

**ERGO Insurance SE**

**Majandusaasta aruanne 2023**



Juriidiline nimi:	<b>ERGO Insurance SE</b>
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 2023 – 31. detsember 2023
Juhatuse esinaine:	Ursula Clara Deschka
Juhatuse liikmed:	Marek Ratnik Tadas Dovbyšas Ljuba Jaufmann Aija Medne
Nõukogu esimees:	Oliver Martin Willmes
Nõukogu liikmed:	Ilona Mihele Dirk Christoph Schautes
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Lisatud dokumendid:	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek ERGO Insurance SE ainuaktsionäri andmed Tegevusalade loetelu

## Sisukord

<b>Tegevusaruanne</b> .....	<b>5</b>
<b>Raamatupidamise aastaaruanne</b> .....	<b>39</b>
<b>Kasumiaruanne</b> .....	<b>39</b>
<b>Koondkasumiaruanne</b> .....	<b>40</b>
<b>Finantsseisundi aruanne</b> .....	<b>41</b>
<b>Rahavoogude aruanne</b> .....	<b>42</b>
<b>Omakapitali muutuste aruanne</b> .....	<b>43</b>
<b>Lisa 1. Arvestuspõhimõtted</b> .....	<b>44</b>
<b>Lisa 2. Raamatupidamise aastaaruannet mõjutavad olulised hinnangud ja otsused</b> .....	<b>68</b>
<b>Lisa 3. Muudatused arvestuspõhimõtetes ja muud korrigeerimised</b> .....	<b>69</b>
<b>Lisa 4. Riskiprofiil</b> .....	<b>75</b>
4.1. Kindlustustegevuse riskid .....	75
4.2. Turu-, krediidi- ja likviidsusriskide juhtimine.....	83
4.3. Kapitali juhtimine .....	89
4.4. Strateegilised riskid .....	90
4.5. Operatsiooniriskid.....	90
4.6. Maineriskid .....	91
<b>Lisa 5. Kindlustustegevuse tulud</b> .....	<b>92</b>
<b>Lisa 6. Kindlustustegevuse kulud</b> .....	<b>93</b>
<b>Lisa 7. Sõlmitud edasikindlustuslepingute netotulu või -kulu</b> .....	<b>94</b>
<b>Lisa 8. Tulu investeringutelt kokku ja kindlustuslepingute finantstulu või -kulu</b> .....	<b>95</b>
<b>Lisa 9. Muud tulud ja kulud</b> .....	<b>97</b>
<b>Lisa 10. Raha ja rahalähendid</b> .....	<b>98</b>
<b>Lisa 11. Finantsinvesteeringud</b> .....	<b>98</b>
11.1. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid .....	99
11.2. Õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid .....	99
11.3. Korrigeeritud seotusmaksumuses kajastatavad võlainstrumendid.....	100
<b>Lisa 12. Investeeringud tütarettevõtetesse</b> .....	<b>100</b>
<b>Lisa 13. Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud</b> .....	<b>101</b>
13.1. Väljastatud kindlustuslepingud ja sõlmitud edasikindlustuslepingud.....	101
13.2. Kohustis tuleviku väljamakseteks .....	111
13.3. Rahuldamata nõuete eraldis.....	115
<b>Lisa 14. Muud nõuded</b> .....	<b>116</b>
<b>Lisa 15. Muu immateriaalne põhivara</b> .....	<b>116</b>

<b>Lisa 16. Materiaalne põhivara .....</b>	<b>117</b>
<b>Lisa 17. Rendilepingud .....</b>	<b>118</b>
<b>Lisa 18. Muud kohustused ja viitvõlad .....</b>	<b>120</b>
<b>Lisa 19. Aktsionärid ja aktsiakapital.....</b>	<b>120</b>
<b>Lisa 20. Reservkapital .....</b>	<b>121</b>
<b>Lisa 21. Õiglase väärtuse reserv .....</b>	<b>121</b>
<b>Lisa 22. Finantsinstrumentide õiglane väärtus.....</b>	<b>122</b>
<b>Lisa 23. Tulumaks .....</b>	<b>123</b>
<b>Lisa 24. Tehingud seotud osapooltega.....</b>	<b>124</b>
<b>Juhatuse allkirjad 2023. majandusaasta aruandele .....</b>	<b>126</b>
<b>Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....</b>	<b>127</b>
<b>Kasumi jaotamise ettepanek .....</b>	<b>132</b>
<b>ERGO Insurance SE ainuaktsionäri andmed.....</b>	<b>133</b>
<b>Tegevusalade loetelu .....</b>	<b>134</b>

## Tegevusaruanne

### Tegevusaruande seletuskiri

#### 1. ETTEVÕTE

##### 1.1. Juriidiline struktuur

ERGO Insurance SE (edaspidi ka: ERGO või ettevõtte) 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).

Usaldusväärset kinnitavad reitinguagentuuride hinnangud ERGO grupi omanikfirmale ja emaettevõttele: Munich Re reiting on AA- ehk *very strong* (S&P Global Ratings), ERGO Group AG reiting on AA- (Fitch). Munich Re kuulub DAX 40 ja 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 kolme eraldiseisvat majandusüksust: ERGO Deutschland AG, ERGO International AG ja ERGO Technology & Services Management.

ERGO Deutschland AG keskendub ettevõtte äritegevusele Saksamaal. ERGO International AG juhib grupi rahvusvahelist äritegevust. ERGO Technology & Services Management AG tegutseb globaalse tehnoloogia ja teenuste pakkujana kogu ERGO grupile.

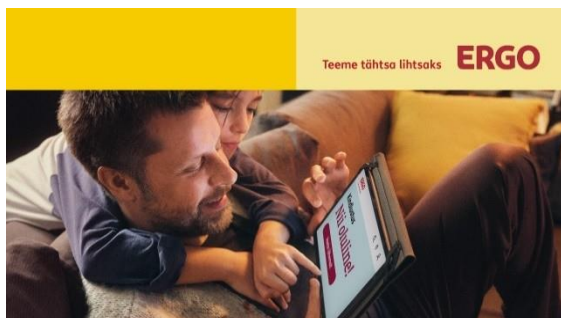
##### 1.2. Strateegiline visioon

ERGO strateegia põhineb inimestel: nii klientidel kui töötajatel. Hooldetakse selle eest, et kliendid saaksid neid usaldada ning näeksid ERGOt usaldusväärse pikaajalise partnerina. Töötajaid julgustatakse panustama ning tundma end ettevõttes väärtustatuna. Ettevõttes

usutakse, et nende inimeste – klientide ja töötajate – kokku viimine tagab ettevõtte jätkusuutliku edu ning aitab antud lubadustest kinni pidada.

Brändilubadus: **teeme tähtsa lihtsaks**

ERGO on kindlusandja, kes hoolib. ERGO missioon on muuta kindlustus igal sammul lihtsamaks: alates automatiseeritud ja digitaliseeritud protsessidest kuni siira hoolitsuse ja abini kindlustusjuhtumi korral.



### Väärtussüsteem

Kliendid on meie jaoks esikohal.

Soovime anda neile võimaluse olla muretud ja optimistlikud, kaitstes nende tulevikku parimal võimalikul viisil.

See on eesmärk, mille oleme endale seadnud ja mille poole iga päev kõrgeimate ootustega iseenda ja oma töö suhtes püüdleme.

Meie meeskond: **ERGO. Kasvame koos.**

Selle kõige saavutamiseks tuleb meie peamine edu seestpoolt. Just inimesed, kes ERGOs töötavad, on siin võtmerollis. Just nende jaoks ning ka neile, kes tulevikus meile tööle asuvad, soovimegi luua töökeskkonna, mis soosib mitmekesisust ning võimaldab kõigil pidevalt areneda.

ERGO Insurance SE äritegevus lähtub ERGO grupi strateegilisest raamistikust, kus peamine eesmärk on teha kindlustamine klientide jaoks võimalikult lihtsaks.

Fookus on nihkunud kliendikeskselt lähenemiselt rohkem inimkesksetele väärtustele. Osa strateegilistest suundadest on jäänud aga samaks:

Meie eesmärk on muuta ERGO kohaks, mis võimaldab meil koos kasvada.

### Kaasamine

ERGO 2023. aasta rahvusvaheline kaasamisuuring näitas, et Baltikumi tasandil on töötajate kaasatusnäitaja äärmiselt kõrge, ulatudes 91%-ni. Ka osalemisprotsent oli enneolematult kõrge ehk suisa 96%. Need tulemused näitavad, et enamik inimesi tunnevad, et nad on tõesti osa ettevõttest. See näitab ka, et ettevõtte on rakendanud viimase aasta jooksul edukalt tõhusaid strateegiaid, mis on viinud positiivsete tulemusteni.

Uuringu tulemused näitavad, et ettevõttes keskendutakse jätkuvalt oma klientidele ja nende vajaduste rahuldamisele (kliendikesksus – 91%). See on kooskõlas meie strateegiaga olla klientide jaoks usaldusväärne partner ja ületada nende ootusi.

Meie töötajad usaldavad ettevõtte juhtkonda ning tunnevad, et nad annavad selgeid strateegilisi suuniseid ning loovad kultuuri, kus töötajad saavad anda endast parima (ettevõtte juhtimine – 87%). Samal ajal tunnevad töötajad tuge oma otseselt juhilt ja nende vahel on koostöö, mida iseloomustab vastastikune usaldus (otsene juht – 93%).

endiselt pööratakse kõrgendatud tähelepanu ka digitaalsele arengule ning üleminekule ühtsetele süsteemidele ja tööprotsessidele kõigis Balti riikides.

ERGO jätkab oma protsesside ühtlustamist Balti riikides, toetudes ettevõtte uuele ärimudelile. Nende muutuste eesmärk on kasutada ära sünergiaid 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. Aastal 2023 uuendas ERGO oma strateegiat, mille tegevused on kavandatud nüüd ette kuni 2025. aastani.

### 1.3. Ettevõtte peamised saavutused/tunnustused aastal 2023

Kategooria	Auhinnatud tulemused	Viide	Riik
Hinnatud ettevõtte/bränd	<b>NielsenIQ bränditeadlikkuse uuring</b>		
	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ II koht (93%)</li> <li>➤ III koht (83%)</li> <li>➤ II koht (89%)</li> </ul>	Nielsen Consumer LLC omnibussuuring (CAWI)	Eesti Läti Leedu
Jätkusuutlik ettevõtte	<b>Jätkusuutlikkuse auhinnad, koostöö, indeks</b>		
	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Jätkusuutlikkuse indeks, platinamärgis</li> </ul>	<a href="https://www.incsr.eu/novertejumi/ilgtspejas-indeks/ilgtspejas-indeks-2023/">https://www.incsr.eu/novertejumi/ilgtspejas-indeks/ilgtspejas-indeks-2023/</a>	Läti
	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Vastutustundliku Ettevõtluse Foorum: vastutustundliku ettevõtluse indeksi hõbetaseme märgis</li> </ul>	<a href="https://csr.ee/">https://csr.ee/</a>	Eesti
	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Mitmekesisuse kokkuleppes liitunud</li> </ul>	<a href="https://humanrights.ee/2023/11/mitmekesisuse-kokkuleppes-liitus-11-uut-organisatsiooni/">https://humanrights.ee/2023/11/mitmekesisuse-kokkuleppes-liitus-11-uut-organisatsiooni/</a> <a href="https://diversity.lt/en/nariai/">https://diversity.lt/en/nariai/</a> <a href="https://www.diversity.lv/parakstitaji/">https://www.diversity.lv/parakstitaji/</a>	Eesti Leedu Läti
	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Rohetiigri liige</li> </ul>	<a href="https://rohetiiger.ee/liikmed/">https://rohetiiger.ee/liikmed/</a>	Eesti
	<b>Keskkonnasertifikaadid</b>	Bureau Veritase väljastatud sertifikaadid	Eesti Leedu Läti
	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ ISO keskkonnasertifikaat</li> </ul>		
Kliendikeskne ettevõtte	<b>Testkülastustel põhinev uuring kindlustusseltsides</b>		
	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Parim klienditeenindus / Dive</li> </ul>	Kliendiuuringud <a href="https://dive-group.com/">https://dive-group.com/</a>	Eesti Leedu
Hinnatud tööandja	<b>Inimlik ettevõtte</b>		
	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Peresõbralik tööandja</li> </ul>	<a href="https://vietagimenei.lv/gimenei-draudziga-darbavieta/programmas-dalibnieki/">https://vietagimenei.lv/gimenei-draudziga-darbavieta/programmas-dalibnieki/</a> <a href="https://www.tooelu.ee/et/peres%C3%B5bralik">https://www.tooelu.ee/et/peres%C3%B5bralik</a> <a href="https://socmin.lrv.lt/lt/veiklos-sritys/darbo-rinka-uzimtumasi/moniu-socialine-atsakomybe-">https://socmin.lrv.lt/lt/veiklos-sritys/darbo-rinka-uzimtumasi/moniu-socialine-atsakomybe-</a>	Läti Eesti

➤ Mitmekesisust toetav tööandja	<a href="https://isa.nacionaliniai-atsakingo-verslo-apdovanojimai/nacionalinio-atsakingo-verslo-apdovanojimu-laureatai-2023-m/">isa/nacionaliniai-atsakingo-verslo-apdovanojimai/nacionalinio-atsakingo-verslo-apdovanojimu-laureatai-2023-m/</a>	Leedu
<b>Parim tööandja</b>		
➤ CV-Online: XI koht finantssektoris	<a href="https://toelublogi.ee/2024/01/30/top-tooandjad-2024-finantssektoris/">https://toelublogi.ee/2024/01/30/top-tooandjad-2024-finantssektoris/</a>	Eesti
➤ Eesti Kaubandus-Tööstuskoja konkurentsivõime edetabel: parim kindlustusandja, 9. koht finantssektoris	<a href="https://www.finantsvahendusettevote.2023.pdf">Finantsvahendusettevõtte 2023.pdf (koda.ee)</a> <a href="https://www.topdarbadevejs.lv/">https://www.topdarbadevejs.lv/</a>	Eesti Läti
➤ Parima 50 tööandja seas	<a href="https://www.apiedarba.lt/paskelbti-cv-online-top-darbdaviai-2023-naujos-nominacijos/">https://www.apiedarba.lt/paskelbti-cv-online-top-darbdaviai-2023-naujos-nominacijos/</a>	Leedu
➤ CV-Online: 10. koht finantssektori parimate tööandjate edetabelis		

#### 1.4. Aasta 2023 arvudes

Põhinäitajad	ERGO Insurance SE 2023
Kindlustustegevuse tulud	256,9 mln eurot
Varad kokku	346,5 mln eurot
Finantsinvesteeringud	257,6 mln eurot
Kindlustustehnilised eraldised	165,7 mln eurot
Omakapital	92,3 mln eurot
Koondkasum	10,6 mln eurot
Omakapitali tootlus	2,9%
Kehtivad kindlustuslepingud	1 049 021
ERGO esindused	Eestis 8, Lätis 20, Leedus 57
Töötajad	928



## 2. Turu ja makromajanduslik ülevaade

### 2.1. Majanduskeskkond

Euroopa Komisjoni 2024. aasta talvine majandusproгноos langetas majanduskasvu väljavaadet ning ennustab inflatsiooni kiiremat leevenimist. 2023. aasta majanduskasvuks hinnatakse nüüd nii EL-is kui ka euroalal 0,5%. SKP prognoosi on korrigeeritud 2024. aastaks alla 0,9%-le ning oodatakse, et see tõuseb 2025. aastal 1,7%-ni. Prognoosi kohaselt väheneb koguinflatsioon EL-is 2023. aasta 6,3%-lt 2024. aastal 3,0%-le ja 2025. aastal 2,5%-le.

