	3 163 787
Muud nõuded	698 288	85 462	318 728	71 362	1 173 840
Kokku	24 405 828	3 354 391	485 436	2 286 579	30 532 235

Seisuga 31. detsember 2021					
<i>Eurodes</i>	Maksetähtpäev ei ole veel saabunud	Alla 30 päeva	30 kuni 60 päeva	60 kuni 180 päeva	Kokku
Nõuded klientidele	17 254 618	1 988 757	494 327	1 061 039	20 798 741
Nõuded vahendajatele	722 259	337 992	2 350	150 652	1 213 253
Nõuded edasikindlustusandjatele	1 831 598	2 052 535	5 984	4 327 369	8 217 487
Muud nõuded	516 234	575 013	43 736	45 663	1 180 646
Kokku	20 324 709	4 954 297	546 397	5 584 724	31 410 127

Tururisk

Turuhindade kõikumisest tulenev investeerimisportfelli väärtuse vähenemine on kõige tähtsam finantsvaradega seotud risk.

Tururiski mõju investeringutele jälgitakse pidevalt, kasutades nelja mudelit. Esimene (NLL, *net loss limit*) jälgib tõenäosust saavutada tulemus, mis ületaks aktuaaride kehtestatud vähimat nõutavat investeringutulemust. Teise mudeli puhul (CVaR, *credit value at risk*) mõõdetakse kahjumit, mida krediidiriski kandvad varad võivad emitendi krediidireitingu halvenemise tõttu kanda. Kolmas mudel (MVaR, *market value at risk*) mõõdab olemasoleva investeerimisportfelli väärtuse võimalikku kahanemist ühe aasta jooksul. Neljas mudel (InvALM, *investment asset / liability mismatch*) ühendab kaks eespool nimetatud mudelit (CvaR, MVaR) ja ettevõtte kohustiste poole ning jälgib, kuivõrd võivad turusündmused mõjutada ettevõtet seetõttu, et varade poolel võetud riskid ületavad kohustistest tulenevat riskineutraalset positsiooni. Selgelt määratletud protsessid tagavad

ettevõtte õigeaegse reageerimise kapitalituru olulistele muutustele.

Tururiski hulka kuulub ka tulevikukohustiste, eriti pikaajaliste kohustiste nagu liikluskindlustuspensionide võimalik suurenemine inflatsiooni tõttu. Selle riski maandamiseks on pensionieraldiste määramisel arvestatud eeldatava inflatsiooniga ja muud tüüpi juhtumipõhiseid kahjueraldiseid ei ole diskonteeritud. Äritegevuse eripära ja pikaajaliste kohustiste väikese osakaalu tõttu hindab ettevõtte tururiski mõju mõõdukalt väikeseks.

(a) Intressimäära risk

Intressimäära risk on risk, et finantsinstrumendi õiglase väärtus või tulevased rahavood kõiguvad turu intressimäärade muutuste tõttu.

Ettevõtte investeringutes on ülekaalus fikseeritud tulumääraga väärtpaperid. Intressimäärade muutus mõjutab vastavate investeringute turuväärtust. 2022. aasta 31. detsembri seisuga oli

fikseeritud tulumääraga müügivalmis võlakirjade kaalutud keskmine tootlus lunastustähtpäevani (*yield to maturity*) 3,17% (31. detsember 2021: -0,18%).

Intressimäära riskiga seotud varad jagunevad intressimäärade kaupa järgmiselt.

Eurodes	Seisuga 31. detsember 2022		Seisuga 31. detsember 2021	
	Soetusmaksumus	Õiglase väärtus	Soetusmaksumus	Õiglase väärtus
Fikseeritud tulumääraga võlakirjad				
Intressimäär 0,00–2,50%	207 024 339	195 772 648	176 697 014	177 785 931
Intressimäär 2,51–3,50%	8 265 709	7 695 143	8 899 977	8 892 786
Intressimäär 3,51–4,50%	9 823 633	9 654 061	13 198 802	13 201 440
Intressimäär 4,51–5,50%	0	0	3 307 639	3 330 421
Intressimäär 5,51–6,50%	2 177 831	2 128 544	1 998 643	1 995 133
Fikseeritud tulumääraga võlakirjad kokku	227 291 512	215 250 396	204 102 075	205 205 711

Kui 2022. aasta 31. detsembri seisuga oleks intressikõver (*yield curve*) kasvanud või kahanenud ühtlaselt kõigi tähtaegade puhul 100% võrra, oleks ettevõtte omakapital kahanenud või kasvanud 499 miljoni euro (2021: 5,1 miljoni euro) võrra. Mõju kasumiaruandele ei ole, sest õiglase väärtuses kajastatavad väärtpaberid on liigitatud müügivalmis finantsvaraks ja nende õiglase väärtuse muutust kajastatakse muu koondkasumi või -kahjumi osana.

(b) Muu hinnarisk

Muu hinnarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglase väärtus või tulevased rahavood kõiguvad turuhindade muutuste tõttu (muud kui intressimäära riskist või valuutariskist tulenevad

muutused), olgu need muutused põhjustatud üksikule finantsinstrumendile või selle emiteerijale omastest teguritest või teguritest, mis mõjutavad kõiki samasuguseid finantsinstrumente, millega turul kaubeldakse.

Kui 2022. aasta 31. detsembri seisuga oleks aktsia- ja võlakirjafondide väärtus kasvanud või kahanenud 10%, oleks ettevõtte omakapital kasvanud või kahanenud 0,3 miljoni euro (2021: 0,5 miljoni euro) võrra. Riski vähenemine on tingitud aktsiafondidesse tehtud investeeringute müügist majandusaastal.

Muutused eri piirkondade majanduses võivad mõju avaldada ka nende piirkondade finantsvarade õiglasele väärtusele.

Finantsinvesteeringud jagunevad emitendi päritoluriigi kaupa järgmiselt.

Eurodes

31. detsembri seisuga	2022	2021
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid		
Austria	4 748 526	0
Austraalia	2 303 490	3 650 296
Briti Neitsisaared	1 037 456	1 153 087
Belgia	4 863 258	0
Bulgaaria	488 125	594 123
Kanada	2 552 756	2 158 402
Kaimanisaared	1 069 381	1 134 776
Tšiili	879 467	1 065 712
Hiina	2 371 346	2 502 274
Horvaatia	0	1 040 051
Tšehhi	1 839 050	0
Taani	0	1 005 991
Soome	1 146 869	0
Prantsusmaa	31 121 815	45 078 994
Saksamaa	80 375 011	64 481 104
Suurbritannia	6 083 661	3 129 681
Ungari	1 709 786	1 543 389
Iirimaa	1 079 610	777 948
Iisrael	1 936 881	1 918 859
Itaalia	6 434 067	7 271 240
Jaapan	3 473 024	2 614 554
Kasahstan	987 561	1 026 051
Leedu	494 166	1 851 073
Luksemburg	3 480 571	6 121 245
Põhja-Makedoonia	1 027 228	1 092 848
Mehhiko	1 687 930	2 751 422
Holland	11 420 168	5 908 143
Norra	1 724 103	0
Peruu	974 482	564 245
Filipiinid	1 442 000	1 510 855
Poola	2 442 190	1 003 073
Portugal	3 504 471	4 052 442
Rumeenia	1 026 629	1 102 273
Saudi Araabia	960 636	999 595
Lõuna-Korea	1 893 360	1 018 992
Hispaania	11 016 386	16 749 578
Rootsi	1 093 003	0
Šveits	1 151 265	1 013 658
USA	12 437 790	16 299 274
Venezuela	972 878	1 020 463
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid kokku	215 250 396	205 205 711
Aktsiad ja fondiosakud		
Saksamaa	0	910 589
Iirimaa	0	1 393 053
Leedu	43 443	43 443
Luksemburg	3 097 967	2 673 499
Aktsiad ja fondiosakud kokku	3 141 410	5 020 584
Finantsinvesteeringud kokku	218 391 806	210 226 295

(c) Valuutarisk

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad vahetuskursside muutuste tõttu.

Ettevõtte kohustised eri valuutades on kaetud varadega vastavates valuutades. Valuutariski maandamiseks jälgib ettevõtte, et katmata valuutaposisioon ei ületaks 5% varadest.

Valuutariskile on avatud järgmised varad ja kohustised.

<i>Eurodes</i>	Seisuga 31. detsember 2022	Seisuga 31. detsember 2021
	USD	USD
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	21 691	68 162
Finantsinvesteeringud – müügivalmis võlakirjad	1 684 229	6 360 074
Kohustused edasikindlustusest	38 588	90 795
Kokku	1 744 508	6 519 031

Likviidsusrisk

Ettevõtte peab olema alati suuteline täitma oma maksekohustusi. Seda tagab likviidsusplaneerimine, mis on fikseeritud varade ja kohustiste juhtimise mudelis.

Maksekohustuste täitmiseks on tarvis täpselt tunda ettevõtte kohustisi ja soetada sobiv investeerimisportfell. Selle tagab aktsiade ja investeeringute juhi ning varade ja kohustiste juhtimise meeskonna koostöö.

Ettevõtte võlakirjaportfelli koostamisel võetakse alati arvesse kohustiste keskmist kestust, püüdes muuta aktive ja passivate kestust võimalikult ühesarnaseks. Lisaks on suur osa ettevõtte varadest investeeritud suure likviidsusega väärtpaberitesse, mis peaks tagama

rahaliste vahendite olemasolu ka äärmuslikes oludes. Likviidseid vahendeid oli ettevõttes aasta lõpul 233,0 miljonit eurot (2021: 226,0 mln eurot), sealhulgas müügivalmis võlakirju 215,3 miljoni euro väärtuses (2021: 205,2 mln eurot), aktsiaid ja fondiosakuid 3,1 miljoni euro väärtuses (2021: 5,0 mln eurot) ning raha ja rahalähendeid 14,7 miljonit eurot (2021: 15,9 mln eurot).

Kogu müügivalmis võlakirjaportfelli kaalutud keskmine kestus oli aasta lõpul 2,3 aastat (2021: 2,5 aastat).

Ettevõtte nõuded ja kohustised, v.a kindlustuslepingutest tulenevad kohustised, on lühiajalised, st kuni ühe aasta pikkused.

Likviidsusriskile avatud varad ja kohustised jagunevad ajaliselt järgmiselt.