Juba 2022. aasta lõpu poole lõppes majanduskasv järsult ning majandustegevus on sellest ajast alates olnud laias laastus stagneeruv, põhjustatuna kodumajapidamiste ostujõu vähenemisest, välisnõudluse ära kukumisest, jõulisest rahapoliitika karmistamisest ja eelarvetoetuste osalisest lõpetamisest 2023. aastal. Seega sisenes EL-i majandus 2024. aastasse nõrgemal positsioonil kui varem oodatud. Siiski on olnud aga ka positiivseid arenguid, eriti inflatsiooni osas.

Kokkuvõttes tunduvad tingimused majandustegevuse järkjärguliseks hoogustumiseks sel aastal endiselt olemas olevat. Inflatsiooni aeglustumisel peaksid reaalsalga kasv ja vastupidav tööturg toetama tarbimise taastumist. Kasvu tempo peaks alates 2024. aasta teisest poolest laias laastus stabiliseeruma.

#### Eesti

Eesti SKP kahanes 2023. aastal hinnanguliselt 3,5%. Langus on muutumas laiapõhjaliseks, mõjutades mitte ainult investeringuid, vaid ka eratarbimist ja eriti ekspordi. Viimast mõjutas nõrk välisnõudlus ning peamiste

äripartnerite valuutade odavnemine. Hoolimata kaks aastat kestnud majanduslangusest, oli tööturg 2023. aastal endiselt üllatavalt vastupidav. Töötuse määr püsis madal ning tööhõive suurenes aasta teises pooles. Palgakasv oli tugev, kuigi see ei kompenseerinud veel täielikult viimaste aastate kõrge inflatsiooni tõttu kaotatud ostujõudu.

Esialgused näitajad osutavad sellele, et 2024. aasta on alanud tagasihoidlikult. Ettevõtjate kindlustunne on püsinud viimastel kuudel madal, paranes mõnevõrra küll tööstuses ja ehituses, kuid vähenedes jaekaubanduses. Tarbijad usuvad, et nende finantsolukord halveneb lähiajal 2024. aasta alguses kehtestatud kõrgemate käibe- ja aktsiisimaksude, endiselt kõrge inflatsiooni ning kõrgete laenukulude tõttu veelgi. See viitab sellele, et sisenõudlus saab olema esimesel poolaastal väga tagasihoidlik. Koos leige välisnõudlusega riigi peamiste äripartnerite poolt toob see kaasa 2024. aasta reaalse SKP kasvu prognoosi allapoole korrigeerimise 0,6%-ni. 2025. aastal peaks kasv paraneva väliskeskkonna, soodsamate finantseerimistingimuste ning kasvava tarbimise toel taastuma, kuna ostujõud hakkab langeva inflatsiooni palgatõusu koosmõjul paranema. Kasvu suuruseks prognoositakse 3,2%.

Eestis registreeriti 2023. aastal tarbijahinnainflatsiooniks 9,1%, mis on küll madalam esimese poolaasta kahekohalistest numbritest, kuid viimases kvartalis siiski üle 4%, hoolimata oluliselt langenud energiahindadest maailmaturul ning toiduainete ja tööstuskaupade inflatsiooni aeglustumisest. Alates 1. jaanuarist 2024 kohaldatav kõrgem käibemaks peaks hoidma hinnad kõrgel,

kuid oodatakse, et inflatsioon hakkab globaalsete trendidega kooskõlas järkjärgult aeglustuma, ulatudes 2024. aastal keskmiselt 3,2%-ni ja 2025. aastal 1,9%-ni.

### Läti

Läti reaalne SKP kahanes 2023. aastal hinnanguliselt 0,6%. See tuleneb negatiivsest kasvust esimeses kahes kvartalis ning väga tagasihoidlikust taastumisest aasta teises pooles. Eratarbimine ja eksport aeglustusid 2023. aastal märkimisväärselt, samal ajal kui investeeringud ja avaliku sektori kulutused näitasid tugevat kasvu. Tööturg püsis aktiivne ja palgakasv ületas inflatsiooni, kasvatades majapidamistes vaba raha hulka.

Palgakasv peaks 2024. aastal küll aeglustuma, kuid toetama siiski eratarbimise taastumist prognoosiperioodil, kuna eelduste kohaselt peaks inflatsioon märkimisväärselt leevenema. Lisaks peaksid EL-i toel tehtavad investeeringud (sh taaste- ja vastupidavusrahastust rahastatavad investeeringud) ning muud riiklikud kulutused jääma 2024. aastal endiselt arvestatavale tasemele. Eksport peaks peamiselt varasematest perioodidest ülekanduva negatiivse mõju tõttu 2024. aastal veidi kahanema. Üldiselt peaks majandustegevus 2024. aastal taastuma 1,7% kasvumääraga.

2025. aastaks peaks hoogustuma kasv sisenõudluse toel 2,7%-ni. Investeerimisaktiivsus peaks püsima kõrge, mida toetavad ka EL-i fondidest saadavad vahendid ning finantseerimistingimuste paranemine. Ekspordikasv peaks kiirenema koos peamiste äripartnerite poolse nõudluse üldise paranemisega.

Tarbijahinnainflatsioon aeglustus energiahindade languse toel 2023. aasta

teises pooles märkimisväärselt. Koguinflatsioon oli 2023. aastal siiski jätkuvalt kõrge (9,1%) ning inflatsioon, mille arvutamisel on jäetud välja töötlemata toit ja energia, püsis 9,7% juures. 2024. aasta koguinflatsiooni tasemeks on prognoositud 2,2% ja eeldatavasti püsib see samal tasemel ka 2025. aastal.

### Leedu

Leedu reaalne SKP kahanes 2023. aastal hinnanguliselt 0,3%. Pärast negatiivset esimest kvartalit taastus reaalne SKP teises kvartalis jõudsalt, kuid aasta teises pooles saabus stagnatsioon. Hoolimata suuremahulistest kapitaliinvesteeringutest ja inflatsiooni kiirest aeglustumisest lükkus majanduse taastumine tagasihoidliku eratarbimise, nõrga ekspordi ja karmistuvate finantseerimistingimuste tõttu edasi. Iseendale tööandjaks olevate isikute arvu kasvu ja Ukrainast sõja eest põgenevate inimeste tööturule lisandumise tõttu säilitas tööturg oma vastupidavuse: töötus oli langustrendis ja tööhõive näitajad paranesid. Palgad kasvasid heas tempos, tingituna miinimumpalga kasvust ja avaliku sektori palgatõusudest, aga ka konkurentsitihedast tööturust.

Kuigi hiljutised tööstuse, ehituse ja teenindussektori kindlustunde näitajad on olnud lähituleviku vaates pigem pessimistlikud, hakkas tarbijate kindlustunne siiski paranema. Eratarbimine peaks tänu leevenevale hinnasurvele kasvama, kuid geopoliitiline ebakindlus jääb seda endiselt pärssima, kuna tarbijad eelistavad ettevaatusabinõuna säästmist. Püsivalt nõrk välisnõudlus piirab aga endiselt kasvu, mis on prognoositud 2024. aastaks 2,1% tasemele. 2025. aastaks peaks kiirenema SKP kasv 3%-ni, kuna eksport on taastumas ning eratarbimisest ja

investeeringutest peaks saama peamised kasvumootorid.

Pärast rekordilise 18,9% saavutamist 2022. aastal aeglustus tarbijahinnainflatsioon 2023. aastal 8,7%-ni, kuna energiahindade kasv muutus 2023. aasta teisel poolel negatiivseks ning ka toiduainete ja tööstuskaupade hinnatõus jätkas aeglustumist. 2024.-

## 2.2. Õiguskeskkond

*Muudatused töötervishoiu ja tööohutuse seaduses*

Alates 1. jaanuarist 2023 jõustusid muudatused töötervishoiu ja tööohutuse seaduses. Nendega anti tööandjale õigus töödelda uuringute ja analüüside andmeid keemiliste ja bioloogiliste ohutegurite mõõtmise kohta töötaja organismis ning vaksineerimise andmeid ulatuses, mis on vajalik töökeskkonna riskianalüüsist tulenevate abinõude rakendamiseks. Samuti täpsustati töötervishoiuteenusega seotud küsimusi (sh tervisekontroll), sealhulgas töötervishoiuarsti kohustusi, töötaja isikuandmete töötlemist, andmete säilitamist 10 aastat pärast tervishoiuteenuse osutamist. Kutsehaiguste loetellu lisati psühhosotsiaalsetest ohuteguritest põhjustatud kutsehaigused. Samuti täpsustati tööandja kohustusi kaugtöö korral.

*Kogumispensionide seaduse muudatused*

2023. aasta jaanuaris avaldati kogumispensionide seaduse ja väärtpaberite registri pidamise seaduse muudatused, mis võimaldavad klientidel teha alates 1. jaanuarist 2025 teise sambasse sissemakseid senise 2% asemel 4% või 6% määraga, et suurendada oma pensionisääste. Vaikimisi jääb kehtima senine makse määr 2%. Määr saab muuta kord aastas. Uus makse määr rakendub 1. jaanuarist ning vastav avaldus

2025. aastaks prognoositakse inflatsiooni aeglustumist ning seda peamiselt oodatust jõulisema energiahindade languse tõttu. Koguinflatsioon peaks püsima kogu prognoosiperioodi vältel 2,4% tasemel, mis ületab veidi 2% eesmärki.

tuleb esitada kontohaldurile hiljemalt 30. novembriks. Muudatused jõustuvad 2024. aastast ning kõrgemat määra saab rakendada alates 1. jaanuarist 2025.

*IFRS 17*

2017. aasta mais andis Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu välja uue standardi IFRS 17, mis jõustus 1. jaanuaril 2023 (algelt pidi see jõustuma 2 aastat tagasi). Standardi eelkäijaks oli IFRS 4. Uus kindlustuslepingute kajastamist reguleeriv standard IFRS 17 mõjutas kõiki Eesti kindlustusandjaid. Enne standardi väljatöötamist ei olnud kindlustusvaldkonnas majandusarvestuseks ühtset praktikat. Kindlustusandjate finantsaruanded olid halvasti võrreldavad ning riikide vahel oli palju erinevusi. Eeskirjad kehtestasid pigem järelevalveasutused kui standardite kehtestajad. Seetõttu esines kõrvalekaldeid üldistest arvestuspõhimõtetest ja -standarditest.

*Perehüvitiste seaduse, perekonnaseaduse ja töölepingu seaduse muutmise seadus*

Perehüvitiste seaduse, perekonnaseaduse ja töölepingu seaduse muutmise seadus avaldati 2023. aasta jaanuaris. Seadusega suurendatakse esimese ja teise lapse toetust alates 1. jaanuarist 60 eurolt ning üksikvanema lapse toetust 19,18 eurolt 80 euroni kuus. Lasterikka pere toetus suureneb kolme kuni kuue lapse puhul 300 eurolt 650 euroni ning seitsme ja enama

lapse puhul 400 eurolt 850 euroni kuus. Alates 2024. aasta 1. maist indekseeritakse lasterikka pere toetus pensioniindeksiga. Ühtlasi kaob lapsetoetuse maksmise tingimusena õppimise nõue lastele vanuses 16–19 eluaastat, mis võimaldab nii lasterikka pere toetust kui ka lapsetoetusi saada peredel, kus laps mingil põhjusel, näiteks erivajaduse tõttu, õppimist ei jätkata. Õppimise soodustamiseks jääb kehtima reegel, et kui 19-aastane noor jooksval õppeaastal õpib, siis jätkatakse toetuse maksmist kuni kooli lõpetamiseni või õppeaasta lõpuni. Samuti sätestab uus regulatsioon, et alla kolmeaastase lapse surma puhul võimaldab riik nii emale kui ka isale vanemahüvitise ühe kuu ulatuses. Lisaks näeb seadus ette muudatuse perekonnaseaduses sätestatud elatise arvutamise regulatsioonis, mille kohaselt võetakse miinimumelatise arvutamisel

### 2.3. Kindlustusturg

Kahjukindlustuse turumaht kasvas Eestis 2023. aastal 18,0% ehk 544 miljoni euroni. ERGO turuosa jäi samaks kui eelmisel aastal, säilitades oma 15,9%-ga turul kolmanda positsiooni. Eelmise aastaga võrreldes langes veidi ehk 0,4% muude sõidukite kindlustus, suurimat kasvu näitasid aga liiklus- ning vara- ja tehniliste riskide kindlustus (vastavalt 20,9% ja 19,7%). ERGO parandas turupositsiooni nii reisikindlustuse, võlakirjade kindlustuse, veosekindlustuse kui ka muude sõidukite kindlustuse valdkonnas.

Lätis kasvas kahjukindlustuse turumaht 12,3% ehk 437 miljoni euroni. ERGO turuosa tõusis 0,8% võrra 10,4%-ni, säilitades turul endiselt neljanda positsiooni. Raudtee-, ärikatkestus- ja võlakirjade kindlustuse turud kasvasid vastavalt 196,0%, 43,3% ja 33,9%. ERGO

lasterikka pere toetus arvesse 50% ulatuses. Muudatuse eesmärk on arvestada selgemalt ja õiglasemalt lasterikka pere toetuse maksmist elatise arvestamisel.

*Audiitortegevuse seaduse ning finantskriisi ennetamise ja lahendamise seaduse muudatused, mis avaldati 2023. aasta märtsis (finantsvaldkonna väärtetokaristuste reform, EL-i õigusest tulenevad karistused)*

Muudatuste eesmärk on viia seadused vastavusse Euroopa Liidu õigusest tulenevate nõuetega ning võimaldada Eestis kohaldada EL-i õigusaktides sätestatud ülemmääradega rahalisi sanktsioone. Muudatused jõustuvad 1. novembril.

parandas oma turupositsiooni raudtee-, liiklus-, vastutus- ja võlakirjade kindlustuse valdkonnas.

Leedu kahjukindlustuse turg kasvas 2023. aastal Balti riikidest kõige enam ehk 21,3%, jõudes 993 miljoni euroni. ERGO turuosa vähenes veidi ehk 0,1% võrra 14,5%-ni, säilitades turul siiski kolmanda positsiooni, nagu aasta varem. Enim kasvas laevade vastutuskindlustuse turg (67,9%), millele järgnesid muu garantiikindlustuse, kohustusliku vastutuskindlustuse ja varakindlustuse turud vastavalt 39,3%, 32,5% ja 31,0% kasvuga. ERGO parandas oma turupositsiooni veosekindlustuse, vastutuskindlustuse ja muu garantiikindlustuse valdkonnas.

### 3. Jätkusuutlikkus

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 CO<sub>2</sub>-heitekoguseid oma otseses äritegevuses,

kindlustustes/tootearenduses ja investeringutes. Edasised strateegilised eesmärgid seatakse kooskõlas rahvusvaheliste standarditega ning arengutega teaduses, poliitikas ja õigusaktides. Lõppeesmärk on saavutada 2050. aastaks kõigis valdkondades kliimanetraalsus.

Ettevõttesiseste jõupingutuste kõrval püüame panustada ka ühiskonda, aidates leevendada kliimamuutuste mõju. Koos Munich Re ga 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, inimväärtete töötingimuste,

#### 3.1. Meie pühendumus

keskkonnakaitse ja korrupsioonivastaste jõupingutustega seotud põhväärtuste 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 eesmärgi.

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 eesmärgi ja meetodeid.

	<p>Keskkond: CO<sub>2</sub>-heitekoguste ja ressursitarbimise vähendamine, keskkonnakahju ennetamine</p>	
	<p>Sotsiaalne vastutus: inimõiguste ja töötaja õiguste kaitse, võrdõiguslikkus, tervisekaitse</p>	
	<p>Juhtimine: vastutustundlik ettevõtte üldjuhtimine, dialoog huvirühmadega, läbipaistev aruandlus</p>	

## 3.2. Juhtimine

### 3.2.1. Majanduslik vastutus

Keskonnasäästlik mõtteviis kui investering tulevikku on oluline osa ettevõtte üldjuhtimisest. 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 vastutaksuks 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 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 ning selleks hoitakse fookust pidevalt peamistel küberturvalisusteemadel, milleks on teabe konfidentsiaalsus, kättesaadavus ja terviklus. Andmekaitseõuded lähtuvad asjakohastest seadustest ja muudest õigusaktidest ning on ERGO strateegia lahutamatu osa. 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. Andmekaitsevennõuete täitmise tagamiseks korraldatakse töötajatele regulaarseid koolitusi, mis aitavad tõsta nende teadlikkust andmekaitseküsimustest.

Aruandeaastal jätkati erinevate digitaliseerimistoodete arendamist,

### 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) tööalaste aluspõhimõtete ja põhiõiguste deklaratsioonis sätestatud põhimõtetest.

Need põhimõtted aitavad meil säilitada, edendada ja rakendada inimõiguste, inimväärtuste töötingimuste, keskkonnakaitse ja korruptsioonivastaste

minnes järjest enam üle pilvepõhiste teenuste, mis aitab vähendada keskkonnajalajälje pideva jälgimise kaudu otsest keskkonnamõju. ERGO laiendab ja arendab pidevalt tegevust oma veebikanalites, et pakkuda ka sellises traditsioonilises valdkonnas nagu kindlustus ikkagi mugavaid veebipõhiseid teenuseid.

jõupingutustega seotud põhiväärtuseid ERGO mõjusfääris.

2023. aastal kiitis ERGO grupp heaks inimõiguste põhimõtete deklaratsiooni, mille eesmärk on edendada inimõigusi kogu maailmas ning piirata koostööd kaupade ja teenuste müüjatega, kes ei taga piisavat inimõiguste põhimõtete järgimist.

Sel aastal allkirjastas ERGO mitmekesisuse kokkuleppe. Liitudes kinnitati, et austatakse inimeste mitmekesisust ning väärtustatakse võrdse kohtlemise põhimõtet nii oma töötajate, klientide kui koostööpartnerite seas.

## 3.3. Sotsiaalne vastutus

### 3.3.1. Kliendikesksed tooted ja teenused

ERGOs usutakse, et inimesed on äris kõige tähtsamad. Püüeldakse selle poole, et ühendada kliendirahulolu töötajate kaasatusega.

Meie eesmärk on muuta ERGO kohaks, mis võimaldab meil koos kasvada ja edu saavutada. See viib meid kliendikeskse lubaduseni – muuta kindlustus võimalikult lihtsaks.

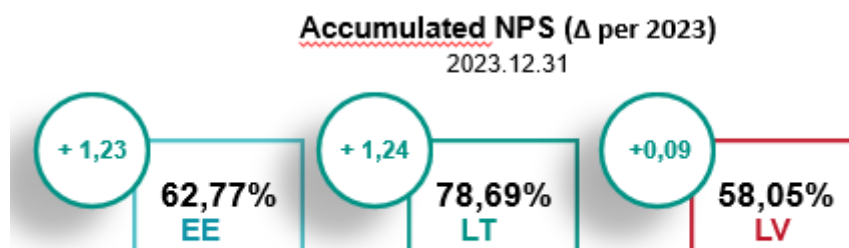
Meie kindlustuslahendused vastavad meie klientide vajadustele ning käivad kaasas ühiskonnas toimivate muutuste ja arengutega. Me keskendume ennetustööle, mis aitab vähendada keskkonnaprobleeme, sest iga kahjujuhtum on keskkonnale koormaks. Oluline osa meie tööst on ka ennetusvisiitide tegemine, mille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

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 üks olulisemaid tulemusnäitajaid, jätkasid kasvu kõigis kolmes riigis ning nii müügi kui ka kahjukäsitusprotsessi osas. Soovitusindeksi arvutamise protsess on Baltikumi tasandil alates 2020. aasta algusest ühtne. Seda jälgitakse tähelepanelikult, tulemusi edastatakse regulaarselt ning protsessi uuendatakse pidevalt saadud tagasiside põhjal. Meil on hea meel saada klientidelt palju positiivset tagasisidet, mida kasutame rõõmuga ka oma töötajate tunnustamiseks.

ERGOs on kliendirahulolu ettevõtte kultuuri sügavalt juurdunud, mis

tähendab, et kliendirahulolu tagamine ei ole ainult osakondlik eesmärk või ajutine algatus, vaid aluspõhimõte, kuidas organisatsioon toimib ja töötajad käituvad. ERGO Balti riikide töötajad mõistavad kliendirahulolu tähtsust ning tähtsustavad seda oma igapäevatoos kõikidel organisatsiooni tasanditel. See ei puuduta ainult töötajaid, kes töötavad otse klientidega, vaid ka tugiteenuste töötajaid, kes teenindavad sisemisi kliente ja mõistavad selgelt, kuidas mõjutab nende töö lõpuks ettevõtte klientide ootusi. Klientide tagasisidet kogutakse süsteemselt, seda analüüsitakse ning võetakse kasutusele asjakohaseid meetmeid probleemide lahendamiseks ja teenuse parandamiseks.



2023. aastal viis turu-uuringufirma Dive kindlustusandjate seas läbi uuringu, mille käigus tehtud testkülastuste põhjal paistis ERGO kindlustussektoris nii Eestis kui ka Leedus silma oma tiptasemel klienditeenindusega.

Uuringufirma Dive Group testkülastuste kvartaliaruanded näitavad, et Eestis on ERGO teenuse kvaliteet järjepidevalt

tõusnud ning purustas 2023. aasta III kvartalis isegi kõigi aegade rekordi, küündides 93,4%-ni. Isegi kõigi kvartalite keskmine tulemus ületab 92,8%.

Eriti uhked ollakse aga selle üle, et Leedus on ERGO hoidnud kahjukindlustusseltside arvestuses esikohta juba neli aastat järjest.





### 3.3.2. Sponsorlus ja sotsiaalse vastutusega seotud tegevused aastal 2023

Nagu ka varasematel aastatel, keskendub ERGO jätkuvalt kolmele globaalsele väljakutsele, mis on tihedalt seotud meie põhitegevusega: kliimamuutuste mõju leevendamine, tervishoiuteenuste kättesaadavuse parandamine / tervisliku eluviisi propageerimine ning riskiteadlikkuse suurendamine.

Juhindutakse ÜRO kestliku arengu eesmärkidest, mis kirjeldavad meie aja peamisi väljakutseid.

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.

Ennetava mõtteviisi propageerimiseks jätkas ERGO Eestis 2022. aastal käivitatud ennetustegude kampaaniaga „Parim heategu on ennetustegu“. Kui ärilises plaanis pakume otsest abi eelkõige efektiivse kahjuennetuse vaates, siis kommunikatsioonivõtmes oleme võtnud oma südameasjaks esile tuua neid, kes



annavad ühiskonna vaates endast midagi, mis aitab luua tervema, säästlikuma ja ohutuma tuleviku.

Jätkasime eelmise aasta silmapaistvate tegude kogumisega, millest 10 tõime koos

Postimehega laiema publiku ette. Teist korda toimunud ERGO aasta ennetusteo valimisel osutus rahvahääletuse tulemusel peaauhinna võitjaks põnevaid liikumisvideoid Instagramis ja TikTakis jagav Liikumismängude ettevõtmine. Järgnesid Sumena, kes päästab hävimisohus toidukaupa ja müüb seda edasi, ning talisuplejate jaoks sobivaid tingimusi loov Lennusulps.

Loomulikult jätkasime koostööd meie pikaajaliste partneritega, sealhulgas Päästeliit ja Vähiliit.

Et meie tegevus oleks veelgi teaduspõhisem ja efektiivsem, otsustas Eesti ERGO astuda ka koostööplatvormi Rohetiiger liikmeks, mille eesmärk on tasakaalus majanduse plaani koostamine, selle õpetamine ja rakendamine.

Soovime Rohetiigri platvormi teadmiste põhjal oma kliimateekonda veelgi enam läbimõeldumalt juhtida ja töötajaid

keskkonnateemadesse otsesemalt kaasata, samuti seisame selle eest, et kindlustussektor tervikuna võtaks jätkusuutlikuma suuna – tegeledes ennetustööga ning vähendades kindlustuse jalajälge, mis tuleneb eelkõige kahjukäsitlusest. Muudame asendamisele

Juba traditsiooniks saanud ERGO suvine jalgrattakampaania keskendub tervise- ja keskkonnateadlikkusele. Juba viiendat suve järjest pakuti Eestis oma kaskokindlustuse klientidele võimalust valida asendusauto ja tasuta jalgratta vahel, mille võis pärast remondiperioodi päriselt endale jätta.

ERGO rohealgatuse eesmärk on julgustada inimesi linnas rohkem rattaga liikuma, et

suunatud mõtteviisi säästlikuma ehk parandamisele suunatu vastu.



vähendada seeläbi linnakeskkonnas isiklike autode hulka.

Selleks, et ratturitel oleks huvitavam sõita, avasime üle Eesti viis rattaorienteerumise rada: Kuressaares, Jägala-Joal, Räpinas, Toilas ja Mulgimaal. Neist populaarseimaks osutus Saaremaal asuv rada. Kokku sõideti rattaorienteerumise radadel 28 000 km.



### Kaskokliendile asendusauto asemel tasuta ratas. Päriseks.

Rattaga sõltes hoold keskonnast, näitad head eeskuju, naudid aega perega ja hoiad kulusid kokku.

#RattaRikkaks ja #PereRatastele!

**ERGO**

Kindlustust pakub ERGO Insurance SE. Tutvu tingimustega ning vajadusel pea nõu ERGO spetsialistidaga. Kampania kestab 1.06-31.08.2023

Koostöös Eesti Olümpiakomiteega on ERGO juba kaheksa aastat välja andnud noorsportlase stipendiumi koguväärtuses 25 000 eurot, et puhuda tuult tiibadesse Eesti noortele sportlastele.

Stipendiumi eesmärk on toetada lootustandvate noorte sportlaste ettevalmistust ja osalemist rahvusvahelistel võistlustel. Stipendium on sihtotstarbeline ning mõeldud

treening- ja võistluskulude või spordivahendite soetamise katteks.

Septembris välja kuulutatud stipendiumile kandideeris rekordarv sportlasi ning sel aastal andsime lisaks traditsioonilisele stipendiumile välja ka kaks eritoetust: „Fännide lemmik“ ja „Minu esimene sponsor“. Mõlema eristipendiumi suurus oli 1000 eurot. 2023. aastal muudeti ka kandideerijate vanuse alampiir 16 aastale.



**KANDIDEERI  
SAAVUTA  
INSPIREERI**

ERGO noorte sportlaste stipendium  
ootab kandidaate!  
Stipendiumifondi kogusuurus on 25 000 eurot.

ERGO Noorte Sportlaste Stipendium

**ERGO**

Novembris allkirjastas ERGO Eesti mitmekesisuse kokkuleppe. Lepingu allkirjastamisega võtab ettevõtte vabatahtlikult kohustuse edendada mitmekesisust ja võrdseid võimalusi nii oma töötajate, koostööpartnerite kui ka klientide seas. Varem samal aastal allkirjastati sarnased lepingud ka Leedus ja Lätis.

Nii ERGO Eesti kui ka ERGO Läti on pärjatud Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi metoodika alusel hõbetaseme märgisega.



Alates 13. novembrist ühinesid kõik kolm Balti riiki ERGO grupi iga-aastase andmete kustutamise väljakutsega. Töötajaid kutsuti üles puhastama digitaalset ruumi: kustutama oma arvutite kõvaketastelt nii palju tarbetuid andmeid kui vähegi võimalik. Vanade või tarbetute andmete kustutamine vabastab salvestusruumi,

vähendab serverite koormust ja energiatarbimist, mis omakorda toob kaasa kasvuhoonegaaside heitkoguste vähenemise.

See tähendab, et andmete kustutamine aitab keskkonda jätkusuutlikult kaitsta ja kliimamuutusi vähendada.





Viimases kvartalis annetasime 10 000 eurot Eesti SOS Lastekülale; aasta alguses annetati sama summa Leedu SOS Lastekülale. ERGO rahaline toetus oli kavandatud kasutamiseks Ukraina perede eluasemete renoveerimise toetamiseks ning laste vaimse heaolu teraapia korraldamiseks.



Alates jaanuari keskpaigast jätkas ERGO Leedus koostööd tervislike eluviise propageeriva ja toetava idufirmaga #walk15 ning alustas taas sammukogumise aktsiooniga „Istutame puid üle kogu Leedu“. Seekordne väljakutse kestis aprilli alguseni ning eesmärgiks oli koguda n-ö virtuaalseid

puid, mille põhjal said hiljem istutatud ka päris puud. Aprillis saidki puud istutatud – Klaipėda ja Panevėžyse piirkonnas kasvavad nüüd tänu ERGO üleskutsele lausa 50 000 uut pisikest puud. Kolmeaastase koostöö raames on kaasanud ERGO Leedus lausa 450 vabatahtlikku ning istutatud kokku 90 000 puud.

ERGO tähistas Lätis 2023. aastal oma 30. sünnipäeva ning mõtles selle tähistamisel samuti keskkonnateemadele. Üleskutse „30 000 põhjust kõndida ERGOga“ kutsus sarnaselt Leedus ellu viidud aktsiooniga inimesi oma tervise eest hoolitsema ning mõtlema koos samme kogudes loodusele. Metsaistutusüritus toimus 29. septembril ja sellest võttis osa 59 töötajat, kellest paljud olid tulnud koos lastega, õpetades neile uusi oskusi ja armastust looduse vastu. Kolme hektari suurusele alale istutati 6000 kaske.



Juba kolmandat aastat järjest kogunesid meie Leedu kolleegid suve viimasel nädalavahetusel vabatahtlikena festivalil „Darom prie jūros“ („Teeme ära mere ääres“). Vabatahtlike abiga tugevdati rannas 150 meetri pikkune luidete lõik, haljastati ligi hektar rannaala ning koguti kokku üle 2000 liitri prügi. Vabatahtlik töö ja sarnastes algatustes kaasalöömine on ERGOs vägagi tervitatav ning tööandja poolt on selleks ette nähtud ka üks tasustatav heategevuspäev aastas.