Eurodes

Seisuga 31. detsember 2022	Lisa	Tähtajata	Alla 1 aasta jooksul	1–2 aasta jooksul	2–5 aasta jooksul	5–10 aasta jooksul	Üle 10 aasta jooksul	Kokku
Neto rahuldamata nõuete eraldistest tulenevad tuleviku väljamaksekohustused	21	0	38 513 657	22 892 271	11 631 557	8 456 969	6 827 441	88 321 895
Sh kindlustuspensionide netoväljamaksed	21	0	2 439 896	2 859 319	3 525 473	2 506 157	935 565	12 266 410
Finantsvarad (finantsinvesteeringud ning raha ja rahalähendid)	14,2, 17	14 735 663	80 427 248	37 130 030	65 059 643	32 633 475	0	229 986 059
Muud finantsvarad	16		30 532 235					30 532 235
Muud finantskohustised	23, 24, 28		36 249 090	6 000 000		6 000 000	9 500 000	57 749 090
Netotulemus (varad miinus kohustised)		18 545 467	36 196 736	8 237 759	53 428 086	18 176 506	-16 327 441	114 447 309

Eurodes

Seisuga 31. detsember 2021	Lisa	Tähtajata	Alla 1 aasta jooksul	1–2 aasta jooksul	2–5 aasta jooksul	5–10 aasta jooksul	Üle 10 aasta jooksul	Kokku
Neto rahuldamata nõuete eraldistest tulenevad tuleviku väljamaksekohustused	21	0	40 902 023	26 005 757	12 535 232	8 960 223	7 781 122	96 184 357
Sh kindlustuspensionide netoväljamaksed	21	0	2 647 952	3 069 797	3 571 564	2 399 246	983 699	12 672 258
Finantsvarad (finantsinvesteeringud ning raha ja rahalähendid)	14, 15	21 004 566	20 090 871	62 644 224	73 432 432	49 038 184	0	226 210 277
Muud finantsvarad	16	0	31 414 613	0	0	0	0	31 414 613
Muud finantskohustised	23, 24, 28	0	31 897 824	0	6 000 000	0	6 000 000	43 897 824
Netotulemus (varad miinus kohustised)		21 004 566	-21 294 363	36 638 467	54 897 200	40 077 961	-13 781 122	117 542 709

2.3. Kapitali juhtimine

Ettevõtte juhtkonna eesmärk on juhtida kapitali nii, et oleksid tagatud investorite, kreditoride ja kindlustusvõtjate huvid ning säiliks ettevõtte jätkusuutlikkus. Juhatus jälgib pidevalt omakapitali tootlikkust, mida väljendab kasumi ja perioodi keskmise omakapitali suhe. 2022. aasta tootluseks kujunes 7,2% (2021: - 3,9%).

Põhjalik kapitalijuhtimise planeerimine, regulaarne jälgimine ning riskiliimide ja -hoiatuste süsteem võimaldab ettevõttel varakult tuvastada kapitalipuhvri vähenemist ja võimalikke

puudujääke. Kapitalijuhtimise plaani osa on planeerimisprotsessi ajal tehtavad finants- ja solventsusprognosid, mis on omakorda osa kindlustusandja oma riski ja maksevõime hindamise raportist.

Kapitalijuhtimise plaanis võetakse arvesse ka planeeritavaid muudatusi omavahendites. Üldise maksevõimevajaduse hindamine kujutab endast kindlustusandja tulevikuvaadet oma riskiprofilile ning määrab kindlaks kapitali ja muud rahalised vahendid, mis on vajalikud nende riskide juhtimiseks.

Ettevõtte omavahendid vastavad kindlustustegevuse seaduses sätestatud kapitalinõuetele.

2.4. Strateegilised riskid

Strateegilised riskid võivad tekkida valedest äriotsustest või juba tehtud otsuste ebaadekvaatsest rakendamisest. Lisaks kajastame strateegilistes riskides vastumeelsust muutuva keskkonnaga kohanemise suhtes (nt muutused õiguskeskkonnas).

Peamised strateegilised riskid tulenevad rahapoliitika muutustest ning suurte strateegiliste projektide ebapiisavast rakendamisest, mis võib ohustada strateegiliste tulemuste saavutamist. Uue strateegilise riskina on tulnud päevakorda üldise energiavarustuse risk.

2.5. Operatsiooniriskid

Operatsiooniriskid on vältimatult seotud ettevõtte äritegevusega. Neid tuleb maandada või võimaluse korral vältida, kui see on majanduslikult mõistlik. Operatsiooniriskide põhjuseks on vead protsessides, puudused side- või infotehnoloogias, välised mõjurid, nagu looduskatastroofid ja juriidilised riskid.

ERGO keskendub operatsiooniriskide juhtimisel järgmistele valdkondadele:

- ressursid, eriti infotehnoloogia ja taristu
- personal ja protsessid
- projektid

Operatsiooniriskide juhtimine põhineb kvalitatiivsel ja kvantitatiivsel hindamisel. Ettevõtte juhivad äriprotsessidega seotud riske vastavate protsesside ja kasutusel olevate IT-rakenduste adekvaatse kontrollimise kaudu. Ettevõtte taseme kontrollitegevused tagavad ka vastavuse õigusaktidele.

Strateegilisi riske maandatakse riskijuhtimise protsesside kaasamisega strateegiliste otsuste tegemisel, eriti planeerimisprotsessis tehtavate ettevalmistuste ja otsuste puhul.

Strateegiliste riskide juhtimise raames tuvastatakse suurimad riskid, mida hinnatakse juhatuses ja monitooritakse juhatuse tasemel. Vajaduse korral algatatakse juhatuse tasemel asjakohased maandamismeetmed. Selliste riskide puhul määratakse isik, kes vastutab meetmete võtmise eest.

Sisekontrollisüsteemi kaudu on ettevõtte tuvastanud, analüüsinud ja hinnanud nii ettevõtteüleseid kui ka tähtsamate protsesside riske, sh IT-riske. Kokku on lepitud riskide kontrolli parandamise ning riskide maandamise meetmed. Ettevõtte sisekontrollisüsteemi ja riskijuhtimise on peale igapäevategevuse riskide kaasatud ka vastavuse ja finantsaruandluse riskid. Kasutatav meetod võimaldab selgelt tuvastada ka eri osakondi ja protsesse läbivaid riske. Operatsiooniriske tuvastatakse, analüüsitakse ja hinnatakse regulaarselt.

Maandame oma äriprotsessidest tulenevaid riske protsessi, IT ja ettevõtte taseme kontrollitegevustega. Protsessi taseme kontrollitegevused võivad olla õiguste haldamise süsteemid, nelja silma põhimõte, kohustuste lahusus, eeskirjad jne. IT kontrollitegevuste näideteks on varunduslahendused, juurdepääsukontrollid ja eriolukordades

tegutsemise planeerimine. Ettevõtte taseme kontrollitegevuste eesmärk on hinnata, kas kontrollikeskkonda puudutavad nõuded on täidetud.

Oluliste äriprotsesside ning süsteemide talitluspidevuse eri- või kriisiolukorras tagavad hästi määratletud eriolukordade juhtimine, nõuetekohane kriisijuhtimise struktuur ja avariitaastekava. Talitluspidevuse süsteeme testitakse korrapäraselt.

Personaliriski maandamiseks on ettevõttes koostatud huvide konflikti vältimise juhendid. Korporatiivsete väärtegade vastu võideldakse volituste andmise süsteemi rakendamisega,

2.6. Maineriskid

Mainerisk on risk, et ERGO äritavasid või tegevust puudutav negatiivne avalik teave, olgu see siis tõsi või mitte, põhjustab olukorra, kus usaldus asutuse vastu kaob. Mainerisk võib tekkida mõne teise riski (nt operatsiooniriski, strateegilise riski või kontsentratsiooniriski) realiseerumisest või koos teiste riskidega ning seetõttu kontrollitakse maineriske kaudselt, teiste riskiliikide kaudu.

Maineriskid võivad esineda mitmel viisil: otse ehk ettevõtte enese tegevuse tulemusena, kaudselt ehk mõne ettevõtte töötaja tegevuse tõttu, aga ka kolmandate isikute kaudu.

ERGO jagab oma maineriski kahte alamkategoriasse:

- andmed ja teave
- kommunikatsioonirisk

Konfidentsiaalse teabe volitamata avalikustamisega seotud mainerisk püsib jätkuvalt kõrge. Maineriske tuvastatakse kolmel viisil:

töökohustuste eraldamisega, tööeeskirjade kehtestamisega ning äritehingute pistelise kontrolliga.

Kuigi operatsiooniriske juhitakse peamiselt ülalkirjeldatud protsesside abil, võib mõnel riskil (kas üksi või kombinatsioonis teistega) olla väga suur mõju kas mõnele konkreetsele protsessile või ettevõttele tervikuna, mis võib ohustada ettevõtte võimet tavapärasest äritegevust jätkata (ärikatkestus). Seetõttu hinnatakse olulisi riskijuhtumeid eraldi, et suurendada teadlikkust sellistest juhtumitest ning näidata paremini nende võimalikku mõju.

- erakorraliste aruannete koostamine
- korrapärane kvartaalne suhtlus riskijuhtimismeeskonna ning teiste asjassepuutuvate poolte, nt vastavuskontrolli, siseauditi ja korporatiivkommunikatsiooni meeskonna vahel
- sisekontrollisüsteem, kus iga operatsiooniriski puhul hinnatakse ka võimalikku mainekahju

Riskivõtjad – protsesside omanikud – määravad meetmed, sh rakenduskava, riski minimeerimiseks ja juhtimiseks. Olenevalt olukorrast võidakse pidada nõu ka teiste asjassepuutuvate pooltega, nagu vastavuskontrolli või siseauditi meeskond, ning informeerida neid määratud meetmetest. Kõige tähtsamate maineriskide maandamise meetmeid arutab ja kinnitab kohalik juhatuse. ERGO Group AG juhatust, Munich Re juhatust või asjassepuutuvaid komiteesid informeeritakse võetud meetmetest vastavalt vajadusele.

Suurimad maineriskid lisatakse ettevõtte riskiprofiili ja nende kohta koostatakse kvartaalseid riskiaruandeid. Rakendatud on erakorraline aruandlus, tagamaks, et (potentsiaalsetest) maineriskidest teavitataks viivitamatult.

2.7. Geopoliitilised riskid

Suurenenud ebakindlus tuleneb arengutest Venemaa ja Ukraina vahelises sõjalises konfliktis, mis sai alguse 24. veebruaril 2022. See võib viia läänemaailma ja Venemaa vastasseisu intensiivistumiseni. Samuti võib see kujutada endast suurt väljakutset rahule Euroopas tervikuna. Vastuseks sõjapidamisele on kehtestatud EL-is Venemaa ettevõtetele ja üksikisikutele finantssanktsioonid, sealhulgas jäetud pangad kõrvale SWIFT-i maksesüsteemist.

Kriis võib dramaatiliselt suurendada ebakindlust ja volatiilsust maailma kapitaliturgudel. Lisaks võivad Venemaa-

Kontrollijad – vastavuskontrolli ja siseauditi meeskond – hindavad maineriski oma metoodika kohaselt ning annavad tuvastatud tegelikest või eeldatavatest maineriskidest aru riskijuhtimismeeskonnale ja teistele vastutavatele sidusrühmadele.

vastased sanktsioonid ja (potentsiaalne) gaasitarnete külmutamine avaldada negatiivset mõju riigi majandusele. Välistada ei saa ka globaalse mõjuga tagajärgi. Olukorraga võivad kaasneda ka täiendavad teisesed mõjud, mis võivad ettevõtte riskipositsioonile samuti negatiivset mõju avaldada.

ERGO Insurance SE koos oma filiaalidega jälgib geopoliitilist olukorda Ida-Euroopas ning hindab põhjalikult kõiki asjaolusid, mis võiksid mõjutada ettevõtte tegevust ja riskiprofiili, sealhulgas operatsiooni- ja küberriske.

Lisa 3. Kindlustuspreemiad

Alljärgnevas tabelis on esitatud bruto- ja netokindlustusmaksed kindlustusliikide kaupa võrdlevalt 2022. ja 2021. aasta kohta.

Eurodes	2022			2021		
	Brutopreemiad	Edasikindlustaja osa	Neto teenitud preemiad ¹	Brutopreemiad	Edasikindlustaja osa	Neto teenitud preemiad ¹
Liikluskindlustus	77 910 721	10 838 252	60 260 348	65 878 352	1 280 759	65 192 671
Õnnetusjuhtumikindlustus	10 559 569	32 489	10 060 224	9 126 799	181 142	8 609 098
Reisikindlustus	4 458 985	54 208	3 534 776	1 874 738	62 558	1 941 378
Tehniliste riskide kindlustus	9 097 390	560 793	7 940 889	8 040 565	324 666	7 282 228
Eraisiku varakindlustus	19 257 149	200 963	17 915 507	16 559 758	161 000	15 604 275
Juriidilise isiku varakindlustus	13 607 730	3 941 386	8 844 805	11 549 941	3 004 486	8 770 971
Põllumajandusriskide kindlustus	2 203 909	178 729	1 703 624	1 690 065	170 634	1 701 630
Kaskokindlustus	56 398 527	7 566 897	45 208 090	49 848 132	27 899	48 895 935
Vastutuskindlustus	11 536 227	1 770 268	9 233 719	9 956 713	1 826 894	8 066 864
Veosekindlustus	2 381 016	371 135	2 021 041	2 126 760	462 739	1 662 029
Vedaja vastutuskindlustus	2 926 946	77 413	2 803 086	2 923 796	90 808	2 688 910
Veesõiduki ja veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	3 507 497	248 355	4 005 937	9 626 024	758 860	9 188 417
Garantiikindlustus	5 581 982	2 832 045	2 725 585	5 266 745	2 687 598	2 388 308
Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	132 021	15 057	116 586	111 061	11 766	135 234
Abistamiskulude kindlustus	3 179 512	0	2 963 740	2 120 255	0	2 030 336
Finantsriskide kindlustus	1 016 595	304 816	648 573	847 224	209 603	592 865
Töökaotuskindlustus	422 657	0	415 317	377 127	0	384 593
Õigusabikulude kindlustus	1 508 204	0	1 507 479	1 533 554	0	1 532 229
Kokku kindlustustegevusest	225 686 637	28 992 806	181 909 324	199 457 609	11 261 412	186 667 971
Juriidilise isiku varakindlustus	221 977	712	271 571	323 090	0	239 900
Vastutuskindlustus	38 400	1 558	35 849	27 000	1 492	29 231
Kokku edasikindlustustegevusest	260 377	2 270	307 420	350 090	1 492	269 131
Kokku	225 947 014	28 995 076	182 216 746	199 807 699	11 262 904	186 937 102

¹ Neto teenitud preemiad = bruto kindlustusmaksed – edasikindlustuse maksed – netomuutus ettemakstud preemiate eraldises ning muutus möödumata riskide eraldises

Valuutade kaupa jagunevad brutopreemiad järgmiselt.

<i>Eurodes</i>	2022	2021
EUR	225 843 596	199 648 183
USD	103 418	159 516
Kokku	225 947 014	199 807 699

Geograafiliselt jagunevad brutopreemiad järgmiselt.

<i>Eurodes</i>	2022	2021
Eesti	68 712 563	66 203 955
Läti	37 197 989	34 701 377
Leedu	119 776 085	98 552 277
Kokku kindlustustegevusest	225 686 637	199 457 609
Poola	260 377	350 090
Kokku edasikindlustustegevusest	260 377	350 090
Kokku	225 947 014	199 807 699

Lisa 4. Komisjonitasu tulu

<i>Eurodes</i>	2022	2021
Edasikindlustuse komisjonitasud	6 481 976	1 431 503
Edasikindlustaja kasumis osalemine	-14 425	-15 343
Edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes	-113 197	-74 049
Kokku	6 354 354	1 342 111

Lisa 5. Korraline ja erakorraline tulu investeeringutelt

<i>Eurodes</i>	2022	2021
Korraline tulu investeeringutelt		
Investeeringute tulud	1 031 892	-347 106
Korraline tulu investeeringutelt kokku	1 031 892	-347 106
Erakorraline tulu investeeringutelt		
Väärtuse tõus/langus	-437 066	0
Tulu/kulu investeeringute müügist	-572 033	389 495
Erakorraline tulu investeeringutelt kokku	-1 009 099	389 495
Korraline ja erakorraline tulu investeeringutelt kokku	22 793	42 389

Lisa 6. Muud äritulud

<i>Eurodes</i>	2022	2021
Tulu materiaalsete põhivarade müügist	300 825	10 559
Teenustasud	862 695	666 798
Tulu kindlustuslepingute vahendamisest	232 107	187 271
Tulu valuutakursi muutustest	1 277 703	66 915
Renditulu	56 002	236 113
Tulu omatarbeks kasutatavast kinnisvarast	170 579	158 509
Tulu allahinnatud nõuetest	314 328	769 101
Muud	126 589	52 211
Kokku	3 340 828	2 147 477

Lisa 7. Kahjunõuded ja hüvitised

Alljärgnevas tabelis on esitatud makstud hüvitisi ja kahjusid puudutavad näitajad kindlustusliikide kaupa võrdlevalt 2022. ja 2021. aasta kohta.

Eurodes	2022				2021			
	Makstud kahjud ¹	Kahjueraldise muutus ²	Edasikindlustaja osa kahjunõuetes	Neto kahjunõuded	Makstud kahjud ¹	Kahjueraldise muutus ²	Edasikindlustaja osa kahjunõuetes	Neto kahjunõuded
Liikluskindlustus	46 946 796	1 602 061	-6 733 297	41 824 889	42 771 805	2 366 663	-2 719 403	42 419 062
Õnnetusjuhtumikindlustus	4 669 621	-48 116	0	4 621 505	4 646 460	95 625	0	4 742 086
Reisikindlustus	1 272 575	320 999	373	1 584 617	847 520	-50 940	-725	795 854
Tehniliste riskide kindlustus	5 523 497	-25 093	-19 693	5 330 328	4 928 553	1 124 815	0	6 053 368
Eraisiku varakindlustus	11 133 899	12 184	0	11 146 083	11 133 513	519 225	0	11 652 739
Juriidilise isiku varakindlustus	10 797 519	-6 151 037	1 831 104	6 594 285	13 756 226	1 695 587	-6 934 311	8 517 504
Põllumajandusriskide kindlustus	1 005 178	-6 218	0	998 960	1 212 208	-184 669	0	1 027 539
Kaskokindlustus	38 203 034	1 010 018	-5 005 329	34 207 721	34 791 704	1 850 378	-265 127	36 376 955
Vastutuskindlustus	3 346 714	249 288	-59 605	3 536 395	3 856 907	-1 290 018	-96 401	2 470 486
Veosekindlustus	600 617	-135 200	2 551	467 969	623 678	26 807	-12 857	637 628
Vedaja vastutuskindlustus	1 547 516	-441 199	0	1 106 317	1 779 431	-143 291	0	1 636 140
Veesõiduki ja veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	9 447 629	-3 004 842	-2 015 166	4 427 621	10 116 351	8 127 982	-4 638 617	13 605 716
Garantiikindlustus	506 662	-421 037	6 768	92 394	1 168 563	-623 630	-440 708	104 225
Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	23 544	35 572	0	59 115	107 541	-105 427	0	2 114
Abistamiskulude kindlustus	1 685 672	50 601	0	1 736 275	1 439 042	39 691	0	1 478 733
Finantsriskide kindlustus	4 888 291	2 466 565	-6 444 362	942 178	1 751 391	378 902	-907 002	1 223 292
Töökaotuskindlustus	96 334	13 506	0	109 840	114 834	-39 831	0	75 003
Õigusabikulude kindlustus	569 112	-7 335	0	561 777	366 762	-87 738	0	279 025
Kokku	142 264 210	-4 479 283	-18 436 656	119 348 269	135 412 489	13 700 131	-16 015 151	133 097 469

¹ Makstud kahjud sisaldavad väljamakstud hüvitisi, kahjukäsitluskulusid ning regressidest ja jääkvarast saadud tulusid.

² Makstud kahjud ja kahjueraldise muutus koosnesid aruandeaastal kasumiaruandes kajastatud kahjunõuetest ja -hüvitistest summas 137 784 927 eurot (2021: 149 112 620 eurot).

Kahjukäsitluskulud

<i>Eurodes</i>	2022	2021
Töötasud	4 150 242	3 950 677
Sotsiaalkindlustus	626 410	587 103
Kulum	346 683	512 577
Ostetud teenused	4 390 760	5 038 987
Muud tööjõukulud	88 757	89 460
Lähetuskulud	9 564	2 382
Ametiautode kulud	34 955	28 366
Koolituskulud ja muud personalikulud	29 912	31 057
Rent ja kommunaalatasud	-7 134	-5 774
Kontorikulud	194 662	184 164
Sidekulud (sh mobiiltelefonikulud)	47 586	43 592
IT-kulud	488 824	499 699
Muud	1 080 644	488 638
Kokku	11 481 865	11 450 928

Alljärgnevas tabelis on esitatud regresside laekumisest ning jääkvara müügist saadud tulud võrdlevalt 2022. ja 2021. aasta kohta.

<i>Eurodes</i>	2022	2021
Liikluskindlustus	2 198 026	2 255 498
Õnnetusjuhtumikindlustus	2 968	955
Reisikindlustus	4 833	6 023
Tehniliste riskide kindlustus	20 535	88 897
Eraisiku varakindlustus	1 473 572	876 145
Juriidilise isiku varakindlustus	524 778	736 933
Kaskokindlustus	4 663 103	4 512 541
Vastutuskindlustus	89 265	83 303
Veosekindlustus	25 981	47 852
Vedaja vastutuskindlustus	68 175	30 219
Veesõiduki ja veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	227 462	4 700
Garantiikindlustus	120 802	148 399
Abistamiskulude kindlustus	955	2 488
Muu varakindlustus	5 920	-3 988
Õigusabikulude kindlustus	1 717	189 253
Kokku	9 428 092	8 979 218

Katastroofid ja suured kahjud 2022. aastal

2022. aastal ei toimunud ühtegi suure mõjuga looduskatastroofi. Suurim ettevõttele teada antud kahjujuhtum oli

juriidiliste isikute varakindlustuse juhtum Lätis brutosummas 4,6 miljonit eurot.