### 3.3.3. Personalijuhtimine

ERGO on üks Baltikumi hinnatumaid ja tunnustatumaid tööandjaid. 2023. aastal oldi nii Lätis kui Leedus CV-Online'i parimate tööandjate edetabeli tipus. Samuti tunnustati ERGOt mitmekesisust edendava töökohana Leedus ning peresõbraliku töökohana Lätis ja Eestis. Eesti Kaubandus-Tööstuskoja konkurentsivõime edetabelis oldi finantssektori parimate kindlustusandjate esikümnes.

Me töötame järjepidevalt selle nimel, et arendada programme, koolitussessioone ning infovahetust/sisekommunikatsiooni.

Septembris uuenduskuuri läbinud ERGO Baltikumi ettevõtete strateegia põhineb inimestel: nii klientidel kui töötajatel. Me soovime näidata, et ERGO keskendub nii kollektiivsele kui ka individuaalsele edule ning pakub võimalusi isiklikuks arenguks. Ja me tahame jõuda inimesteni, kes on valmis pühenduma kliendilubaduse elluviimisele.







### Mitmekesisus

Mitmekesisus tähendab seda, et ettevõttes töötavad rassi, soo, vanuse ja muude tunnuste poolest erinevad inimesed.



### Võrdsus

Võrdsus tähendab seda, et iga inimest koheldakse õiglaselt ning kõigile antakse samad võimalused (karjääri, edutamise, palga jne vaates).



### Kaasatus

Kaasatus tähendab seda, et kõik võetakse omaks ning julgustatakse kaasa lööma.

Kaasaegses juhtimises laialdaselt kasutusel olev lühend DEI tähistab mitmekesisust (diversity), võrdsust (equity) ja kaasatust (inclusion). Sisuliselt tähendab see töötamist kohas, kus sind koheldakse õiglaselt, kus tunned tõeliselt, et kuulud siia, ning sind austatakse sellisena, nagu sa oled. Selline lähenemine soodustab erinevate vaatenurkade ja kogemuste kaasamist, muutes töökoha loovamaks ja edukamaks. Seetõttu on see ka ERGO grupi strateegiline prioriteet.

**Mitmekesisus** ei tähenda ainult vanuse ja sooga seotud teemasid. Mitmekesisus töökohal on oluline, sest koostöö erinevate inimeste vahel annab väärtusliku võimaluse jagada parimaid tavasid, julgustada kastist välja mõtlemist ning

soodustada mitmekesiseid vaatenurki, mis viivad uuenduslike lähenemiste ja mittetraditsiooniliste lahendusteni. ERGOs ollakse õnnelikud selle üle, et neil on töötajaid kõigist vanuserühmadest, kellest enamus kuulub vanuserühma 36–45.

Karjäärijuhtimises naistele seatud klaaslae teemal räägitakse palju ning seetõttu on ERGO grupp seadnud kindlad soolised eesmärgid, et mõlemad sood oleksid erinevatel juhtimistasanditel esindatud.

ERGO Baltikumi ettevõtted on need eesmärgid juba praeguseks saavutanud ja ületanud. Meil on palju võimekaid juhte, mis pole kõigis ettevõtetes, eriti just kindlustussektoris, sageli tavaline.

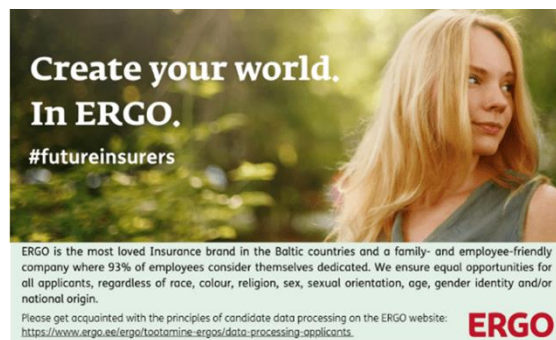


Võrdsus töökohal on oluline positiivse ja produktiivse töökeskkonna loomiseks, kus kõiki töötajaid koheldakse õiglaselt ja neile tagatakse võrdsed võimalused. ERGOs on palju tegevusi, mida ei pruugita esmapilgul võrdsusega seostada: me julgustame oma inimesi püüdlema kõrguste poole, seega sisemised karjäärivõimalused ja vabad ametikohad kuulutatakse esmalt välja sisevõrgus. Soositakse läbipaistvat töökuulutuste avaldamist, mis tähendab, et töökuulutused on pädevus- ja rollipõhised ilma soospetsiifilise sõnastuse või märksõnadeta.

**Kaasatus** töökohal on hädavajalik uuendusliku, tulevikku vaatava ja kaasahaarava töökeskkonna loomiseks, mis on kasulik nii töötajatele kui ka ettevõttele. Kaasatus hõlmab tegevusi, mis edendavad kuuluvustunnet.

Selle saavutamiseks on rakendatud mitmesuguseid algatusi, nagu näiteks alateadliku kallutatuse märkamise koolitus, et vältida eelarvamuste tekkimist. Seetõttu oleme korraldanud juhtidele töötubasid, et suurendada nende teadlikkust alateadlikest eelarvamustest, stereotüüpidest ja kallutatusest töötajatega seotud protsessides. See teadlikkus on võtmetähtsusega nende probleemide ületamisel. Samuti on headeks näideteks kuuluvustunnet edendavatest algatustest hübriid töö ja *workation* – ERGOs pakutakse uuenduslikku lahendust ja usaldatakse oma töötajaid, nii et töötajad ei pea valima pere/lemmikloomade ja kontori vahel. *Workation*'il võib viibida kuni 28 kalendripäeva aastas ning seda Euroopa riikides, et töötajate ohutus ja IT-tugi oleks tagatud. 2023. aastal kasutas seda võimalust 47 töötajat. Kaasatus aitab edendada ka vanemapuhkuse ja sealt

Palgad määratakse ERGOs vastavalt Hay profiilimeetodile (Leedus) või Fontes/Figure metoodikale (Lätis ja Eestis), kus palk määratakse ametikohale, mitte konkreetsele isikule.



tagasituleku sujuv korraldamine, pidades meeles, et tänapäeval võtavad vanemapuhkust nii mehed kui naised.

Oma eelmisele positsioonile naasmine võib olla tihti keeruline. Selle lahendamiseks on loodud ERGOs eriprojekt „ERGO tēveliai“ (ERGO lapsevanemad), et hoida töötajaid kaasatuna ning tagada kogukonna liikmetele positiivne kogemus nii enne vanemapuhkust, selle ajal kui ka pärast seda.



Aprillis said ERGO töötajad Eestis ja Lätis võimaluse heita pilk teiste osakondade ja kolleegide igapäevatoole, mille eest nad vastutavad ja milliste väljakutsetega silmitsi seisavad. ERGO Baltikumi tegevjuht Ursula Clara Deschka osales samuti töövarjutamispäevadel ja julgustas ka kolleege osalema. Kuna töövarju ettevõtmine sai positiivset tagasisidet ning aitab kindlasti kaasa koostöö parandamisele, jätkatakse sellega järgmisel aastal juba kõigis kolmes Balti riigis.



ERGOs kaasatakse töötajaid igapäevaselt läbi vahetute ülemuste tegevuste ning sisevõrgu, siseajakirja, kaasaegsetes kontorites toimuva orgaanilise suhtluse ja ühistegevuste kaudu.

Näiteks aitas massöör ERGO Eesti peakontoris levendada tööga seotud stressi; aasta alguses käivitatud tervise teispäevade programm, mis tõi kontoritesse värsked puuviljad, võeti samuti hästi vastu. Positiivset vastukaja sai ka tervisekuu, mis pakkus töötajatele väärtuslikke teoreetilisi ja praktilisi

Ühised üritused ja tegevused on ERGO jaoks väga olulised. Suve jooksul toimusid kõigis Balti riikides töötajatele suunatud suveüritused. Talviste ja varakevadiste ürituste käigus autasustati ka parimaid

teadmisi meie füüsilise ja emotsionaalse heaolu kohta.

Leedus käivitati kampaania „Ideekarp“, kus töötajad said pakkuda oma ideid ning igal kvartalil viidi üks neist ellu. Üks elluviidud ideedest oli nn ERGO garderoob. Taaskasutusele keskendunud projekt aitab anda uue elu ERGO töötajate riidele ja jalanõudele, mis on veel heas korras, kuid enam kasutust ei leia. Samuti korraldati aasta lõpus veredoonorluse kampaania, mis oli samuti üks töötajate pakutud ideedest.



ERGOs hinnatakse mitmekesisust ja pühendumust. Sel aastal jõuti esmakordselt 30-aastase staažiga ERGOkate õnnitlemiseni ning avati pidulikult ka ausein.

Uutele töötajatele sujuva sisseelamisprotsessi tagamiseks ja professionaalse toe pakkumiseks jätkab ERGO mentorprogrammiga. Mentorid peavad läbima kolmepäevase baaskoolituse. Kõiki uusi töötajaid toetab isiklik mentor. Kokku toetas eelmisel aastal uusi töötajaid 60 mentorit.

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.



### 3.3.4. Mitmekesisus/personalistatistika

ERGO personali- ja ERGO Insurance SE 2023  
mitmekesisusnäitajad

Töötajate koguarv	1271
Sooline tasakaal (arv/%)	Mehed: 250 19,7% Naised: 1021 80,3%
Juhid juhtimistasemetel 1–3 (arv/%)	Mehed: 58 29,7% Naised: 137 70,3%
Keskmine vanus (aastates)	Mehed: 43 Naised: 43
Keskmine töösuhte pikkus (aastates)	8
Koolitustel osalemine töötaja kohta (tundides)	44
Emapuhkusel olevad töötajad	53

### 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, investeringud, kindlustus) kliimanetraalsus.

Finantsteenuste pakkujana on ERGO otsene mõju keskkonnale vähene, kuna ettevõtte ärimudel ei ole energia- ega ressursimahukas. Keskendutakse valdkondadele, kus nähakse võimalust avaldada reaalselt ja kasulikku mõju, ning tehakse kõik endast olenev, et nii energia- ja ressursitarbimine kui ka CO<sub>2</sub>-heitkogused oleksid võimalikult väikesed.

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

Selle saavutamiseks keskendutakse peamistele teguritele, mis ettevõttes heitkoguseid põhjustavad: energiatarbimine ja töölähetused. Igal aastal arvutatakse kokku, palju CO<sub>2</sub> on ERGO tarbitud energia, paberi ja vee, töölähetuste ning jäätmete näol keskkonda paisanud. Nii määratakse kindlaks ettevõtte ökoloogiline jalajalg vastavalt rahvusvaheliselt tunnustatud meetoditele ja ümberarvestuskoefitsientidele (nt kasvuhoonegaaside protokoll).

Kõigil töötajatel palutakse aidata vähendada ressursside tarbimist nii ettevõtte sees kui ka kodukontorites. Neid julgustatakse vähendama paberi ning nii isiklike kui ettevõttele kuuluvate transpordivahendite kasutamist ning

aktiivsemalt prügi sorteerima, et parandada ringlussevõttu.

Jätatakse parendustegevustega: suurendatakse teadlikkust digiprügist ning julgustatakse inimesi kustutama andmeid, mida enam ei vajata, et töötajad mõistaksid, et andmete säilitamine kasutab elektrit ja tekitab CO<sub>2</sub>. 2023. aastal ühinesid kõik kolm Balti riiki ERGO grupi iga-aastase andmete kustutamise väljakutsega, mis aitas vähendada kasvuhoonegaaside heitkoguseid.

Propageeritakse ka kliimanetraalset liikumist, eelistades jalgrattaid, millega seoses korraldatakse ka klientidele ja töötajatele suunatud sotsiaalkampaaniaid. Ka hangete korraldamisel ja otsuste tegemisel püütakse tagada nende minimaalne mõju ettevõtte ökoloogilisele jalajäljele. Juba viiendat suve järjest pakuti kaskokindlustuse klientidele võimalust valida asendusauto ja tasuta jalgratta vahel, mille võis pärast remondiperioodi päriselt endale jätta. Kõik ERGO kaskokindlustuse kliendid, kelle auto oli perioodil juunist augustini remonditöökojas vähemalt viis päeva, said valida asendusauto asemel keskkonnasõbralikuma alternatiivina jalgratta.

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.

2023. aastal otsustas ERGO Eesti astuda koostööplatvormi Rohetiiger liikmeks, mille eesmärk on tasakaalus majanduse plaani koostamine, selle õpetamine ja

rakendamine. Seal toimuva koostöö abil soovime oma kliimateekonda veelgi hoolikamalt parandada ning töötajaid keskkonnateemadesse otsesemalt kaasata, samuti seista selle eest, et kindlustussektor tervikuna võtaks jätkusuutlikuma suuna – tegeledes ennetustööga ja vähendades kindlustuse jalajälge, mis tuleneb eelkõige kahjukäsitlusest.

ERGO liitus koos teiste grupi kontoritega Maa tunni algatusega ja lülitas üheks tunniks täielikult välja tuled ERGO Vilniuse peakontoris. ERGO Eesti peakontor asub ühes Baltikumi kõige keskkonnasäästlikumas kontorihoones, kus kõik valgustuslahendused on automatiseeritud. Seega toetati Eestis Maa tundi hoopis sellega, et jagati üleskutset energia säästmiseks. Sel aastal liitus ERGO Eesti ka digikoristuspäeva algatusega, mida korraldas juba viiendat korda järjest Telia ning mis keskendus sel aastal vanade elektroonikaseadmete tagastamisele taaskasutuse ja ringlussevõtu toetamiseks.

2023. aastal laiendas ERGO oma koostööd idufirmaga #walk15 ning osales taas



Turvaline ja kaasaegne töökeskkond on ERGO tööelu lahutamatu osa. 2022. aasta 10. oktoobril kolis Eesti ERGO peakontor uutesse keskkonnasõbralikesse

väljakutses „Istutame puid üle kogu Leedu“. Väljakutse eesmärk oli koguda esmalt n-ö virtuaalseid puid, mida hiljem kasutatakse reaalsete puude istutamise alusena. Läti kõndimisväljakutse „30 000 põhjust kõndida ERGOga“ meelitas osalema rohkem kui 3050 inimest erinevatest riikidest. Osalejad astusid kokku 732 308 005 sammu, kõndides nii üheskoos 523 077 kilomeetrit. Selle tulemusena istutati kolme hektari suurusele alale 6000 kaske. Nii Eesti kui ka Leedu ERGO meeskonnad on selle keskkonna ja tervise edendamisele suunatud algatusega ühinenud.

ERGO laiem ESG-mõtteviis ja sellesuunaline tegutsemine on pärvinud tunnustust: Eestis saadi Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi hõbemärgis ning Läti ERGO pälvis vastava kohaliku asutuse platinamärgise. See kõrge tunnustus peegeldab ERGO eeskujulikke tulemusi keskkonna, juhtimise, töökeskkonna, ühiskondliku panuse ja jätkusuutlikkuse vallas.

ruumidesse Avala bürookeskuses, mis on üks keskkonnasõbralikumaid büroohooneid Baltikumis. Jätkusuutliku mõtteviisiga ettevõtte jalgis ERGO

kolimisprotsessis maksimaalse taaskasutamise põhimõtet. Näiteks kogu sisustusele, mis uude kontorisse kaasa ei tulnud, leiti uued omanikud.

Kõik Avala büroohooned kannavad keskkonnasõbraliku maja märgist LEED Gold ning ammutavad oma energia Tallinna suurimast (24 000 m<sup>2</sup>) 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. Keskkonnajuhtimine

Meie emattevõtted 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 CO<sub>2</sub>-heitkoguseid töötaja kohta 2025. aastaks 12%. Ka ERGO Baltikumi ettevõtted on sellele eesmärgile pühendunud ning soovivad olla osa rahvusvahelisest algatusest võtta meetmeid CO<sub>2</sub>-heitkoguste vähendamiseks oma organisatsioonis.

Selleks mõõdetakse ja jälgitakse oma CO<sub>2</sub> jalajälge ning otsitakse võimalusi

CO<sub>2</sub>-heitkoguste vähendamiseks. Juhatus on kiitnud heaks ning vaatab regulaarselt üle keskkonnajuhtimissüsteemi tegevuse, sellega seotud eeskirjad ja tulemusnäitajad.

Keskkonnajuhtimismeeskond jälgib oma igapäevase tegevuse käigus ressursside kasutamist, jälgides vee, elektri ja kütte kasutamist, jäätmete ning töölahetustega seotud andmeid ja teisendades need CO<sub>2</sub>-heitkogusteks, töötades välja tegevuskavad CO<sub>2</sub>-heitkoguste vähendamiseks, tuvastades ja jälgides keskkonnanriske ning õpetades töötajatele, kuidas keskkonnaga oma igapäevases tegevuses rohkem arvestada.



2023. aastal läbisid ERGO Baltikumi ettevõtted kõigis kolmes riigis edukalt ISO



14001:2015 järelevalveauditid ja ISO 14064 järelevalveauditi Eestis ning läksid

Lätis keskkonnajuhtimis- ja -auditeerimissüsteemilt EMAS üle ISO 14064:2018 sertifikaadile, mis annab tunnustust ettevõtete olulistest saavutustest ja vastutusest keskkonna ja jätkusuutlikkuse valdkonnas.

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 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 koosõlas 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 kasvuhooonegaaside heitkoguste ja nende sidumiseks suunatud meetmete määramiseks ning sellekohaseks aruandluseks. See sisaldab nõudeid organisatsiooni kasvuhooonegaaside inventeerimise kavandamisele, arendamisele, juhtimisele, aruandlusele ja kontrollimisele.

### 3.4.2. CO<sub>2</sub>-heitkogused

Kõigis kolmes riigis arvutatakse CO<sub>2</sub>-heitkoguseid vastavalt ERGO kasvuhooonegaaside heitkoguste põhimõtetele, jagades need järgmistesse kategooriatesse:

1. valdkond – primaarenergia tarbimisest tulenev otsene heide (maagaas, diislikütus avariigeneraatorile, kütus ametiautodele)

2. valdkond – sisseostetud energia tarbimisest tulenev kaudne heide (elektri, kaugkütte ostmine)

3. valdkond – muu kaudne heide (töölähetused, jäätmed, paberi ja vee tarbimine)

Selle tulemusena registreeris ERGO kolmes Balti riigis järgmised CO<sub>2</sub>-heitkogused.



## Leedu ERGO peamised keskkonnanäitajad

	2023	2022	2021	2020	2019
CO <sub>2</sub> -heitkogused kilogrammides	403 606	459 976	398 429	433 264	604 524
Primaarenergia tarbimisest tulenev otsene heide – 1. valdkond	295 792	367 540	319 283	339 901	418 205
Sisseostetud energia tarbimisest tulenev kaudne heide – 2. valdkond	41 307	44 817	43 788	45 604	114 632
Muu kaudne heide – 3. valdkond	66 507	47 619	35 358	47 759	71 687
CO <sub>2</sub> -heitkogused töötaja kohta	572	579	499	555	806
CO <sub>2</sub> -heitkoguste vähendamine töötaja kohta võrreldes 2019. aastaga	29%	28%	38%	31%	

## Läti ERGO peamised keskkonnanäitajad

	2023	2022	2021	2020	2019
CO <sub>2</sub> -heitkogused kilogrammides	106 288	93 141	88 942	96 812	129 511
Primaarenergia tarbimisest tulenev otsene heide – 1. valdkond	27 071	28 718	25 743	27 011	42 761
Sisseostetud energia tarbimisest tulenev kaudne heide – 2. valdkond	33 154	48 902	59 888	63 059	61 627
Muu kaudne heide – 3. valdkond	46 063	15 521	3 311	6 742	25 123
CO <sub>2</sub> -heitkogused töötaja kohta	370	335	326	322	453
CO <sub>2</sub> -heitkoguste vähendamine töötaja kohta võrreldes 2019. aastaga	18%*	26%	28%	29%	

\* Läti lisandusid 3. valdkonda 2023. aastal uued komponendid. Eelmiste komponentidega arvatuna oleks 2023. aasta tulemuseks 45%.

## Eesti ERGO peamised keskkonnanäitajad

	2023	2022	2021	2020	2019
CO <sub>2</sub> -heitkogused kilogrammides	89 559	296 700	409 526	397 139	536 663
Primaarenergia tarbimisest tulenev otsene heide – 1. valdkond	15 117	12 736	10 679	14 469	40 094
Sisseostetud energia tarbimisest tulenev kaudne heide – 2. valdkond	48 702	266 471	391 402	369 849	412 204
Muu kaudne heide – 3. valdkond	25 740	17 493	7 445	12 821	84 365
CO <sub>2</sub> -heitkogused töötaja kohta	435	1529	2155	2079	2809
CO <sub>2</sub> -heitkoguste vähendamine töötaja kohta võrreldes 2019. aastaga	84%*	46%	23%	26%	

\* Eestis korrigeeriti 2023. aastal 2. ja 3. valdkonna arvutusmetoodikat ning koliti uude kontoris.

Kõigis kolmes riigis ületati märkimisväärselt 12%-le seatud CO<sub>2</sub>-heitkoguste vähendamise eesmärki. Kui aastatel 2020 ja 2021 oli CO<sub>2</sub>-heitkoguste vähenemise peamine põhjus otseselt seatud COVID-19 mõjuga, siis aastatel 2022 ja 2023 tuvastas ERGO mitmesuguseid mõjutegureid, nagu energiatõhususele suunatud tegevused, kontoripindade vahetus, hübriid töö põhimõtete rakendamine, digitaliseerimisprotsesside suurem mõju

#### 4. Peamised tegevused

##### 4.1. Turundus, kommunikatsioon, brändi kuvand

Alates 2023. aasta kolmandast kvartalist teravdas ERGO Baltikumis oma brändi profiili fookust ning sellega seoses keskendutakse edaspidi kõigis turundustegevustes ja kliendisuhtluses eelkõige kindlustuse lihtsamaks tegemisele, kasutades tunnuslauset „Teeme tähtsa lihtsaks“.

Kommunikatsiooni eesmärk on näidata, kuidas pühendub ERGO oma tegevuses sellele, et teha kindlustus klientide jaoks lihtsamaks. Vaadatakse üle sisemised protsessid ja ülesanded ning hinnatakse, kus saaks teha otsuseid kiiremini ning

ning muud keskkonnahoiule suunatud tegevused.

CO<sub>2</sub>-heitkoguste arvutamise tulemusi mõjutavad korrigeeritud arvutusmeetodid ja muutused valdkondade komponentides. ERGO on üksikasjalik keskkonnaalaste tulemusnäitajate struktuur, mis võimaldab objektiivselt võrrelda täpseid keskkonnatulemusi igas kategoorias.

milliseid igapäevaseid ülesandeid saaks sisu või mahu poolest muuta.

Nagu ka varasematel aastatel, oli ERGO kommunikatsioonis ja suhtekorralduses endiselt eesmärgiks rääkida kindlustusest ja ennetustegevusest võimalikult selgelt ja lihtsalt, toetudes oma kogemusele, statistikale ja võimalikele riskidele, et täita oma lubadust muuta maailm turvalisemaks.

ERGO eesmärk muuta kindlustamine lihtsamaks peegeldus ka sisekommunikatsioonis ning klientidele suunatud müügitugi ja teenindus nende kodulehel.

##### 4.2. Müügitugi ja teenindus

Suurimad müügitugi ja teenindus kampaaniad käivitati kõigis Balti riikides kodu-, liiklus- ja kaskokindlustuse toodetele. Üks ERGO eeliseid on õigusabikulude kindlustuse pakkumine ning kuna vajadus õigusabi järele on aastast aastasse kasvamas, pööratakse sellele kõrgendatud tähelepanu ka turunduskampaaniates. Ühe sellise kampaaniaga kutsuti inimesi

sõlmima õigusabikulude kindlustuse leping eripakkumise raames. Kampaaniaga sooviti tõsta Eesti perede teadlikkust ERGO õigusabikulude kindlustuse võimalustest. Teine kampaania oli suunatud autoomanikele, juhtides nende tähelepanu erinevatele olukordadele, kus õigusabikulude kindlustus kasuks võiks tulla.

**Õigusabi kahele vaid 9 euroga**

Musta reede nädalal sõlmitud õigusabikulude kindlustuse lepingusse saad tasuta lisada oma elukaaslase või abikaasa. Parimalt sõbralt küsimise asemel saate nüüd juriidilist nõu ja kaitset mõlemad.

Kindlustust pakub ERGO Insurance SE. Tutvu tingimustega ning pea nõu spetsialistidega. Pakkumine kehtib 20. - 26.11.2023.

**ERGO**

**Oi, kui kahju...**

**ERGO**

**Minu leping on ka Sinu leping!**

Lisa oma õigusabikulude kindlustuslepingusse abikaasa või elukaaslase **TASUTA** lisaks!

[Loe täpsemalt ergo.ee](http://Loe täpsemalt ergo.ee)

Kindlustust pakub ERGO Insurance SE. Tutvu tingimustega ning pea nõu spetsialistidega. Kampania kehtib 13.03.2023 - 10.04.2023 9.a.j

**ERGO**

Kuna ERGO eesmärk on selgitada kindlustuse ja ennetustegevuse olulisust võimalikult lihtsal viisil, ollakse väga aktiivsed ka meedias laiemalt. Seda tehakse koostöös partneritega: näiteks tutvustame koos Päästeliiduga tuleohutuse põhimõtteid. Äriklientide juurde tehakse ka ennetusvisiite, et tuvastada ja juhtida tähelepanu riskidele, mis on erinevatel põhjustel seni tähelepanuta jäänud. Külastuste eesmärk on anda ettevõtetele teavet kahju ennetamise kohta, et maandada riske ning vältida seeläbi võimalikku kahju. Samuti jagatakse oma teadmisi erinevates meediakanalites, et tõsta teadlikkust üldistest riskidest.

Kahjude ennetamisele pööratakse kõrgendatud tähelepanu ka turunduskampaaniates. Aasta alguses pööras Eesti ERGO rohkem tähelepanu kodukindlustusele. Müügikampaania sooduspakkumist laiendati ka eramute omanikele, kellel paluti oma kindlustuslepingu tingimustega lähemalt tutvuda ja neid vajadusel uuendada. ERGO on pühendunud oma tegevuses selle tagamisele, et inimesed oleksid hoolsad ja teadlikud, eriti tuleohutust puudutavates küsimustes.

Sügisel toimus Leedus iga-aastane kindlustusfoorum, kus osales suur hulk

maaklereid ja kindlustusandjaid. Seekord keskenduti peamiselt riskihindamise teemadele kindlustusäris. ERGO juhid pidasid ettekandeid ehitusektori kahjudest, muutuvatest tehnoloogiatest ja riskidest ning andmestatistika arengust ja tehisintellekti mõjust kindlustusvaldkonnas. Sedalaadi sündmused, kus kindlustusandjad ja maaklerid kohtuvad, teadmisi jagavad ning aega veedavad, aitavad arendada omavahelisi suhteid, mis omakorda aitavad tõsta klientide rahulolu.

Sularahamaksete osakaal ERGO kontorites on aasta-aastalt järjest vähenenud ning inimesed eelistavad maksevahendina üha rohkem pangakaarti. Seepärast otsustati minna alates 1. septembrist enamikus ERGO kontorites Eestis üle sularahavabale arveldamisele.

Lisaks ERGO otsekontakti pakkuvale müügivõrgule ollakse suveperioodil kliendile lähedal, osaledes suurematel laatadel. Sel aastal sai ERGOt näha Vanamõisas, Vastseliinas, Mihklis Pärnumaal, Jänedal, Haukal ja Jõhvis. Augusti viimasel laupäeval toimus TalTechis Kaubandus- ja Tööstuskoja traditsiooniline ärihooaja avamise üritus, kus ERGO samuti kindlustusnõu jagas.





## 5. Finantstulemused

### 5.1. Ülevaade

ERGO Insurance SE kindlustustegevuse tulud küündisid 2023. aastal 256,9 miljoni euroni. Kindlustustegevuse kulud oli 224,3 miljoni eurot, moodustades 87,3% kindlustustegevuse tuludest. Kindlustusseltsi neto kulusuhe oli 39,4% (2022: 25,0%) ja neto kahjusuhteks tuli 48,3% (2022: 68,9%). 2023. aasta neto kombineeritud suhe oli 87,6% (2022: 94,0%). ERGO Insurance SE 2023. aasta koondtulemiks kujunes kasum 10,6 miljoni eurot (2022: kahjum 6,6 miljoni eurot). Kindlustustegevuse tulemit oli 22,4 miljoni eurot, investeeringute kasum 3,8 miljoni eurot, kindlustuslepingute finantskulu 2,4 miljoni eurot ning muud kulud 17,6 miljoni eurot. Tulumaksukulu oli 3,5 miljoni eurot. Koondtulemit mõjutas lisaks ka müügi valmis finantsvarade väärtuse suurenemine 6,4 miljoni euro ning kindlustuse ja edasikindlustuse reservi suurenemine 1,7 miljoni euro võrra.

ERGO Insurance SE varade maht oli 2023. aasta lõpul 346,5 miljonit eurot (2022: 312,0 miljonit eurot). Finantsinvesteeringud moodustasid perioodi lõpuks 257,6 miljonit eurot (2022: 218,4 miljonit eurot), milles võlakirjade osakaal oli 98,1% (2022: 98,6%) ning aktsiad ja fondiosakud kokku 1,9% (2022: 1,4%). Kokku moodustasid finantsinvesteeringud varade kogumahust 74,3% (2022: 70,0%). Kindlustustehnilised eraldised ulatusid aruandeperioodi lõpuks 182,0 miljoni euroni (2022: 179,1 miljonit eurot), moodustades 71,62% (2022: 78,9%) kõikidest kohustistest ja 52,5% koguvaradest (2022: 57,4%). Aasta lõpu seisuga olid kindlustustehnilised eraldised kaetud finantsinvesteeringute ja edasikindlustuse varadega, mille summa ületas kindlustustehnilisi eraldisi 111,5 miljoni euroga (2022: 66,9 miljoni euroga), andes ettevõttele piisava likviidsusvaru.

## 5.2. Brutopreemiad

Kindlustusmaksed jagunevad kindlustusliikide kaupa alljärgnevalt.