Lisa 8. Kulud

<i>Eurodes</i>	Lisa	2022	2021
Sõlmimiskulud	49 213 529	45 752 624	
Töötasud	13 271 427	12 032 264	
Sotsiaalkindlustus	1 689 404	1 657 336	
Kulum	1 679 262	2 167 345	
Teenused ja komisjonitasud	27 924 060	23 258 568	
Kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutus	-2 056 534	269 319	
Muud tööjõukulud	385 000	381 257	
Lähetuskulud	60 822	21 212	
Ametiautode kulud	289 631	255 971	
Koolituskulud ja muud personalikulud	123 948	177 186	
Rent ja kommunaaltasud	1 325 827	1 244 460	
Kontorikulud	440 123	346 438	
Sidekulud (sh mobiiltelefonikulud)	301 995	299 766	
IT-kulud	1 850 006	1 835 198	
Turunduskulud	980 015	971 776	
Muud	948 543	834 528	
Administratiivkulud	12 319 325	9 564 952	
Töötasud	5 878 027	5 382 098	
Sotsiaalkindlustus	1 099 142	1 006 717	
Kulum	1 589 502	668 848	
Muud tööjõukulud	162 469	130 212	
Lähetuskulud	90 116	23 798	
Ametiautode kulud	64 829	51 499	
Koolituskulud ja muud personalikulud	84 449	79 494	
Rent ja kommunaaltasud	641 416	582 169	
Kontorikulud	95 574	92 224	
Sidekulud (sh mobiiltelefonikulud)	39 884	39 033	
IT-kulud	2 416 387	1 477 511	
Muud	157 530	31 349	
Muud tegevuskulud	2 079 500	1 705 494	
Eesti Liikluskindlustuse Fondi liikmemaks	2 079 500	1 705 494	
Investeeringute kulud	315 617	315 537	
Töötasud	46 793	46 499	
Sotsiaalkindlustus	15 817	15 717	
Ostetud teenused	209 121	107 313	
Muud	43 886	146 008	

<i>Eurodes</i>	Lisa	2022	2021
Muud ärikulud		3 084 142	2 065 668
Finantsinspektsiooni tasud ja liitude liikmemaksud		379 554	383 213
Kindlustuslepingute vahendamise kulu		193 345	180 312
Audi- ja õiguskulud		129 732	130 735
Tegevusload ja litsentsid		432 721	386 517
Makstud intress		437 755	209 369
Kinnisvaraga seotud kulud		185 537	177 432
Muu immateriaalse põhivara allahindlus		256	29 443
Intressid kapitalirendikohustistelt		49 268	30 602
Riigilõivud ja viivised		36 000	40 449
Kulu valuutakursi muutustest		592 791	79 114
Muud		647 183	418 482

Lisa 9. Valuutakursi muutused

Kasumiaruandes kajastatud netosumma valuutakursi muutustest oli aruandeaastal kasum 684 912 eurot (2021: kahjum

12 199 eurot). Sellest on välja arvatud summa, mis on tekkinud õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsinstrumentidelt.

Lisa 10. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana on kajastatud ettevõtte tegevuses kasutatavad varad, mille kasutusaeg on üle ühe aasta, ning ettevõtte enda kasutuses olevad maa ja ehitised. Kulumit arvestatakse lineaarmedodil.

2022. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõttel täielikult amortiseerunud, kuid kasutuses olevat materiaalsel põhivara soetusmaksusega 2 269 938 eurot (31. detsember 2021: 2 767 073 eurot). ERGO Insurance SE-s on arvel ainult

ettevõtte kasutuses olev materiaalne põhivara.

Üksikasjalik teave kasutusõiguse alusel kasutatavate varade kohta, mis ei vasta kinnisvarainvesteeringu kriteeriumidele, on toodud lisas 26 „Rendilepingud“.

Ehitiste mahakandmine on seotud kasutusõiguse alusel kasutatavate varadega. Rendilepingute lõpetamised kajastuvad alltoodud tabelis mahakandmistena.

Põhivara rühm	Maa	Ehitised	Renditud ruumide parendused	Seadmed ja muu materiaalne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus					
Seisuga 31. detsember 2020	1 039 288	14 474 471	789 902	4 382 582	20 686 243
Soetatud põhivara	0	2 129 628	30 421	56 475	2 216 524
Müüdud põhivara	0	0	0	-40 294	-40 294
Mahakantud põhivara	0	-19 909	-8 394	-439 619	-467 922
Seisuga 31. detsember 2021	1 039 288	16 584 190	811 929	3 959 144	22 394 551
Soetatud põhivara	0	3 994 222	392 981	388 544	4 775 747
Müüdud põhivara	0	-345 184	0	-106 129	-451 313
Mahakantud põhivara	0	-2 169 618	-709 722	-301 590	-3 180 930
Seisuga 31. detsember 2022	1 039 288	18 063 610	495 188	3 939 969	23 538 055
Akumuleeritud kulum					
Seisuga 31. detsember 2020	0	5 383 446	587 806	3 559 113	9 530 365
Arvestatud kulum	0	1 811 690	38 997	294 538	2 145 225
Müüdud põhivara	0	0	0	-39 782	-39 782
Mahakantud põhivara	0	0	-8 394	-406 428	-414 822
Seisuga 31. detsember 2021	0	7 195 136	618 409	3 407 441	11 220 986
Arvestatud kulum	0	1 778 299	39 010	261 996	2 079 305
Müüdud põhivara	0	-168 227	0	-99 738	-267 965
Mahakantud põhivara	0	0	-593 467	-299 846	-893 313
Seisuga 31. detsember 2022	0	8 805 208	63 952	3 269 853	12 139 013
Raamatupidamislik maksumus					
Seisuga 31. detsember 2021	1 039 288	9 389 054	193 520	551 703	11 173 565
Seisuga 31. detsember 2022	1 039 288	9 258 402	431 236	670 116	11 399 042

Lisa 11. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

Eurodes	2022	2021
Saldo seisuga 1. jaanuar	8 565 200	8 834 520
Amortiseeritud osa	-7 695 592	-7 999 028
Lisandumised uutest lepingutest	10 385 885	8 399 221
Vähendamine kohustiste piisavuse testi tulemusel	-633 759	-669 513
Saldo seisuga 31. detsember	10 621 734	8 565 200

Lisa 12. Muu immateriaalne põhivara

Eurodes	Tarkvara ja litsentsid
Soetusmaksumus	
Seisuga 31. detsember 2020	25 418 303
Soetatud tarkvara ja litsentsid	483 444
Sisemiselt arendatavate IT-projektide soetamine	7 951 972
Mahakantud tarkvara ja litsentsid	-12 134
Seisuga 31. detsember 2021	33 841 585
Soetatud tarkvara ja litsentsid	885 082
Sisemiselt arendatavate IT-projektide soetamine	10 169 924
Mahakantud tarkvara ja litsentsid	-74 163
Seisuga 31. detsember 2022	44 822 428
Akumuleeritud kulum	
Seisuga 31. detsember 2020	11 336 664
Arvestatud kulum	1 955 726
Mahakantud põhivara	-12 134
Seisuga 31. detsember 2021	13 280 256
Arvestatud kulum	2 329 451
Mahakantud põhivara	-72 258
Seisuga 31. detsember 2022	15 537 449
Raamatupidamislik maksumus	
Seisuga 31. detsember 2021	20 561 329
Seisuga 31. detsember 2022	29 284 979

Ettevõtte tegeleb üleballtilise kindlustustehnilise lahenduse (Space) arendamisega.

Aruandeaasta jooksul töötati Leedus Space'i jaoks välja uued funktsioonid. Lätis võeti Space piiratud ulatuses kasutusele aruandeaasta viimases kvartalis. Arendus jätkub ning 2023. aastal plaanitakse

Sisemiselt arendatav tarkvara Space

	Raamatupidamislik maksumus
31. detsember 2022	27 791 316
31. detsember 2021	19 565 315

rakendada tarkvara ka mujal. Aruandeaastal tehtud tööd on kajastatud real „Sisemiselt arendatavate IT-projektide soetamine“. Arenduse eesmärk on saavutada tehnilise lahenduse kaudu protsesside ühtlustumine ning parandada nende efektiivsust.

Majandusaastal kanti maha vara jääkväärtusega 1 905 eurot (2021: 0 eurot).

2022. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõttel täielikult amortiseerunud, kuid kasutuses olevat immateriaalset põhivara soetusmaksumusega 10 224 309 eurot (31. detsember 2021: 7 581 376 eurot).

Lisa 13. Investeeringud tütarettevõtetesse

ERGO Insurance SE on 50 000 euro suuruse osakapitaliga ettevõtte DEAX Õigusbüroo OÜ ainuosanik. Kuna DEAX Õigusbüroo OÜ tegevusmaht on ERGO Insurance SE

varade mahtu ja käivet arvestades ebaoluline, on kajastatud tütarettevõtte 2022. aasta 31. detsembri seisuga soetusmaksumuses.

Lisa 14. Finantsinvesteeringud

Standardiga IFRS 13 sätestatakse järgmine kolmetasemeline õiglase väärtuse hierarhia:

- I tase: finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse, kasutades aktiivsetel turgudel noteeritud hindu
- II tase: finantsinstrumendid, mille puhul kõik õiglase väärtuse hindamise seisukohalt olulised sisendid on jälgitavad
- III tase: finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse mittejälgitavate sisendite alusel

2022. aasta 31. detsembri seisuga kanti 218,3 miljoni euro (2021: 207,9 mln euro) väärtuses müügivalmis võlakirju ja võlakirjafonde õiglase väärtuse hierarhia III tasemelt üle II tasemele. Börsil noteerimata aktsiate (bilansiline väärtus seisuga 31. detsember 2021 ja 2022: 43 443 eurot) õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata. Seetõttu ei ole neid ühelegi õiglase väärtuse hierarhia tasemele määratud. Täpsemalt on varade jagunemist õiglase väärtuse hierarhia tasemete vahel kirjeldatud lisa 25 „Finantsinstrumentide õiglase väärtus“.

Õiglase väärtuse hierarhia I tasemele liigituvate finantsvarade õiglast väärtust määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Aktiivsetel turgudel kaubeldavate instrumentide õiglase väärtus põhineb nende noteeritud turuhindadel aruandeperioodi lõpu seisuga. Turgu loetakse aktiivseks, kui noteeritud hinnad on kergesti ja regulaarselt kättesaadavad börsilt, vahendajalt, maaklerilt, tööstusharugrupilt, hindamisfirmalt või reguleerivalt asutuselt ning kajastavad mitteseotud osapoolte vahelisi tegelikke ja regulaarselt esinevaid turutehinguid. Ettevõtte finantsvarade noteeritud turuhinnaks loetakse nende hetke pakkumishinda.

Aktiivsel turul mittekaubeldavate finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramiseks kasutatakse erinevaid hindamistehnikaid. Hindamistehnikate rakendamisel toetutakse maksimaalselt jälgitavatele turuandmetele ning minimaalselt ettevõtte enda hinnangutele. Instrument liigitatakse õiglase väärtuse hierarhia II tasemele, kui kõik õiglase väärtuse hindamise seisukohalt olulised sisendid on jälgitavad.

14.1. Aktsiad ja fondiosakud

Eurodes	Seisuga 31. detsember 2022		Seisuga 31. detsember 2021	
	Soetusmaksumus	Bilansiline väärtus	Soetusmaksumus	Bilansiline väärtus
Börsil noteeritud aktsiafondid	0	0	1 998 568	2 303 642
Infrastruktuuri võlakirjafondid	3 766 361	3 097 967	2 673 499	2 673 499
Börsil noteerimata aktsiad	43 443	43 443	43 443	43 443
Kokku	3 809 804	3 141 410	4 715 510	5 020 584

Avalikul börsil noteerimata aktsiad koosnevad muudest soetatud aktsiatest soetusmaksumuses 43 443 eurot (2021: 43 443 eurot).

Aktsiad ja fondiosakud on liigitatud müügivalmis finantsvaraks. Neilt realiseerimata tulud ja kulud on kajastatud muu koondkasumi või -kahjumi koosseisus. Müügi-, intressi- ja Aktsiate ja muude osaluste liikumised

dividenditulud kajastuvad kasumiaruandes.

Aktsiate ja fondiosakutega seotud rahalisi liikumisi kajastab rahavoogude aruanne. Mitterahalised liikumised, näiteks muutused õiglase väärtuse reservis, on toodud allolevas tabelis.

Eurodes	2022	2021
Seisuga 1. jaanuar	4 977 141	0
Aktsiate ja muude osaluste ost	1 092 862	4 672 067
Aktsiate ja muude osaluste müük	-2 071 434	0
Õiglase väärtuse reservi muutus	-973 468	305 074
Müügikahjum	-68 141	0
Müügikasum	141 007	0
Seisuga 31. detsember	3 097 967	4 977 141

14.2. Müügivalmis võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid

Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid on liigitatud müügivalmis finantsvaraks, mille õiglase väärtuse muutust kajastatakse muu

koondkasumi või -kahjumi all. Intressitulu arvestamisel kasutatakse sisemise intressimäära meetodit.

Eurodes	Seisuga 31. detsember 2022		Seisuga 31. detsember 2021	
	Soetusmaksumus	Bilansiline väärtus	Soetusmaksumus	Bilansiline väärtus
Fikseeritud tulumääraga võlakirjad				
Riigivõlakirjad	116 631 600	110 531 456	66 697 905	67 415 714
Finantsasutuste võlakirjad	75 509 230	73 402 119	99 984 581	99 942 978
Ettevõtlussektori võlakirjad	35 150 682	31 316 821	37 419 589	37 847 019
Fikseeritud tulumääraga võlakirjad kokku	227 291 512	215 250 396	204 102 075	205 205 711

Müügivalmis võlakirjad hõlmavad riigivõlakirju ja finantsasutuste emiteeritud võlakirju.

Võlakirjade õiglase väärtuse leidmisel on aluseks Bloombergi infosüsteemidest leitavad hinnad (Bloomberg Generic Price). Selle puudumisel kasutatakse õiglase väärtuse leidmiseks noteeritud turuhindu. Kui turul leidub maakler, kelle hinnanoteering sisaldab ka ostukogust, kasutatakse seda hinda. Ostukogusega noteeringu puudumisel kasutatakse ostukogusega noteeringut. Kui konkreetsel

võlakirjal ei ole noteeringut, võetakse appi hindamismudelid. Kui vastavaid mudeleid ei saa või ei ole otstarbekas kasutada, kasutatakse soetusmaksumust. 2022. aasta 31. detsembri seisuga polnud portfellis selliseid võlakirju, mille puhul oleks kasutatud soetusmaksumust või hindamismudeleid.

Müügivalmis võlakirjadega seotud rahalisi liikumisi kajastab rahavoogude aruanne. Mitterahalised liikumised, näiteks muutused õiglase väärtuse reservis, on toodud allolevas tabelis.

Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite liikumised

Eurodes	2022	2021
	Seisuga 1. jaanuar	205 205 711
Võlakirjade ost	68 182 464	107 888 451
Võlakirjade müük	-17 940 214	-107 650 250
Lunastustähtpäeval lunastatud võlakirjad	-25 254 604	-2 000 000
Võlakirjade kulum	-1 217 166	-2 709 160
Õiglase väärtuse reservi muutus	-13 144 749	-294 074
Müügikahjum	-646 105	-39 250
Müügikasum	1 981	428 745
Võlakirjade allahindlus	-437 067	0
Valuutakursi muutused	608 906	197 454
Kogunenud intressi muutus	-108 761	-75 968
Seisuga 31. detsember	215 250 396	205 205 711

Lisa 15. Edasikindlustuse varad

Aruandekuupäeva seisuga oli edasikindlustusandjate osa kindlustustehnilistes eraldistes järgmine.

<i>Eurodes</i>		
31. detsembri seisuga	2022	2021
Ettemakstud preemiate eraldis	3 340 630	2 939 227
<i>Rahuldamata nõuete eraldis – esinenud teatatud kahjud</i>	24 564 672	23 132 871
<i>Rahuldamata nõuete eraldis – IBNR</i>	2 369 834	315 661
<i>Kindlustuspensioni eraldis</i>	2 190 604	2 293 389
Rahuldamata nõuete eraldis kokku	29 125 110	25 741 921
Kokku	32 465 740	28 681 148

Edasikindlustuse varasid kajastab ka lisa 21.

Muud nõuded edasikindlustusandjatele ja -võtjatele on kajastatud nõuetena kindlustustegevusest (vt lisa 16).

Edasikindlustuse tulem

<i>Eurodes</i>	Lisa	2022	2021
Edasikindlustuse preemiad	3	-28 995 078	-11 262 905
Edasikindlustusandjate osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	3	401 402	242 281
Edasikindlustusandjate poolt makstud komisjonitasu ja kasumis osalemine	4	6 467 552	1 416 160
Edasikindlustuse osa väljamakstud kahjudest	7	15 053 469	13 464 796
Edasikindlustusandjate osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	7	3 383 188	2 550 355
Edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes	4	-113 197	-74 049
Kokku		-3 802 664	6 336 638

Lisa 16. Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded

<i>Eurodes</i>		
31. detsembri seisuga	2022	2021
Nõuded klientidele	24 799 554	20 798 741
Nõuded vahendajatele	1 395 054	1 213 253
Nõuded edasikindlustusandjatele	3 163 787	8 217 487
Regressi- ja jääkvaranõuded kahjudest	0	4 486
Nõuded kindlustustegevusest kokku	29 358 395	30 233 967
Muud nõuded	1 173 840	1 180 646
Muud finantsvarad kokku	30 532 235	31 414 613
Maksude ettemaksed	512 919	1 156 841
Ettemakstud kulud	2 622 331	2 680 658
Mittefinantsvarad kokku	3 135 250	3 837 499
Kokku	33 667 485	35 252 112

Lisa 17. Raha ja rahalähendid

Raha ja rahalähendite saldo koosneb nõudmiseni hoiustest pangas.

<i>Eurodes</i>		
31. detsembri seisuga	2022	2021
Nõudmiseni hoiused pangas	14 735 663	15 940 539
Kokku	14 735 663	15 940 539

Raha ja rahalähendite originaalvaluutaks on euro.

31. detsembri seisuga	2022	2021
EUR	14 725 443	15 934 913
USD	10 625	6 377

Lisa 18. Aktsionärid ja aktsiakapital

	Nimiväärtuseta lihtaktsiad		Aktsiakapital kokku
	Aktsiate arv	Eurodes	Eurodes
Seisuga 31. detsember 2022	384 629	6 391 391	6 391 391
Seisuga 31. detsember 2021	384 629	6 391 391	6 391 391

Lihtaktsiad annavad nende omanikele kõik äriseadustikus nimetatud õigused: õigus osaleda aktsionäride üldkoosolekul, kasumi jaotamisel ja ettevõtte lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel; õigus saada üldkoosolekul juhatusest teavet ettevõtte tegevuse kohta; eesõigus märkida aktsiakapitali suurendamisel uusi aktsiaid võrdeliselt arvestusliku väärtuse summaga jne. Ettevõtte põhikirjas on ette nähtud, et aktsiate võõrandamisel on teistel aktsionäridel ostueesõigus kolmandate isikute ees. Põhikiri fikseerib, et aktsiaid võib pantida üksnes juhatuse nõusolekul.

Nimiväärtuseta aktsia kasutuselevõtmine võimaldas eurole üle minna ilma aktsiakapitali suurust muutmata. Aktsiakapitali eurodesse ümberarvutamisel oleks tulnud aktsiakapitali täisarvuliseks saamiseks kas vähendada või suurendada, nimiväärtuseta aktsia kasutuselevõtmisel seda aga teha ei tulnud. Nimiväärtuseta aktsia kasutuselevõtmine lihtsustab ka kapitaliarvestust ja kasumijaotuse korraldamist. Nimiväärtuseta aktsia kolmas eelis on aktsiakapitali edasiste

muudatuste oluline lihtsustamine: põhikiri määrab üksnes aktsiakapitali suuruse ja aktsiate arvu.

ERGO Insurance SE ainuaktsionär on ERGO International AG (registrikood HRB 40871, aadress ERGO-Platz 1, 40198 Düsseldorf, Saksamaa), mille omanik omakorda on ERGO Group AG. Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega kooskõlas olev ERGO Group AG konsolideeritud aruanne on avalikkusele kättesaadav aadressil www.ergo.de. ERGO Versicherungsgruppe AG emaettevõtte on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, kelle aktsiad on noteeritud Saksamaa turgudel.

Kogu aktsiakapital on sisse makstud.

Dividendid

Ainuaktsionäri otsuse kohaselt 2022. ega 2021. aastal dividende välja ei kuulutatud.

Lisa 19. Reservkapital

Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest aktsionäride üldkoosoleku otsuse alusel. Alates 17. augustist 2017 kehtiva põhikirja kohaselt on reservkapitali suurus 1/10 aktsiakapitalist ning äriseadustiku § 336 lg 2 kohaselt tuleb igal majandusaastal kanda reservkapitali vähemalt 1/20 puhaskasumist. Kui reservkapital jõuab põhikirjas ettenähtud suuruseni, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt. 2022. aasta 31. detsembri seisuga oli ERGO Insurance SE

reservkapital suurem kui põhikirjaga ettenähtud reservkapital.

Äriseadustiku § 337 kohaselt võib aktsionäride üldkoosoleku otsusel reservkapitali kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei tohi teha väljamakseid aktsionäridele.

2022. aasta 31. detsembri seisuga oli reservkapital 3 072 304 eurot (31. detsember 2021: 3 072 304 eurot).

Lisa 20. Õiglase väärtuse reserv

Õiglase väärtuse reserv kajastab müügivalmis finantsvarade ümberhindlusest tekkinud õiglase väärtuse muutust.

Kui finantsvara eemaldatakse finantsseisundi aruandest, kantakse omakapitalis kajastatud kumulatiivne tulu või kulu kasumiaruandesse.

<i>Eurodes</i>	2022	2021
Seisuga 1. jaanuar	1 408 708	1 397 708
Müümise ning väärtuse languse tõttu omakapitalist eemaldatud ja kasumiaruandes kajastatud	571 258	-387 197
Lunastustähtpäeva saabumise tõttu omakapitalist eemaldatud ja kasumiaruandes kajastatud	17 891	-466
Aruandeaastal muus koondkasumis/-kahjumis kajastatud õiglase väärtuse muutus	-14 707 366	398 663
Müügivalmis finantsvarade väärtuse muutus kokku	-14 118 217	11 000
Seisuga 31. detsember	-12 709 509	1 408 708

Lisa 21. Kohustused kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad

<i>Eurodes</i>				
31. detsembri seisuga	Lisa	2022	Muutus	2021
Brutoeraldised				
Ettemakstud preemiate eraldis		95 047 098	15 136 595	79 910 503
<i>Rahuldamata nõuete eraldis – esinenud teatatud kahjud</i>		80 348 458	-4 549 724	84 898 182
<i>Rahuldamata nõuete eraldis – IBNR</i>		18 863 667	898 579	17 965 088
<i>Rahuldamata nõuete eraldis – kaudsed kahjukäsitluskulud</i>		3 777 866	-319 506	4 097 372
<i>Kindlustuspensioni eraldis</i>		14 457 014	-508 632	14 965 646
Rahuldamata nõuete eraldis kokku		117 447 005	-4 479 283	121 926 288
Muud tehnilised eraldised		22 245	-361 754	383 999
Brutoeraldised kokku		212 516 348	10 295 558	202 220 790
Edasikindlustaja osa eraldistes				
Ettemakstud preemiate eraldis		3 340 630	401 403	2 939 227
<i>Rahuldamata nõuete eraldis – esinenud teatatud kahjud</i>		24 564 672	1 431 801	23 132 871
<i>Rahuldamata nõuete eraldis – IBNR</i>		2 369 834	2 054 173	315 661
<i>Kindlustuspensioni eraldis</i>		2 190 604	-102 785	2 293 389
Rahuldamata nõuete eraldis kokku		29 125 110	3 383 189	25 741 921
Edasikindlustaja osa eraldistes kokku	15	32 465 740	3 784 592	28 681 148
Netoeraldised				
Ettemakstud preemiate eraldis		91 706 468	14 735 192	76 971 276
<i>Rahuldamata nõuete eraldis – esinenud teatatud kahjud</i>		55 783 786	-5 981 525	61 765 311
<i>Rahuldamata nõuete eraldis – IBNR</i>		16 493 833	-1 155 594	17 649 427
<i>Rahuldamata nõuete eraldis – kaudsed kahjukäsitluskulud</i>		3 777 866	-319 506	4 097 372
<i>Kindlustuspensioni eraldis</i>		12 266 410	-405 847	12 672 257
Rahuldamata nõuete eraldis kokku		88 321 895	-7 862 472	96 184 367
Muud tehnilised eraldised		22 245	-361 754	383 999
Netoeraldised kokku		180 050 608	6 510 966	173 539 642