Eurodes	2023		2022		Muutus	
	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %
Liikluskindlustus	95 715 795	35,1%	77 910 721	34,5%	17 805 074	38,1%
Õnnetusjuhtumikindlustus	22 901 922	8,4%	10 559 569	4,7%	12 342 353	26,4%
Reisikindlustus	4 773 538	1,8%	4 458 985	2,0%	314 553	0,7%
Tehniliste riskide kindlustus	12 383 405	4,5%	9 097 390	4,0%	3 286 015	7,0%
Eraisiku varakindlustus	19 158 906	7,0%	19 257 149	8,5%	-98 243	-0,2%
Juriidilise isiku varakindlustus	15 366 315	5,6%	13 607 730	6,0%	1 758 585	3,8%
Põllumajandusriskide kindlustus	1 884 562	0,7%	2 203 909	1,0%	-319 347	-0,7%
Kaskokindlustus	70 728 467	25,9%	56 398 527	25,0%	14 329 940	30,7%
Vastutuskindlustus	7 074 507	2,6%	11 536 227	5,1%	-4 461 720	-9,6%
Veosekindlustus	2 386 022	0,9%	2 381 016	1,1%	5 006	0,0%
Vedaja vastutuskindlustus	3 034 667	1,1%	2 926 946	1,3%	107 721	0,2%
Veesõiduki ja veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	765 728	0,3%	3 507 497	1,6%	-2 741 769	-5,9%
Garantiikindlustus	8 344 702	3,1%	5 581 982	2,5%	2 762 720	5,9%
Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	248 745	0,1%	132 021	0,1%	116 724	0,3%
Abistamiskulude kindlustus	3 990 689	1,5%	3 179 512	1,4%	811 177	1,7%
Finantsriskide kindlustus	1 294 269	0,5%	1 016 595	0,5%	277 674	0,6%
Töökaotuskindlustus	620 691	0,2%	422 657	0,2%	198 034	0,4%
Õigusabikulude kindlustus	1 518 567	0,6%	1 508 204	0,7%	10 363	0,0%
<b>Kokku kindlustustegevusest</b>	<b>272 191 497</b>	<b>99,8%</b>	<b>225 686 637</b>	<b>99,9%</b>	<b>46 504 860</b>	<b>99,6%</b>
Juriidilise isiku varakindlustus	439 540	0,2%	221 977	0,1%	217 563	0,5%
Vastutuskindlustus	0	0,0%	38 400	0,0%	-38 400	-0,1%
<b>Kokku edasikindlustustegevuses</b>	<b>439 540</b>	<b>0,2%</b>	<b>260 377</b>	<b>0,1%</b>	<b>179 163</b>	<b>0,4%</b>
<b>Kokku</b>	<b>272 631 037</b>	<b>100,0%</b>	<b>225 947 014</b>	<b>100,0%</b>	<b>46 684 023</b>	<b>100,0%</b>

ERGO Insurance SE kogus 2023. aastal 272,6 miljonit eurot kindlustusmaksid, mis on 20,7% rohkem kui eelmisel aastal. Enim maksid koguti liiklus- ja kaskokindlustusest: liikluskindlustusest 95,7 miljonit eurot ehk 35,1% kogu portfelist, kaskokindlustusest 70,7 miljonit eurot ehk 25,9% portfelist. Järgnesid õnnetusjuhtumikindlustus 22,9 miljoni euro ehk 8,4%-ga ja eraisiku varakindlustus 19,2 miljoni euro ehk 7,0%-ga. Juriidilise isiku varakindlustuse osa portfellis oli 5,6% ehk 15,4 miljonit eurot, tehniliste riskide kindlustusel 4,5% ehk 12,4 miljonit eurot ja garantiikindlustusel 3,1% ehk 8,3 miljonit eurot. Kõikide

ülejäanud kindlustusliikide osakaal jäi iga üksiku liigi puhul alla 3,0% ja need kindlustused moodustasid portfelist kokku 10,4% ehk 28 miljonit eurot.

Kindlustusportfellis kasvas liikluskindlustuse osakaal 0,6% võrra ning kogutud maksete maht oli 17,8 miljonit eurot ehk 22,9% suurem kui eelmisel aastal. Head kasvutempot demonstreeris ka kaskokindlustus, kus käive kasvas tervelt 25,4% ehk 14,3 miljoni euro võrra, ning õnnetusjuhtumikindlustus, kus käive kasvas koguni 116,9% ehk 12,3 miljoni euro võrra.

## 5.3. Kahjunõuded

Makstud kahjud jagunevad kindlustusliikide kaupa alljärgnevalt.

Eurodes	2023		2022		Muutus	
	Makstud kahjud	Kindlustusliigi osakaal, %	Makstud kahjud	Kindlustusliigi osakaal, %	Makstud kahjud	Kindlustusliigi osakaal, %
Liikluskindlustus	55 428 897	36,2%	46 946 796	33,0%	8 482 101	78,6%
Õnnetusjuhtumikindlustus	4 935 001	3,2%	4 669 621	3,3%	265 380	2,5%
Reisikindlustus	2 298 624	1,5%	1 272 575	0,9%	1 026 049	9,5%
Tehniliste riskide kindlustus	6 540 892	4,3%	5 523 497	3,9%	1 017 395	9,4%
Eraisiku varakindlustus	13 239 504	8,7%	11 133 899	7,8%	2 105 605	19,5%
Juriidilise isiku varakindlustus	8 807 283	5,8%	10 797 519	7,6%	-1 990 236	-18,4%
Põllumajandusriskide kindlustus	1 290 195	0,8%	1 005 178	0,7%	285 017	2,6%
Kaskokindlustus	44 564 427	29,1%	38 203 034	26,9%	6 361 393	58,9%
Vastutuskindlustus	3 853 666	2,5%	3 346 714	2,4%	506 952	4,7%
Veosekindlustus	393 725	0,3%	600 617	0,4%	-206 892	-1,9%
Vedaja vastutuskindlustus	2 190 822	1,4%	1 547 516	1,1%	643 306	6,0%
Veesõiduki ja veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	4 931 441	3,2%	9 447 629	6,6%	-4 516 188	-41,8%
Garantiikindlustus	206 745	0,1%	506 662	0,4%	-299 917	-2,8%
Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	0	0,0%	23 544	0,0%	-23 544	-0,2%
Abistamiskulude kindlustus	2 147 542	1,4%	1 685 672	1,2%	461 870	4,3%
Finantsriskide kindlustus	1 490 312	1,0%	4 888 291	3,4%	-3 397 979	-31,5%
Töökaotuskindlustus	150 132	0,1%	96 334	0,1%	53 798	0,5%
Õigusabikulude kindlustus	587 077	0,4%	569 112	0,4%	17 965	0,2%
<b>Kokku</b>	<b>153 056 285</b>	<b>100,0%</b>	<b>142 264 210</b>	<b>100,0%</b>	<b>10 792 075</b>	<b>100,1%</b>

2023. aastal makstud hüvitiste kogusumma oli 153,1 miljonit eurot (2022: 142,3 miljonit eurot). Paari kindlustusliigi puhul tõusid makstud hüvitised 2023. aastal oluliselt. Võrreldes 2022. aastaga kasvasid kahjunõuded liikluskindlustuse vallas 8,5 miljoni euro võrra ehk 18,1%, kaskokindlustuse puhul 6,4 miljoni euro võrra ehk 16,7% ning eraisiku

varakindlustuse puhul 2,1 miljoni euro võrra ehk 18,9%. Enim hüvitisi, s.o 55,4 miljonit eurot ehk 36,2% hüvitiste kogusummast, maksti liikluskindlustuses. Järgnes kaskokindlustus 44,6 miljoni euroga ehk 29,1%-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 grupisesteste investeeringute juhtimise (GIM) osakond, mis juhindub oma teenuste osutamisel ERGO Insurance SE juhatuse kinnitatud investeeringute juhtimise strateegilisest plaanist ja riskiprofilist.

Suhtumine võlakirjade intressi- ja krediidiriski oli ERGOs ka 2023. aastal konservatiivne. Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: krediidireiting AAA (Standard & Poor's) või Aaa (Moody's) oli 53,3%-l (2022: 47,1%) võlakirjadest, krediidireiting AA või Aa 22,7%-l (2022: 24,3%), krediidireiting A 11,7%-l (2022: 12,6%), krediidireiting BBB

või Baa 12,4%-l (2022: 15,5%) ja krediidireiting BB või Ba 0%-l (2022: 0,5%).

Investeeringud jaotusid aasta lõpul järgmiselt: sidus- ja tütarettevõtetesse oli investeeritud 0,05 miljonit eurot, (2022: 0,05 miljonit eurot), võlakirjadesse 252,6 miljonit eurot (2022: 215,3 miljonit eurot), laene oli 0 miljoni euro (2022: 0 miljoni euro) väärtuses ning aktsiatesse ja fondiosakutesse oli investeeritud 5 miljonit eurot (2022: 3,1 miljonit eurot). Tähtajalisi hoiuseid ei olnud.

Intressiriski kandvatelt varadelt teenis ERGO Insurance SE aruandeaastal 4,1 miljonit eurot (2022: 1 miljonit eurot). Võlakirjade realiseerimisest saadi 0,04 miljonit eurot kahju (2022: 1 miljonit eurot). Investeeringute ümberhindluse reserv kasvas 6,7 miljoni euro (2022: kahanes 14,1 miljoni euro) võrra. Seega saadi portfelli netotootluseks 4,3% (2022: -6,7%). Investeeringute juhtimisega seotud kulud moodustasid 0,15% (2022: 0,15%) hallatavate investeeringute mahust.

## Olulised finantsnäitajad

31. detsembri seisuga või aasta kohta	2023	2022
<b>Majandusaasta kohta</b>		
Kahjusuhe <sup>1</sup>	48,3%	68,9%
Kulusuhe <sup>2</sup>	39,4%	25,0%
Kombineeritud suhe <sup>3</sup>	87,6%	94,0%
Tulu investeringutelt kokku <sup>4</sup>	4,3%	-6,4%

### Finantsnäitajate selgitused

<sup>1</sup> Kahjusuhe	Tekkinud kahjunõuded, edasikindlustuseta / kindlustustegevuse tulud, edasikindlustuseta
<sup>2</sup> Kulusuhe	Kindlustustegevuse kulud, tegevuskulud / kindlustustegevuse tulud, edasikindlustuseta
<sup>3</sup> Kombineeritud suhe	Kahjusuhe + kulusuhe
<sup>4</sup> Tulu investeringutelt kokku	Investeermistegevuse tuleml / finantsinvesteeringute kaalutud keskmine maht aruandeperioodil

**Kokkuvõtteks**

ERGO Insurance SE juhatus märgib, et kindlustusselts on järginud kindlustusturu arengut ja täitnud 2023. aasta

majandustegevuses peamised eesmärgid.

kavandatud



**Ursula Clara Deschka**  
juhatuse esinaine

## Raamatupidamise aastaaruanne

### Kasumiaruanne

<i>Eurodes</i>	<b>Lisad</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Kindlustustegevuse tulud	5	256 853 052	211 316 639
Kindlustustegevuse kulud	6	-224 312 375	-192 402 826
<b>Kindlustustegevuse tulemsõlmitud edasikindlustuslepinguid arvestamata</b>		<b>32 540 677</b>	<b>18 913 813</b>
Edasikindlustuspreemiad	7	-75 882 574	-11 091 988
Tekkinud kahjunõuete eest edasikindlustusandjalt tagasisaadavad summad	7	65 697 292	4 220 662
<b>Sõlmitud edasikindlustuslepingute netokulu</b>		<b>-10 185 282</b>	<b>-6 871 326</b>
<b>Kindlustustegevuse tulemsõlmitud edasikindlustuslepingute netokulu</b>		<b>22 355 395</b>	<b>12 042 487</b>
Sisemise intressimäära meetodil arvatud intressitulu	8	3 820 077	939 389
Muu intressi- ja muu sarnane tulu		246 463	62 745
Õiglases väärtuses kasum/(kahjum)õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatest finantsvaradest	8	335 952	0
Õiglases väärtuses kasum/(kahjum)õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate finantsvarade kajastamise lõpetamisest	8	-48 192	-572 032
Kahjum finantsvara väärtuse langusest	8	4 193	-437 067
Investeeringute juhtimisega seotud kulud	8	-347 349	-315 617
Neto(kulu)/-tulu valuutakursi muutustest	8	-213 305	687 548
<b>Tulu investeeringutelt kokku</b>		<b>3 797 839</b>	<b>364 966</b>
Väljastatud kindlustuslepingute finantskulu	8	-3 346 239	615 059
Sõlmitud edasikindlustuslepingute finantstulu	8	921 262	-212 110
<b>Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu</b>		<b>-2 424 977</b>	<b>402 949</b>
Muud tulud ja kulud	9	-17 624 718	-351 513
<b>Kasum enne tulumaksu</b>		<b>6 103 539</b>	<b>12 458 889</b>
Tulumaks	23	-3 514 011	-666 498
<b>Aruandeaasta kasum</b>		<b>2 589 528</b>	<b>11 792 391</b>

## Koondkasumiaruanne

<i>Eurodes</i>	<b>Lisad</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Aruandeaasta kasum/kahjum</b>		<b>2 589 528</b>	<b>11 792 391</b>
<b>Muu koondkasum, mis liigitatakse järgmistel perioodidel ümber kasumisse või kahjumisse</b>			
Finantsvarade õiglase väärtuse muutus	21	6 373 450	-14 118 217
<b>Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid</b>		<b>6 373 450</b>	<b>-14 118 217</b>
Kindlustuse ja edasikindlustuse reservi muutus		1 677 446	-4 331 993
<b>Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu</b>		<b>1 677 446</b>	<b>-4 331 993</b>
<b>Muu koondkasum kokku</b>		<b>8 050 896</b>	<b>-18 450 210</b>
<b>Aruandeaasta koondkasum/-kahjum kokku</b>		<b>10 640 424</b>	<b>-6 657 819</b>

Lehekülgedel 44–125 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



## Finantsseisundi aruanne

Eurodes	Lisad	Seisuga 31. detsember		Seisuga 1. jaanuar
		2023	2022 korrigeeritud	2022 korrigeeritud
<b>Vara</b>				
Raha ja rahalähendid	10	17 107 435	14 735 663	15 940 539
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid	11.1	4 961 456	3 097 967	4 977 141
Õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid	11.2	252 580 931	215 250 396	205 205 711
Korrigeeritud seotusmaksumuses kajastatavad võlainstrumendid	11.3	43 443	43 443	43 443
Investeeringud tütarettevõtetesse	12	50 000	50 000	50 000
Kindlustusvarad	13	2 536 417	703 992	68 704
Edasikindlustuse varad	13	35 879 335	27 541 850	36 086 654
Edasilükkunud tulumaksuvarad	23	267 548	235 870	150 622
Muud nõuded	14	3 254 064	9 658 623	5 022 630
Immateriaalne põhivara	15	18 869 799	29 284 979	20 561 329
Materiaalne põhivara <sup>1</sup>	16	10 971 694	11 399 042	11 173 565
<b>Varad kokku</b>		<b>346 522 122</b>	<b>312 001 825</b>	<b>299 280 338</b>
<b>Kohustised</b>				
Tasumisele kuuluvad tulumaksukohustised				
Kindlustuskohustised	13	182 011 734	179 069 290	185 202 570
Edasikindlustuse kohustised	13	22 066 292	5 169 010	36 739
Rendikohustised	17	5 494 142	5 607 779	5 396 915
Muud kohustused ja viitvõlad	18	22 914 378	15 411 121	14 224 869
Allutatud laenud		21 708 815	21 703 396	12 010 539
<b>Kohustised kokku</b>		<b>254 195 361</b>	<b>226 960 596</b>	<b>216 871 632</b>
<b>Omakapital</b>				
Emiteeritud kapital	19	6 391 391	6 391 391	6 391 391
Reservkapital	20	3 072 304	3 072 304	3 072 304
Jaotamata kasum		83 134 896	71 342 505	71 482 593
Aruandeaasta kasum/kahjum		2 589 528	11 792 391	0
Õiglase väärtuse reserv	21	-5 569 615	-11 943 065	1 408 708
Kindlustuse ja edasikindlustuse reserv		2 708 257	4 385 703	53 710
<b>Omakapital kokku</b>		<b>92 326 761</b>	<b>85 041 229</b>	<b>82 408 706</b>
<b>Kohustised ja omakapital kokku</b>		<b>346 522 122</b>	<b>312 001 825</b>	<b>299 280 338</b>

<sup>1</sup> Seoses IFRS 16 rakendamisega on kajastatud kasutusõiguse alusel kasutatavad varad real „Materiaalne põhivara“.