Ettemakstud preemiate eraldise (EPE) liikumised

<i>Eurodes</i>	2022			2021		
	Bruto EPE	Edasikindlustaja osa	Neto EPE	Bruto EPE	Edasikindlustaja osa	Neto EPE
Seisuga 1. jaanuar	79 910 503	2 939 227	76 971 276	78 060 530	2 696 945	75 363 585
Arvelevõetud preemiad	225 947 014	28 994 364	196 952 650	199 807 699	11 262 904	188 544 795
Teenitud preemiad	-210 810 419	-28 592 961	-182 217 458	-197 957 726	-11 020 622	-186 937 104
Seisuga 31. detsember	95 047 098	3 340 630	91 706 468	79 910 503	2 939 227	76 971 276

Ettemakstud preemiate eraldis (EPE) kindlustusliikide kaupa

Eurodes

Kindlustusliik	Bruto EPE 31. detsember 2022	Bruto EPE 31. detsember 2021	Neto EPE 31. detsember 2022	Neto EPE 31. detsember 2021
Liikluskindlustus	32 094 986	25 220 095	32 032 218	25 220 097
Õnnetusjuhtumikindlustus	4 240 656	3 773 801	4 240 656	3 773 801
Reisikindlustus	1 399 774	531 347	1 399 774	529 773
Tehniliste riskide kindlustus	4 523 222	3 907 346	4 463 045	3 867 336
Eraisiku varakindlustus	8 339 179	7 198 499	8 339 179	7 198 499
Juriidilise isiku varakindlustus	5 206 974	4 420 496	4 841 303	4 070 069
Muu varakindlustus	1 010 138	688 583	1 010 138	688 583
Kaskokindlustus	24 387 883	20 714 466	24 210 115	20 586 575
Vastutuskindlustus	5 358 512	4 727 997	4 942 815	4 409 583
Veosekindlustus	511 569	521 777	509 647	520 806
Vedaja vastutuskindlustus	1 163 801	1 130 225	1 163 801	1 117 355
Veesõiduki ja veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	246 225	993 020	246 225	993 020
Garantiikindlustus	4 719 770	4 547 012	2 517 814	2 493 462
Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	44 295	43 918	44 295	43 918
Abistamiskulude kindlustus	1 267 753	1 051 983	1 267 753	1 051 982
Finantsriskide kindlustus	427 189	342 832	372 518	309 311
Töökaotuskindlustus	11 354	4 014	11 354	4 014
Õigusabikulude kindlustus	93 818	93 092	93 818	93 092
Kokku	95 047 098	79 910 503	91 706 468	76 971 276

Rahuldamata nõuete eraldise (RNE) liikumised

Eurodes	2022			2021		
	Bruto RNE	Edasikindlustaja osa	Neto RNE	Bruto RNE	Edasikindlustaja osa	Neto RNE
Seisuga 1. jaanuar	121 926 288	25 741 921	96 184 367	108 226 157	23 191 565	85 034 592
Aruandeperioodi kahjud	141 762 164	17 219 940	124 542 223	157 742 236	13 599 524	144 142 712
Eelmiste perioodide kahjude muutus	-3 977 237	1 216 718	-5 193 954	-8 629 615	2 415 628	-11 045 243
Makstud kahjud	-142 264 210	-15 053 469	-127 210 741	-135 412 490	-13 464 796	-121 947 694
Seisuga 31. detsember	117 447 005	29 125 110	88 321 895	121 926 288	25 741 921	96 184 367

Rahuldamata nõuete eraldis (RNE) kindlustusliikide kaupa

Eurodes

Kindlustusliik	Bruto RNE 31. detsember 2022	Bruto RNE 31. detsember 2021	Neto RNE 31. detsember 2022	Neto RNE 31. detsember 2021
Liikluskindlustus	68 231 481	66 620 602	52 910 415	55 909 904
Õnnetusjuhtumikindlustus	1 129 255	1 177 371	1 129 255	1 177 371
Reisikindlustus	513 483	192 484	513 483	192 099
Tehniliste riskide kindlustus	2 541 072	2 566 164	2 540 080	2 566 164
Eraisiku varakindlustus	2 120 138	2 107 954	2 120 138	2 107 954
Juriidilise isiku varakindlustus	9 561 782	15 744 502	6 293 535	7 170 089
Muu varakindlustus	134 513	140 731	134 513	140 731
Kaskokindlustus	6 788 849	5 778 832	4 481 006	5 746 773
Vastutuskindlustus	7 731 760	7 482 472	6 330 622	6 104 302
Veosekindlustus	338 327	473 527	324 955	458 151
Vedaja vastutuskindlustus	1 049 566	1 490 764	1 049 565	1 490 764
Veesõiduki ja veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	10 073 043	13 077 886	8 482 600	11 458 310
Garantiikindlustus	1 280 427	1 701 462	769 591	851 628
Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	63 747	28 175	63 747	28 175
Abistamiskulude kindlustus	161 079	110 477	161 079	110 477
Finantsriskide kindlustus	5 403 358	2 913 931	692 186	352 521
Töökaotuskindlustus	63 776	50 270	63 776	50 270
Õigusabikulude kindlustus	261 349	268 684	261 349	268 684
Kokku	117 447 005	121 926 288	88 321 895	96 184 367

Liikluskindlustuse rahuldamata nõuete eraldis sisaldab ka kindlustuspensionide eraldist. 2022. aasta 31. detsembri seisuga

oli kindlustuspensionide maksmise toimik avatud 236 isikule, neist 96 juhul Eestis, 71 juhul Lätis ja 69 kannatanu puhul Leedus.

Alljärgnevas tabelis on esitatud kindlustuspensionide eraldised kahjujuhtumite aastate kaupa.

Eurodes	Juhtumi aasta						Kokku
	2022	2021	2020	2019	2018	2017 ja varem	
Kindlustuspensionide brutoeraldis	113 070	500 236	568 996	1 063 801	2 405 935	9 804 976	14 457 014
Kindlustuspensionide netoeraldis	113 070	500 236	568 996	1 063 801	1 508 611	8 511 696	12 266 410

Möödumata riskide eraldis

Ettevõtte arvestuspõhimõtete kohaselt peab kindlustusandja kindlustustehniliste eraldiste piisavust kontrollima kohustiste piisavuse testiga. Kui test näitab kindlustustehniliste eraldiste puudujääki, vähendatakse esmalt kapitaliseeritud sõlmimiskulusid ja vajadusel luuakse möödumata riskide täiendav eraldis. 2022. aasta 31. detsembri seisuga tehtud kohustiste piisavuse testi tulemusel

selgus, et pea kõigi kindlustusliikidega seotud kindlustustehnilised eraldised olid piisavad, et katta ERGO Insurance SE tulevikukohustusi nendes kindlustusliikides. Ainult juriidilise isiku varakindlustuse puhul tuvastati eraldistes puudujääk. Testi tulemustest lähtuvalt vähendati kapitaliseeritud sõlmimiskulusid 633 759 euro võrra. Möödumata riskide eraldist ei moodustatud (vt lisad 2.1 ja 11).

Lisa 22. Kohustused edasikindlustusest

Eurodes		
31. detsembri seisuga	2022	2021
Võlgnevus edasikindlustusandjatele	7 522 317	3 321 403
Edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes	1 043 251	930 052
Kokku	8 565 568	4 251 455

Lisa 23. Muud kohustused kindlustustegevusest

Eurodes		
31. detsembri seisuga	2022	2021
Võlgnevus kindlustusvõtjatele	19 557 684	14 688 802
Võlgnevus vahendajatele	5 104 860	3 724 996
Muud kohustused	98 879	86 117
Kokku	24 761 423	18 499 915

Lisa 24. Muud kohustused ja viitvõlad

<i>Eurodes</i>			
31. detsembri seisuga	Lisa	2022	2021
Muud kohustused		1 022 868	1 083 159
Võlgnevus hankijatele		2 229 572	4 010 218
Puhkusetasu kohustus		1 560 808	1 377 188
Võlgnevus töötajatele		863 244	1 315 499
Rendikohustised	26	5 607 779	5 396 915
Muud finantskohustised kokku		11 284 271	13 182 979
Muud viitvõlad		1 259 298	214 930
Üksikisiku tulumaks		547 437	509 928
Üksikisiku tulumaks		285 321	604 349
Käibemaks		434 543	808 453
Sotsiaalmaks		775 256	723 981
Erisoodustuste tulumaks		0	2 895
Erisoodustuste sotsiaalmaks		0	3 178
Kogumispensionikindlustuse kohustus		19 473	18 809
Mittefinantskohustised kokku		3 321 328	2 886 523
Kokku		14 605 599	16 069 502

Lisa 25. Finantsinstrumentide õiglane väärtus

<i>Eurodes</i>							
	Lisa	Seisuga 31. detsember 2022					Kokku
		Raamatupidamislik maksumus	Õiglane väärtus	I tase	II tase	III tase	
Õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad							
Börsil noteeritud võlakirjafondid	14.1	0	0	0	0	0	0
Infrastruktuuri võlakirjafondid	14.1	3 766 361	3 097 967	0	0	3 097 967	3 097 967
Börsil noteerimata aktsiad ¹	14.1	43 443	N/A ²	N/A ²	N/A ²	N/A ²	0
Riigivõlakirjad	14.2	110 531 456	110 531 456	0	110 531 456	0	110 531 456
Finantsasutuste võlakirjad	14.2	73 402 119	73 402 119	0	73 402 119	0	73 402 119
Muud võlakirjad	14.2	31 316 821	31 316 821	0	31 316 821	0	31 316 821

<i>Eurodes</i>							
	Lisa	Seisuga 31. detsember 2021					Kokku
		Raamatupidamislik maksumus	Õiglane väärtus	I tase	II tase	III tase	
Õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad							
Börsil noteeritud võlakirjafondid	14.1	2 303 642	2 303 642	2 303 642	0	0	2 303 642
Infrastruktuuri võlakirjafondid	14.1	2 673 499	2 768 893	0	0	2 768 893	2 768 893
Börsil noteerimata aktsiad ¹	14.1	43 443	N/A ²	N/A ²	N/A ²	N/A ²	0
Riigivõlakirjad	14.2	67 415 714	67 415 714	0	67 415 714	0	67 415 714
Finantsasutuste võlakirjad	14.2	99 942 978	99 942 978	0	99 942 978	0	99 942 978
Muud võlakirjad	14.2	37 847 019	37 847 019	0	37 847 019	0	37 847 019

¹ Õiglane väärtus, mis on leitud diskonteeritud rahavoogude meetodil, võttes arvesse kõiki vastava investeeringu eeldatavaid tulevasi rahavoogusid ja asjakohast diskontomäära.

² Õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata.

Tabelis ei kajastu lühiajaliste nõuete ja kohustuste õiglased väärtused, sest need on ligikaudu võrdsed raamatupidamislike väärtustega.

III tasemele liigituvate investeeringute õiglase väärtuse hindamiseks töötab ettevõtte välja mittejälgitavad sisendid,

kasutades antud olukorras parimat kättesaadavat teavet, mis hõlmab majandusüksuse enda andmeid, võttes arvesse kogu mõistlikult kättesaadavat teavet turuosaliste eelduste kohta. Õiglast väärtust muutused kasutatud mittejälgitavas sisendis oluliselt ei mõjuta.

Lisa 26. Rendilepingud

Ettevõtte kui rentnik

Ettevõtte rendib kontoriruumide, kontoriseadmeid ja IT-seadmeid. Enamiku kontoriruumide rendilepingud on tähtajatud. Lepingute eeldatava lõppkuupäeva kohta annavad hinnangu konkreetse valdkonna eest vastutavad isikud, lähtudes olemasolevatest äri vajadustest ning ettevõtte arenguplaanidest. Mõne üürilepingu puhul nähakse lepingutingimustes ette üürihinna tõus kokku lepitud indeksi kohaselt.

IT- ja kontoriseadmete rendilepingud kehtivad kaks kuni neli aastat.

Allpool on esitatud teave rendilepingute kohta, mille puhul ettevõtte on rentnik.

Kasutusõiguse alusel kasutatavad varad

Kasutusõiguse alusel kasutatavad varad, mis ei vasta kinnisvarainvesteeringu kriteeriumidele, kajastatakse materiaalse põhivarana (vt lisa 10 „Materiaalne põhivara“).

	Ehitised	Seadmed ja muu materiaalne põhivara
2021		
Saldo seisuga 1. jaanuar 2021	4 817 148	179 624
Aruandeaasta amortisatsioonikulu	1 662 927	53 261
IFRS 16 rakendamisel lisandunud	2 237 325	0
IFRS 16 rakendamisel lõpetatud ja korrigeeritud	-127 606	-33 193
Saldo seisuga 31. detsember 2021	5 263 940	93 170
2022		
Aruandeaasta amortisatsioonikulu	1 608 168	59 858
IFRS 16 rakendamisel lisandunud	4 036 249	58 066
IFRS 16 rakendamisel lõpetatud ja korrigeeritud	-2 211 645	0
Saldo seisuga 31. detsember 2022	5 480 376	91 377

Aruandeaastal lõpetati osad kontoripindade rendilepingud ning sõlmiti ka mõned uued. Näiteks Eestis sõlmis

ettevõtte uue peakontori rendilepingu. Leping sõlmiti 10 aastaks.

Rendikohustiste liikumised

Rendikohustised	2022	2021
Seisuga 1. jaanuar	5 396 915	5 040 125
Makstud rendimaksete põhiosa	-1 721 063	-1 750 338
Mitterahalised liikumised	1 931 927	2 107 128
Seisuga 31. detsember	5 607 779	5 396 915

Rendikohustised jagunevad ajaliselt järgmiselt

Rendikohustised	2022	2021
Alla 1 aasta jooksul	1 371 253	1 541 119
1-2 aasta jooksul	981 460	1 297 384
2-5 aasta jooksul	1 718 225	2 454 574
5-10 aasta jooksul	1 536 841	103 838
Kokku	5 607 779	5 396 915

Lisa 27. Tulumaks

2022. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõtte jaotamata kasum 71 945 799 eurot (31. detsember 2021: 66 676 207 eurot) ja immateriaalse põhivara raamatupidamislik väärtus 29 284 979 eurot (31. detsember 2021: 20 561 329 eurot), st jaotuskõlblik kasum oli 42 660 820 eurot (31. detsember 2021: 46 114 878 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võib tekkida kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 8 532 164 eurot (31. detsember 2021: 9 222 976 eurot). Seega oleks võimalik netodividendidena välja maksta 34 128 656 eurot (31. detsember 2021: 36 891 902 eurot).

Tulumaksukohustise leidmiseks korrigeeritakse ettevõtte jaotamata

kasumit immateriaalse põhivara raamatupidamisliku väärtusega.

Tulumaksukohustise leidmisel ei ole arvesse võetud asjaolu, et aruandeperioodil maksustati Leedu üksuses kasumit selle teenimisel üksuse tegevuskohas.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustis on arvatud eeldusel, et netodividendid ja 2023. aasta kasumiaruandes kajastatav tulumaks ei ületa 2022. aasta 31. detsembri seisuga jaotatavat kasumit.

2022. aasta 31. detsembri seisuga oli ERGO Insurance SE Läti filiaal kahjumis ning seega edasilükkunud tulumaksukohustist ei kajastatud.

Eurodes

Tulumaks	2022	2021
Tulumaks	751 745	588 058
Edasilükkunud tulumaksu muutus	-85 247	114 041
Tulumaksukulu kokku	666 498	702 099

Eurodes

Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvarad	2022	2021
Muudelt kohustistelt mahaarvatavad ajutised erinevused	235 870	150 622
Kokku	235 870	150 622

Eurodes

Raamatupidamiskasumi ja tulumaksukulu võrdlus	2022	2021
Konsolideeritud kasum enne tulumaksu	5 936 090	-2 371 493
Emaettevõtte kohalik maksumäär 0%		
Välisriikide maksumäärade mõju	-602 906	333 810
Mahaarvamisele mittekuuluvate kulude mõju	1 354 651	254 248
Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara muutus	-85 247	114 041
Aruandeaasta tulumaksukulu	666 498	702 099

Lisa 28. Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui ühel osapoolel on kontroll teise osapoole üle või oluline mõju teise osapoole ärioludele otsustele. Seotud osapooled on:

- emettevõtte ERGO International AG ja lõplikku kontrolli omav pool Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG
- sidusettevõtted
- teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted
- ettevõtte juhatuse ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui neil isikutele puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärioludele

Samuti loetakse seotud osapoolteks ka eelkirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Juhatusel makstud tasud ja majandusaasta tulemuste eest arvestatud preemiad ning soodustused moodustasid kokku 821 682 eurot (2021: 853 081

eurot). Nõukogu liikmetele ei ole tasu makstud.

Juhatusel liikme tasu koosneb fikseeritud osast ja tulemustasust. Tulemustasu oleneb eesmärkide täitmisest. Eesmärgid ja sihid lepivad nõukogu esimehe ja juhatuse liikme vahel kokku enne majandusaasta algust. Tulemustasu maksmise otsustab nõukogu esimees pärast majandusaasta tulemuste kinnitamist aktsionäride üldkoosolekul. Kui seotud eesmärgid jäävad osaliselt saavutamata, võib ettevõtte jätta tulemustasu maksmata. Maksimaalne tulemustasu osakaal juhatuse liikme aastatulus on põhitasu osakaalust oluliselt väiksem. Eesmärgid, mille alusel tulemustasu makstakse, hõlmavad nii grupi tasandi finantsnäitajaid kui ka isiklike, kohaliku tasandi näitajaid. Olenevalt sõlmitud lepingute tingimustest ja lahkumise asjaoludest tuleb juhatuse liikmetele maksta lahkumishüvitist aja eest, mis võib ulatuda juhatuse volituste tähtaja lõpuni. Juhatusel liikmete volitused kehtivad enamasti viis aastat.

Eurodes

31. detsembri seisuga	Nõuded 2022 ¹	Kohustused 2022	Nõuded 2021 ¹	Kohustused 2021
Seotud osapool				
Grupi emaeettevõtte Münchener Rück	1 303	26 752	0	214 554
Samasse gruppi kuuluvad ettevõtted	1 671 331	27 821 808	6 713 797	15 212 976

Eurodes

Seotud osapool	Ostetud teenused 2022 ²	Müüdüd teenused 2022	Ostetud teenused 2021 ²	Müüdüd teenused 2021
Grupi emaeettevõtte Münchener Rück	112 482	0	111 735	0
Samasse gruppi kuuluvad ettevõtted	8 767 996	742 010	7 635 376	612 439

¹ Sh allutatud laen summas 21 500 000 eurot (2021: 12 000 000 eurot) ning sellega seotud intressikohustis summas 203 396 eurot (2021: 10 539 eurot) ehk kokku 21 703 396 eurot (2021: 12 010 539 eurot). Tegemist on ettevõttelt ERGO Life Insurance SE saadud laenudega.

² Sh ettevõttelt ERGO Life Insurance SE saadud laenult arvestatud intress summas 437 755 eurot (2021: 209 369 eurot).

Edasikindlustuslepingute alusel on kajastatud kasumiaruandes järgmised tehingud.

Eurodes

Edasikindlustuslepingud	2022	2021
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG		
Edasikindlustuspreemiad	36 930	57 811
Edasikindlustuse osa väljamakstud kahjudest	40 475	37 072
Edasikindlustuse komisjonitasud ja kasumis osalemine	38 294	50 173
Samasse gruppi kuuluvad ettevõtted		
Edasikindlustuspreemiad	20 525 066	3 189 384
Edasikindlustuse osa väljamakstud kahjudest	10 978 397	8 228 387
Edasikindlustuse komisjonitasud ja kasumis osalemine	5 112 007	93 479
Brutopreemiad sissetulevast edasikindlustusest	260 377	350 090
Edasikindlustusvõtjatele makstavad komisjonitasud	8 979	15 248

Juhatuse allkirjad 2022. majandusaasta aruandele

ERGO Insurance SE juhatus on koostanud ettevõtte 2022. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Ursula Clara Deschka

juhatuse esimees

/allkirjastatud digitaalselt/

Maciej Szyszko

juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Tadas Dovbyšas

juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Marek Ratnik

juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/



Ernst & Young Baltic AS
 Rävåla 4
 10143 Tallinn
 Eesti
 Tel.: +372 611 4610
 Faks.: +372 611 4611
 Tallinn@ee.ey.com
 www.ey.com/et_ee
 Äriregistri kood 10877299
 KMKR: EE 100770654

Ernst & Young Baltic AS
 Rävåla 4
 10143 Tallinn
 Estonia
 Phone.: +372 611 4610
 Fax.: +372 611 4611
 Tallinn@ee.ey.com
 www.ey.com/en_ee
 Code of legal entity 10877299
 VAT payer code EE 100770654

SÖLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

ERGO Insurance SE aktsionärile

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud ERGO Insurance SE raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2022 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet, omakapitali muutuste aruannet ja raamatupidamise aastaaruande lisasid ning aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt ERGO Insurance SE finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksi (sh rahvusvaheliste sõltumatuse standardite) (edaspidi: IESBA koodeks) ja Eestis finantsaruannete auditi läbiviimisel asjassepuutuvate eetikanõuetega, mis meile rakenduvad, ning oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele ja IESBA koodeksile.

Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Peamised auditi asjaolud

Peamised auditi asjaolud on asjaolud, mis olid meie kutsealase otsustuse kohaselt käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditis kõige märkimisväärsemad. Neid asjaolusid käsitleti raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditi kontekstis ja asjaomase arvamus kujundamisel ning me ei esita nende asjaolude kohta eraldi arvamust. Järgnevalt on kirjeldatud põhjalikumalt, kuidas konkreetseid asjaolusid auditi kontekstis käsitleti.

Oleme täitnud kõik meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“ kirjeldatud kohustused, k.a alltoodud asjaolude käsitlemisel. Seega teostasime auditi käigus ka auditiprotseduure vastuseks meie hinnangu kohaselt leitud raamatupidamise aastaaruande olulise väärkajastamise riskidele. Meie poolt teostatud auditiprotseduuride, sealhulgas alltoodud asjaolude käsitlemiseks teostatud protseduuride, tulemused on aluseks meie vandeauditori aruandele käesoleva raamatupidamise aastaaruande kohta.



Building a better
working world

Peamine auditi asjaolu	Kuidas konkreetset asjaolu auditi kontekstis käsitleti
<i>Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste hindamine ja täielikkus (kindlustustehniliste reservide hindamine)</i>	
<p>2022. aasta 31. detsembri seisuga küündisid ettevõtte kohustised kindlustuslepingutest 213 miljoni euron, moodustades 75% raamatupidamise aastaaruande lisas 21 avalikustatud kohustistest.</p> <p>Subjektiivselt hinnatavad kohustised kindlustuslepingutest on seega ettevõtte suurim kohustiste grupp. Kõnealuste kohustiste hindamine on äärmiselt subjektiivne, kuna vajab ebakindlatel hinnangutel põhinevate eelduste kasutamist, nagu näiteks kahjusuhete, kahjunõuete sageduse ja tõsiduse ning pikaajaliste kindlustusliikide puhul ka riigi- ja liigipõhiste diskontomäärade osas.</p> <p>IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ nõuete kohaselt peab ettevõtte juhtkond viima läbi kohustiste piisavuse testi selgitamiseks, kas kohustised kindlustuslepingutest on eeldatavate väljaminekutega kooskõlas. Kohustiste piisavuse testis kasutatakse eelduseid, mis on oma olemuselt sarnased eeltoodud hindamismudelite eeldustega ning seega samuti olulisel määral hinnangulised.</p> <p>Kõnealuste kohustiste hindamisel tehtud vead võivad viia ettevõtte raamatupidamise aastaaruande ning üldise finantsseisundi väärkajastamiseni. Teatavate kindlustusliikide (eriti kahjumis olevate kindlustusliikide) kohta käivates arvestushinnangutes kasutatavate komponentide olemusliku ebakindluse tõttu võib meetodi, eelduste ja sisendandmete valik ettevõtte aruandeperioodi tulemust ja omakapitali positsiooni oluliselt mõjutada. Seetõttu peame seda ka peamiseks auditi asjaoluks.</p>	<p>Auditiprotseduuride käigus tegime muu hulgas järgmist:</p> <p>Hindasime kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste arvutamiseks kasutatavaid arvestuspõhimõtteid ning nende vastavust IFRS-i nõuetele.</p> <p>Tegime endale selgeks peamised protsessid ning testisime peamisi kontrollimehhanisme ja valitud IT-süsteemide asjakohaseid kontrollimehhanisme, mis puudutasid kindlustusmaksete ja makstud kahjude kajastamist ning kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste arvutamist.</p> <p>Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste arvutamises ja kohustiste piisavuse testis juhtkonna poolt rakendatud mudelite hindamisel kasutasime ka oma aktuaaride abi.</p> <p>Testisime valikuliselt kindlustuspoliisides ja kahjunõuetes kasutatud sisendandmeid, et hinnata, kas kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste arvutamiseks kasutatud andmed on täpsed ja täielikud.</p> <p>Viisime läbi analüütilised protseduurid, mille käigus võrdlesime muu hulgas näiteks erinevate kindlustusliikide kindlustuslepingutest tulenevaid kohustisi eelmise aasta andmetega. Eelduste täpsuse hindamiseks võrdlesime varasemate perioodide andmeid hilisemate tegelike andmetega.</p> <p>Hindasime mudelites kasutatavaid kindlustusmatemaatilisi hinnanguid kahjusuhete, diskontomäärade, suremuse ja tulevaste rahavoogude kohta. Samuti hindasime mudelite täpsust, tehes arvutuskäigu teatud kindlustusreservide puhul uuesti läbi ning võrdlesime saadud tulemusi ettevõtte tehtuga.</p> <p>Kontrollisime juhtkonna tehtud kohustiste piisavuse testi paikapidavust, võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga nõuete katteks moodustatud reserve järgmisel aastal makstud kahjude summa ja järgmise aasta lõpu seisuga nõuete katteks kajastatud reserviga.</p> <p>Kohustiste piisavuse testi puhul vaatasime muu hulgas üle seal kasutatud eeldused nii ettevõtte kui ka sektori üldise kogemuse ja toote eripärade kontekstis.</p> <p>Samuti hindasime me raamatupidamise aastaaruande lisades 1 „Arvestuspõhimõtted“ ja 21 „Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad“ avalikustatud informatsiooni piisavust.</p>

Muu informatsioon

Muu informatsioon hõlmab ERGO Insurance SE tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori aruannet. Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust, välja arvatud nagu allpool toodud on.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.



Tegevusaruande osas viisime läbi ka Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses nõutud protseduurid. Need protseduurid hõlmavad hindamist, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning koostatud vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuetele.

Auditi käigus tehtud töö põhjal oleme jõudnud järgmisele järeldusele:

- ▶ tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega;
- ▶ tegevusaruanne on koostatud vastavalt asjakohastele Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses sätestatud nõuetele.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrollisüsteemi eest nagu juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust.

Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse.

Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvahelistele auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- ▶ teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mittevastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väärsitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- ▶ omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- ▶ hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- ▶ teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- ▶ hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruande esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.



**Building a better
working world**

Me esitame nendele, kelle ülesandeks on valitsemine, ka avalduse, milles kinnitame, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid, ning edastame neile info kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mille puhul võib põhjendatult arvata, et need kahjustavad meie sõltumatust, ning nende olemasolul ka ohtude kõrvaldamiseks astunud sammude või rakendatud kaitsemehhanismide kohta.

Me määrame nendele, kelle ülesandeks on valitsemine, esitatud asjaolude seast kindlaks asjaolud, mis olid käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditis kõige märkimisväärsemad ja on seega peamised auditi asjaolud. Me kirjeldame neid asjaolusid vandeaudiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud avalikustada asjaolu kohta infot või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et asjaolu kohta ei tohiks meie aruandes infot esitada, sest põhjendatult võib eeldada, et selle kahjulikud tagajärjed kaaluvad üles sellise info esitamise kasu avalikes huvides.

Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Muud vandeaudiitori aruande nõuded vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusele (EL) nr 537/2014.

Audiitori ametisse nimetamine ja tunnustamine

Esmakordselt nimetati meid ERGO Insurance SE kui avaliku huvi üksuse audiitoriks 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaastaks vastavalt 27. detsembri 2018 aktsionäride üldkoosoleku otsusele. Aktsionäride 27. aprilli 2022 üldkoosoleku otsusega määrati meid läbi viima kontserni 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande auditit. Meie audiitorteenuse katkematu osutamise periood on 3 aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31. detsember 2020 kuni 31. detsember 2022.

Vastavus auditikomiteele esitatavale täiendavale aruandele

Meie käesolevas aruandes toodud aruanne raamatupidamise aastaaruande kohta on kooskõlas ettevõtte auditikomiteele esitatava täiendava aruandega, mis on esitatud vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 artiklile 11 käesoleva aruandega samal kuupäeval.

Auditivälised teenused

Kinnitame, et meile teadaolevalt on ettevõttele osutatud teenused kooskõlas asjakohaste seaduste ja regulatsioonidega ning nende näol ei ole tegemist Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 artikli 5 lõikes 1 osutatud auditiväliste teenustega.

Auditi käigus ei ole me osutanud ERGO Insurance SE-le ja tema tütaretevõtetele muid teenuseid peale raamatupidamise aastaaruande auditeerimise ja nende teenuste, mis on avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes.

Tallinn, 4. aprill 2023

/allkirjastatud digitaalselt/

Olesia Abramova
Vandeaudiitori number 561
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

Kasumi jaotamise ettepanek

Äriseadustiku § 332 lg-te 2 ja 3 kohaselt teeb ERGO Insurance SE juhatus ainuaktsionärile ERGO International AG ettepaneku:

- 1) jätta tegemata eraldised reservkapitali, sest reservkapitali suurus on ületanud põhikirjaga ettenähtud reservkapitali suuruse;
- 2) jätta tegemata eraldised teistesse reservidesse;
- 3) kanda 2021. majandusaasta puhaskasum summas 5 269 592 (viis

miljonit kakssada kuuskümmend üheksa tuhat viissada üheksakümmend kaks) eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumisse;

4) jätta tegemata väljamaksed ainuaktsionärile;

5) 2023. aasta 1. jaanuari seisuga oli jaotamata kasumi jääk 71 945 799 (seitsekümmend üks miljonit üheksasada nelikümmend viis tuhat seitsesada üheksakümmend üheksa) eurot.

ERGO Insurance SE juhatuse nimel

Ursula Clara Deschka

juhatuse esimees

/allkirjastatud digitaalselt/

ERGO Insurance SE ainuaktsionäri andmed

Andmed on esitatud 2023. aasta 1. aprilli seisuga.

Andmed on esitatud äriseadustiku § 334 lg 2 kohaselt.

Ainuaktsionäri nimi: **ERGO International Aktiengesellschaft**

Juriidiline aadress: ERGO-Platz 1, 40198 Düsseldorf, Saksamaa

Äriregistri kood: HRB 40871, kantud Saksamaa Düsseldorfis jaoskonnakohtu äriregistrisse

Aktsiate omandamise ja märkimise aeg

1. Nimiväärtuseta lihtaktsiad:

- 287 439 aktsiat, 30. mai 2000
- 61 550 aktsiat, 29. mai 2001
- 32 088 aktsiat, 3. detsember 2001
- 65 aktsiat, 3. juuni 2002
- 17 aktsiat, 24. juuli 2002
- 77 aktsiat, 10. september 2002
- 2 aktsiat, 10. september 2002
- 62 aktsiat, 17. september 2002
- 17 aktsiat, 18. september 2002
- 5 aktsiat, 2. detsember 2002
- 5 aktsiat, 2. detsember 2002
- 865 aktsiat, 18. november 2003
- 2 aktsiat, 26. oktoober 2004
- 3 aktsiat, 2. detsember 2004
- 2366 aktsiat, 17. mai 2006
- 23 aktsiat, 24. mai 2006
- 43 aktsiat, 7. detsember 2007

Tegevusalade loetelu

Aruandeperioodi 1. jaanuar 2022 – 31. detsember 2022 tegevusalad Summa eurodes

Kahjukindlustus (65121)	225 986 637
-------------------------	-------------

Edasikindlustus (65201)	260 377
-------------------------	---------

Kavandatavad tegevusalad aruandeperioodiks 1. jaanuar 2023 – 31. detsember 2023

Kahjukindlustus (65121)	
-------------------------	--

Edasikindlustus (65201)	
-------------------------	--