Lehekülgedel 44–125 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

## Rahavoogude aruanne

Eurodes

(Sissetulek +, väljaminek -)	Lisa	2023	2022
<b>Rahavood äritegevusest</b>		<b>8 837 756</b>	<b>4 812 564</b>
Laekunud kindlustuspreemiad ehk -maksed		261 224 906	216 623 121
Makstud hüvitised ja käsitluskulud		-149 306 600	-136 125 896
Arveldused edasikindlustusandjatega		859 243	884 909
Arveldused edasikindlustusvõtjatega		0	-73 648
Makstud tegevuskulud		-78 726 424	-64 982 907
Muud tulud ja kulud		4 708 835	10 971 441
Aktsiate ja muude osaluste soetus	11.1	-246 975	0
Aktsiate ja muude osaluste müük	11.1	0	2 071 434
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite soetus	11.2	-124 092 318	-69 448 924
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müük	11.2	93 291 677	43 294 414
Saadud intressid	7	2 235 770	2 339 766
Saadud dividendid	7	91 635	62 424
Makstud ettevõtte tulumaks		-1 002 343	-609 400
Investeeringute makstud kulud	7	-199 650	-194 170
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>		<b>-6 465 984</b>	<b>-13 796 377</b>
Muu investeeringute müük		0	-425
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	10, 12	-6 482 984	-13 695 028
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	10, 12	17 000	-100 924
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>		<b>0</b>	<b>7 778 937</b>
Saadud allutatud laen		0	9 500 000
Makstud rendimaksete põhiosa	17	0	-1 721 063
<b>Rahavood kokku</b>		<b>2 371 772</b>	<b>-1 204 876</b>
<b>Raha ja rahalähendid perioodi alguses</b>	10	<b>14 735 663</b>	<b>15 940 539</b>
Raha ja rahalähendite muutus		2 371 772	-1 204 876
<b>Raha ja rahalähendid perioodi lõpus</b>	10	<b>17 107 435</b>	<b>14 735 663</b>

<sup>1</sup> 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 44–125 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

## Omakapitali muutuste aruanne

<i>Eurodes</i>							
	Aktiivkapital	Reservkapital	Õiglase väärtuse reserv	Kindlustuse ja edasikindlustuse reserv	Muud reservid	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
<b>Saldo seisuga 31. detsember 2021</b>	<b>6 391 391</b>	<b>3 072 304</b>	<b>1 408 708</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66 676 207</b>	<b>77 548 610</b>
IFRS 17 rakendamise mõju	0	0	0	53 710	0	4 806 386	4 860 096
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	11 792 391	11 792 391
IFRS 9 rakendamise mõju	0	0	766 444	0	0	-766 444	0
Muu koondkasum	0	0	-14 118 217	4 331 993	626 356	0	-9 159 868
<b>Aruandeperioodi koondkasum kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-13 351 773</b>	<b>4 385 703</b>	<b>626 356</b>	<b>15 832 333</b>	<b>7 492 619</b>
<b>Saldo seisuga 31. detsember 2022</b>	<b>6 391 391</b>	<b>3 072 304</b>	<b>-11 943 065</b>	<b>4 385 703</b>	<b>626 356</b>	<b>82 508 540</b>	<b>85 041 229</b>
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	2 589 528	2 589 528
Muu koondkasum	0	0	6 373 450	-1 677 446	0	0	4 696 004
<b>Aruandeperioodi koondkasum kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 373 450</b>	<b>-1 677 446</b>	<b>0</b>	<b>2 589 528</b>	<b>7 285 532</b>
<b>Saldo seisuga 31. detsember 2023</b>	<b>6 391 391</b>	<b>3 072 304</b>	<b>-5 569 615</b>	<b>2 708 257</b>	<b>626 356</b>	<b>85 098 068</b>	<b>92 326 761</b>

Lehekülgedel 44–125 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 Veskiposti 2/1, 10138 Tallinn. Ettevõtte põhitegevusalad on kaskokindlustus, liikluskindlustus ning eraisiku ja juriidilise isiku varakindlustus.

ERGO Insurance SE 2023. 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 14. mail 2024. 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 finantsaruandluse standarditega (IFRS) ja nende tõlgendustega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt ja jõustunud 2023. aasta kohta.

#### (b) Koostamise alused

Ettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta on euro.

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

#### (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 kaubeldavaid instrumente;
- ettevõtte lõplikku kontrolli omav emaettevõtte või mõni vahepealne emaettevõtte koostab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kooskõlas

### (e) Kindlustuslepingute liigitus

Leping liigitatakse IFRS 17 rakendusalasasse kuuluvaks kindlustuslepinguks, kui sellega antakse üle märkimisväärne kindlustusrisk. Selle hindamine toimub osana riskiedastustestimisest. Ettevõtte ei ole seni tuvastanud ühtegi olulist eristatavat investeerimiskomponenti. Kindlustusriski loetakse märkimisväärseks, kui kindlustusjuhtum võib põhjustada olulises mahus täiendavate summade maksmist mis tahes stsenaariumi korral (v.a stsenaariumid, millel puudub majanduslik sisu), mille puhul on võimalik, et kantakse kahju nüüdisväärtuse alusel. Samuti liigitatakse lepingud kindlustuslepinguteks juhul, kui nendega antakse edasikindlustusandjale üle sisuliselt kogu

rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, mis on avalikkusele kättesaadavad ning kus tütarettevõtteid kas konsolideeritakse või kajastatakse õiglasel 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 sidusettevõttesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil ning algselt on need kajastatud soetusmaksumuses. Investeeringu soetusmaksumus sisaldab tehingukuludid. 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.

kindlustusrisk, mis on seotud aluseks olevate kindlustuslepingute edasikindlustatud osadega. Lepingud, millega ei anta üle märkimisväärset kindlustusriski, on üldjuhul finantsinstrumendid ning neid kajastatakse vastavalt IFRS 9 nõuetele. Erandiks on võimaliku kasumiosalusega investeerimislepingud, mis kuuluvad IFRS 17 rakendusalasasse.

### Komponentide eraldamine

Kindlustuslepingud võivad sisaldada ühte või mitut järgmistest komponentidest:

- tuletisinstrumendi tunnustega väärtpaberid
- investeerimiskomponendid
- mittekindlustusteenused

Kui kindlustusleping sisaldab tuletisinstrumenti tunnustega väärtpapereid, mis ise IFRS 17 rakendusallas ei kuulu, rakendatakse komponentide eraldamise kohustuse hindamisel ja tuletisinstrumenti kajastamisel IFRS 9 nõudeid, Ettevõtte ei ole seni olulisi tuletisinstrumenti tunnustega väärtpapereid tuvastanud.

Eristatavad investeerimiskomponendid ja eristatavad mittekindlustusteenused eraldatakse kindlustuslepingust ning kajastatakse vastavalt IFRS 9 ja/või IFRS 15 nõuetele. Ettevõtte ei ole seni tuvastanud ei ühtegi olulist eristatavat investeerimiskomponenti ega ka eristatavaid kaupu või teenuseid, mis tuleks põhikindlustuslepingust eraldada.

#### **Agregerituse tase**

Kajastamine ja mõõtmine toimub kindlustuslepingute gruppide tasandil. Esiteks määratakse sarnastele riskidele avatud ja ühiselt hallatavad lepingud ühte portfelli. Seejärel liigitatakse iga portfell selle kasumlikkusest lähtudes ühte järgmisest kolmest kindlustuslepingute grupist:

- selliste lepingute grupp, mis on esmasel kajastamisel kahjulikud
- selliste lepingute grupp, mille esmasel kajastamisel puudub märkimisväärne võimalus, et need muutuvad edaspidi kahjulikuks
- portfelli ülejäänud lepingute grupp

Kindlustusleping liigitatakse selliste lepingute gruppi, mis on esmasel kajastamisel kahjulikud, kui kõigi lepingu täitmisega eeldatavalt kaasnevate rahavoogude riskiga korrigeeritud nüüdisväärtus toob kaasa raha väljavoolu. Tulevikus osutatavate teenustega seotud hinnangute muutumise tõttu võib grupp kindlustuslepinguid muutuda kahjulikuks ka hilisemal mõõtmisel. See ei mõjuta aga

esmasel kajastamisel tehtud liigitust. Teisisõnu tähendab see seda, et gruppide koosseisu hiljem enam ümber ei hinnata.

Samuti jälgitakse, et kõik ühte gruppi kuuluvad lepingud oleks sõlmitud ühe aasta jooksul. Aastase kohordi erandit seega ei kasutata.

#### **(f) Lepingute kajastamine ja mõõtmine**

##### **Kajastamine**

Väljastatud kindlustuslepingute gruppi hakatakse kajastama järgmistest kuupäevadest kõige varasemast kuupäevast alates:

- lepingute grupi kindlustuskatte perioodi alguskuupäev
- gruppi kuuluva kindlustusvõtja esimese makse tähtpäev
- kahjulike lepingute grupi puhul kuupäev, mil see grupp muutub kahjulikuks

##### **Mõõtmine**

Standardis IFRS 17 antakse kõikide kindlustuslepingute kajastamiseks ühtne arvestusmudel. Standardi kohaselt tuleks rakendada kõigi kindlustuslepingute kajastamisel eelistatult üldist meetodit (*General Measurement Model, GMM*), mida ettevõtte kasutab peamiselt elukindlustuse edasikindlustuse ning osaliselt ka vara- ja õnnetusjuhtumikindlustuse puhul. Üldise meetodi keerukuse tõttu antakse standardiga võimalus kasutada (peamiselt lühiajaliste lepingute puhul) lihtsustatud mõõtmismudelit, mida tuntakse kindlustusmaksete meetodina (*Premium Allocation Approach, PAA*). Ettevõtte kasutab seda lihtsustatud mõõtmismudelit olulises mahus vara- ja õnnetusjuhtumikindlustuse puhul. Samuti nähakse standardiga IFRS 17 ette võimalus kasutada teatud otsese kasumiosalusega kindlustuslepingute puhul ka modifitseeritud mõõtmismudelit



ehk muutuva tasu meetodit (*Variable Fee Approach*, VFA). Nende meetodite kohta saab lugeda lähemalt allpool.

Kõigi mõõtmismudelite puhul eristatakse kahte etappi: etapp enne kahjunõude tekkimist (kohustis tuleviku väljamakseteks) ja etapp pärast kindlustusjuhtumi toimumist (rahuldamata nõuete eraldis). Nende meetodite kohta saab lugeda lähemalt allpool.

## Üldine meetod

### Protseduur

Üldine meetod põhineb modulaarsel mudelil, mis koosneb neljast moodulist. Kindlustustegevusega seotud varade ja kohustiste kajastamise aluseks on lepingu täitmisega tulevikus eeldatavalt kaasnevad rahavood (1. moodul). Rahavood diskonteeritakse peegeldamaks raha ajaväärtust ja finantsriske (2. moodul). Võrreldes eeldatavate sissetulevate rahavoogude nüüdisväärtust eeldatavate väljaminevate rahavoogude nüüdisväärtusega, saadakse mõõtmise seisukohast oluline netorahavoogude nüüdisväärtus. Sel viisil saadud nüüdisväärtust korrigeeritakse riskimarginaaliga, et kajastada mittefinantsriskist tulenevat ebakindlust rahavoogude summa ja ajastuse suhtes (3. moodul). Esmasel kajastamisel kasumlikuks liigitatud kindlustuslepingute gruppide puhul kajastatakse lepinguline teenusemarginaal, mis näitab teenimata tulu (4. moodul). Viimast kajastatakse aja jooksul, kuna kindlustuslepingujärgseid teenuseid osutatakse kogu kindlustuskaitse perioodi vältel.

Seevastu selliste kindlustuslepingute gruppide puhul, kus tulevaste väljaminevate rahavoogude nüüdisväärtust mittefinantsriski marginaaliga korrigeerides saadakse

tulemuseks summa, mis ületab eeldatavate sissetulevate rahavoogude nüüdisväärtuse, kajastatakse kahjumikomponent esmasel kajastamisel eeldatava kahju summas otse kuluna.

Tuleviku väljamaksete kohustise edasiseks kajastamiseks mõõdetakse mooduleid 1, 2 ja 3 uuesti, kasutades ajakohaseid eeldusi ja sisendeid. Lepingulist teenusemarginaali korrigeeritakse, et kajastada muutusi muu hulgas ka mittefinantseeldustes tulevase kindlustuskatte ja uute ärimarginaalide kohta, ning amortiseeritakse vastavalt sellele, kuidas kindlustuslepingujärgseid teenuseid kindlustuskaitse perioodi vältel osutatakse. Iga aruandeperioodi lõpus mõõdetakse kohustis tuleviku väljamakseteks selle bilansilises väärtuses, milleks on eeldatavalt väljaminevate rahavoogude nüüdisväärtuse, mittefinantsriski marginaali ja lepingulise teenusemarginaali summa.

### Rahavood (1. moodul)

Kindlustuslepingute gruppide mõõtmisel võetakse aluseks lepingu piiridesse jäävad rahavood, mis peaksid jooksvate hinnangute kohaselt lepingu täitmiseks kuluma.

Arvesse tuleb võtta nii kindlustusmakseid, kahjunõudeid ja hüvitusi, sõlmimis- ja halduskulusid kui ka kahjukäsitluskulusid. Mõõtmismudelis kasutatavad rahavood kajastavad ettevõtte hinnanguid ja ootusi seoses kindlustuskohustuste täitmisega igal aruandekuupäeval. Rahavoogude hulka on lisatud ka teatud osa püsivatest ja muutuvatest üldkuludest, mida saab otseselt seostada kindlustuslepingute täitmisega.

### Diskonteerimine (2. moodul)

Üldise meetodi kohaselt diskonteeritakse tulevased rahavood jooksvate

diskontomäärade alusel. Mõõtmisel võetakse seega arvesse raha ajaväärtust, nii et erinevatel ajahetkedel eeldatavad rahavood on omavahel võrreldavad. Seetõttu valitakse diskontomäärad, mis oleks võimalikult suurel määral kooskõlas kindlustuslepingute gruppide rahavoogude üldiste tunnustega, ning kasutatakse võimaluse korral jälgitavaid turusisendeid. Diskontomäärad määratakse kindlaks alt ülespoole meetodil, võttes riskivabade intressimäärade aluseks järelevalveasutuse EIOPA (Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve) avaldatud Solventsus II intressimäära kõverad. Tagatakse, et krediitmarginaalid ei mõjutaks rahavoogude diskonteerimist ega mittefinantsrisi marginaali. Kasutatavad diskontomäärad ei võta arvesse kohustuste täitmata jätmise riski. Vajadusel võib lisada diskontomäära kõverale mittelikviidsuse preemia, et võtta arvesse likviidsuse erinevusi kindlustuskohustiste ning riskivaba intressimäära leidmiseks kasutatavate likviidsete võrdlusinstrumentide vahel. Seda tehakse eelkõige elukindlustuse valdkonna asjakohaste portfelli puhul.

Igal aruandekuupäeval mõõdetakse kindlustuslepingu rahavoogusid (kohustus tuleviku väljamakseteks ja rahuldamata nõuete eraldis) uuesti, kasutades jooksvaid diskontomäärasid. Standardiga IFRS 17 nähakse ette ka portfelli tasandil rakendatav võimalus kajastada diskontomäärade ja finantsrisi muutuste mõju konsolideeritud kasumiaruande asemel muus koondkasumis. Seda võimalust kasutab ettevõtte enamiku oma kindlustusportfelli puhul, olenemata rakendatavast mõõtmismudelist.

### *Mittefinantsrisi marginaal (3. moodul)*

Kindlustuslepingutest tulenevate rahavoogudega kaasneb tavaliselt suur ebakindlus võimaliku kindlustusjuhtumi toimumise aja ja nõude suuruse suhtes. Lisaks võivad kindlustustegevuse kohta tehtud eeldused muutuda ka kindlustusvõtja käitumise muutumise tõttu, näiteks seoses olemasolevate õiguste kasutamisega. Selle ebakindluse allikaga arvestamiseks nähakse standardis IFRS 17 ette 3. moodul: mittefinantsrisi marginaal, mis kujutab endast hüvitist riski kandmise eest. Mittefinantsrisi marginaali ja netorahavoogude nüüdisväärtuse summa kajastab konkreetse kindlustuslepingu rahavoogusid, mis on mõõtmise seisukohast olulised.

Mittefinantsrisi marginaal määratakse vastavalt ettevõtte sisemisele riskimudelile, võttes arvesse grupiülest riskide hajutamist. Mittefinantsrisi marginaali määratakse kapitalikulu meetodil: iga tulevase aruandekuupäeva seisuga tegevuse jätkuvuse alusel vajaliku kapitali summale kohaldatakse 6% kapitalikulu määra ning saadud tulemus diskonteeritakse, kasutades mittelikviidsusele vastavalt korrigeeritud riskivabu määrasid. Ettevõtte kasutatav mittefinantsrisi marginaal vastab usaldatavustasemele ca 90% üheaastase perioodi jooksul. Nagu rahavoogude nüüdisväärtus, vaadatakse ka mittefinantsrisi marginaal üle igal aruandekuupäeval ning uuendatakse, et kajastada hetketingimusi.

IFRS 17 pakub võimaluse jagada mittefinantsrisi marginaali muutus kindlustustegevuse tulemi ja kindlustuslepingute finantstulu või -kulu vahel. Kui mittefinantsrisi marginaali muutus pole tingitud raha ajaväärtuse muutumisest, kajastatakse see täies mahus kindlustustegevuse tulemis.

#### Lepinguline teenusemarginaal (4. moodul)

Lepinguline teenusemarginaal kujutab endast esmase kajastamise seisuga teenimata tulu, mis jaotatakse kogu kindlustuskaitse perioodi peale, mille vältel kindlustuslepingujärgseid teenuseid osutatakse. Kui esmasel kajastamisel ületab eeldatavate sissetulevate rahavoogude nüüdisväärtus eeldatavate väljaminevate rahavoogude nüüdisväärtuse, millele on liidetud mittefinantsriski marginaal, kajastatakse kindlustuskattega seotud eeldatavat kasumit esialgu lepingulise teenusemarginaalina ning võetakse hiljem arvesse tuleviku väljamaksete kohustise mõotmisel. Seega ei mõjuta kasumlike kindlustuslepingute gruppide esmane kajastamine kasumiaruannet. Kui ühe aasta sees väljastatud kindlustuslepingute grupile lisatakse aja jooksul täiendavaid kasumlike lepinguid, lisatakse uutest lepingutest oodatav kasum nende esmasel kajastamisel lepingulisele teenusemarginaalile. Edaspidi kajastatakse lepingulise teenusemarginaali muutus kasumiaruandes kindlustustegevuse tulude all. Konkreetsetel perioodil kasumiaruandes kajastatud lepingulise teenusemarginaali summa põhineb kindlustuskaitse ühikute arvul. Neid kasutatakse selleks, et määrata kindlaks kehtivate kindlustuslepingute alusel aruandeperioodil osutatud teenuste maht võrreldes kogu kindlustuskatte perioodi vältel osutatavate kindlustuslepingujärgsete teenuste mahuga. Kindlustuskaitse ühikud määratletakse nii, et need kajastaksid pakutavaid teenuseid võimalikult täpselt. Üldiselt kasutatakse mahupõhiseid kindlustuskaitse ühikuid, nagu kindlustussumma või riskikapital, mida võib korrigeerida vastavalt konkreetse

(edasi)kindlustustegevuse iseloomulikele tunnustele.

Kui esmasel kajastamisel eeldatakse aga kahjumit, määratletakse vastav osa eeldatavate netorahavoogude nüüdisväärtusest ja mittefinantsriski marginaalist kahjumikomponendina. Eeldatav kahju kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes vastava kindlustuslepingute grupi esmasel kajastamisel või kohe, kui selgub, et kindlustuslepingute grupp on kahjulik. Lepingute grupeerimisel tagatakse, et kahjulikke kindlustuslepingute gruppe ei panda kokku kasumlike gruppidega. Edasise kajastamise hõlbustamiseks on seatud sisse kontrollimehhanismid, mis aitavad tuvastada varakult kõik kindlustuslepingute grupid, mis tuleb liigitada tulevase kindlustuskatte seisukohast kahjulikuks. Kahjumikomponent kajastab eeldatavat kahju teenustest, mis kindlustuslepingu alusel hiljem veel osutatakse. Kahjumikomponent amortiseeritakse süstemaatiliselt kuni katteperioodi lõpuni järelejäänud rahavoogude ja mittefinantsriski marginaali alusel.

Algselt kasumlik ühe aasta sees väljastatud kindlustuslepingute grupp võib muutuda järgmisel mõotmisel kahjulikuks. Sellisel juhul tuleb kajastada kahjumikomponent. Samuti võib kahjulikuks liigitatud kindlustuslepingute grupp muutuda hilisemal mõotmisel kasumlikuks, tekitades lepingulise teenusemarginaali. Kindlustuskaitse perioodi lõpuks on nii kahjumikomponent kui ka lepinguline teenusemarginaal kasumiaruandes täielikult amortiseeritud.

## Kindlustusmaksete meetod

### Kohaldamisala

Kindlustusmaksete meetodit kasutatakse kõigi kindlustuslepingute gruppide puhul, mis vastavad lihtsustatud mõõtmismudeli rakendamise nõuetele. Nii on see alati näiteks lepingute puhul, mille kindlustuskaitse periood on kuni üks aasta, samuti pikema kindlustuskaitse perioodiga lepingute puhul, mille puhul võib mõistlikult eeldada, et lihtsustatud mõõtmismudeli kasutamisel leitud kohustus tuleviku väljamakseteks ei erineks oluliselt üldise meetodi nõuete kohaselt leitud kohustisest. Kindlustuskatte perioodi pikkus sõltub peamiselt lepingu piiridest. Kindlustusmaksete meetodit kasutatakse üldiselt vara- ja õnnetusjuhtumi kindlustuse edasikindlustuse puhul, kui välja arvata sellised kindlustuslepingute grupid, mille kindlustuskatte periood on ülemineku kuupäevaks lõppenud ja mis on arveldusfaasis. Selliste kindlustuslepingute gruppide puhul kasutatakse üldist meetodit. Samuti kasutatakse kindlustusmaksete meetodit üldiselt olulises mahus ka vara- ja õnnetusjuhtumikindlustuse ning tervisekindlustuse puhul, mis erinevad oluliselt elukindlustusest.

### Protseduur

Kindlustuslepingute grupi esmasel kajastamisel kajastatakse kohustus tuleviku väljamakseteks summas, mis võrdub saadud kindlustusmaksetega, millest on arvatud maha kantud sõlmimiskulutused. Kasumlikuks liigitamise korral ei leita ega kajastata otseselt ei tulevaste netorahavoogude nüüdisväärtust, mittefinantsrisiki marginaali ega ka lepingulist teenusemarginaali. Kui gruppi kuuluvate lepingute kindlustuskatte periood on kuni üks aasta, võib kajastada kõik tekkinud

sõlmimiskulutused otse kuluna. Ettevõtte kasutab seda meetodit olulises mahus vara- ja õnnetusjuhtumikindlustuse puhul. Lisaks on IFRS 17 kohaselt lubatud kasutada kindlustusmaksete meetodit ka selleks, et lihtsustada tulevaste rahavoogude diskonteerimist võrreldes üldise meetodiga. Kui oluline rahastamiskomponent puudub ning kahjunõue rahuldatakse eeldatavasti ühe aasta jooksul alates kahju tekkimisest, ei ole diskonteerimine vajalik. Seda võimalust hetkel ei kasutata. Et tagada kindlustustegevuse mõõtmisel maksimaalne läbipaistvus ja võrreldavus, arvestatakse kindlustusmaksete meetodi kasutamisel alati ka raha ajaväärtusega.

Kui ettevõtte saab teadlikuks mis tahes asjaoludest, mis viitavad sellele, et lepingud tuleks liigitada üldise meetodi kohaselt kahjulikeks, võrreldakse kindlustusmaksete meetodi kohaselt leitud kindlustuskohustist üldise meetodi kohaselt mõõdetud kindlustuskohustisega. Kui võrdluse tulemusel selgub, et üldise meetodi kohaselt leitud tuleviku väljamaksete kohustise (kindlustuslepingu rahavood) bilansiline väärtus ületab kindlustusmaksete meetodi kohaselt määratud bilansilist väärtust, kantakse vahe kahjumikomponendina otse kulusse. Et hõlbustada võrdlust üldise meetodiga, arvutatakse välja nii netorahavoogude nüüdisväärtus kui ka mittefinantsrisiki marginaal. Kahjulikkuse testimise eesmärk on tuvastada kahjulikud lepingud võimalikult kiiresti ning tagada eraldiste piisavus.

Kasulike kindlustuslepingute grupi hilisemaks kajastamiseks uuendatakse tuleviku väljamaksete kohustise bilansilist väärtust järgmiselt. Esiteks suurendatakse bilansilist väärtust kasumiaruannet mõjutamata, liites sellele juurde vahepeal

laekunud kindlustusmaksed, või vähendatakse bilansilist väärtust, lahutades sellest otseselt omistatavad sõlmimiskulutused – tingimusel, et ei kasutata võimalust kajastada sõlmimiskulutused kuluna. Kohustist tuleviku väljamakseteks vähendatakse kindlustuslepingujärgsete teenuste osutamisel teenitud kindlustustegevuse tulude võrra. Kindlustustegevuse tulude teenimiseks jaotatakse kogu kindlustuskatte perioodi eeldatavad kindlustusmaksed lepingu piirides arvestusperioodide vahel riskipõhiselt. Kasumlike kindlustuslepingute gruppide edasisel kajastamisel ei leita otseselt ei netorahavoogude nüüdisväärtust, mittefinantsrisiki marginaali ega ka lepingulist teenusemarginaali, nii et kindlustusmaksete meetod teeb kajastamise oluliselt lihtsamaks. Küll aga määratakse kooskõlas üldise meetodiga kindlaks riskiga korrigeeritud väljaminevad netorahavood kahjulike kindlustuslepingute gruppide puhul ning pärast kindlustusjuhtumi toimumist.

Kindlustusmaksete meetodi puhul eristatakse kohustist tuleviku väljamakseteks ja rahuldamata nõuete eraldist. Kindlustusmaksete meetodi kasutamisel tuleb kindlaks määrata ka rahuldamata nõuete eraldise mittefinantsrisiki marginaal.

Otsese kasumiosalusega kindlustuslepingud, mida kajastatakse **muutuva tasu meetodil**

#### **Kohaldamisala**

Kindlustuslepingu kohaselt ei pruugi kindlustusandja olla mitte ainult kohustatud hüvitama pärast kindlustusjuhtumi toimumist kindlustusvõtja kahjunõude, vaid tal võib olla ka kohustus anda kindlustusvõtjatele osa kasumist.

Otsese kasumiosalusega kindlustuslepinguid kajastatakse teatud tingimustel muutuva tasu meetodil. Lepingud kuuluvad muutuva tasu meetodi kohaldamisalasse, kui nendega nähakse ette kindlustusvõtja osalemine alusvaras.

Ühegi portfelli puhul ei kasutata muutuva tasu meetodit.

#### **Esitamine raamatupidamise aastaaruandes**

*Sõlmitud edasikindlustuslepingud, mida käsitatakse varadena*

Sõlmitud edasikindlustuslepingute kajastamine ja mõõtmine toimub üldiselt väljastatud kindlustuslepingutega samadel alustel.

Sõlmitud edasikindlustuslepingute gruppi kajastatakse alates varaseimast kahest järgmisest kuupäevast: lepingute grupi kindlustuskatte perioodi alguskuupäev või kahjuliku aluseks olevate kindlustuslepingute grupi kajastamise kuupäev.

Selliste sõlmitud edasikindlustuslepingute grupi puhul, mis pakuvad proportsionaalset kindlustuskatet, ei kajastata gruppi enne kuupäeva, mil mõni aluseks olev kindlustusleping kajastatakse, kui see kuupäev on pärast sõlmitud edasikindlustuslepingute grupi kindlustuskaitse perioodi algust.

Muutuva tasu meetodit kasutatakse enamiku sõlmitud edasikindlustuslepingute puhul.

Hinnangud tulevaste rahavoogude ja nende diskonteerimise kohta tehakse aruandekuupäeval jooksvate eelduste alusel, mis on kooskõlas aluseks olevate väljastatud kindlustuslepingute mõõtmiseks kasutatud eeldustega. Lisaks korrigeeritakse eeldatavaid rahavooge nii, et need kajastaksid edasikindlustusandja kohustuste täitmata jätmise riski. Eeldatav



krediidirisk tehakse kindlaks vastaspoole krediidireitingu alusel. Ettevõtte edasikindlustuspartnerite kõrgete krediidireitingute tõttu ei avalda kohustuste täitmata jätmise risk mõõtmisele olulist mõju.

Edasikindlustuslepingute mittefinantsriski marginaal leitakse proportsionaalselt edasikindlustusandjale tegelikult üle antavate riskidega, võttes aluseks retrotsessioonijärgse netoriskikapitali. Mittefinantsriski marginaali määramisel tagatakse parim võimalik järjepidevus seoses aluseks olevate kindlustuslepingutega.

Erinevalt väljastatud kindlustuslepingutest võib edasikindlustuslepingute lepinguline teenusemarginaal olla nii positiivne kui ka negatiivne. Tulevase edasikindlustuskatte puhul on vaja jaotada edasikindlustuse ostmisel nii puhaskasum kui ka -kahjum kindlustuskatte perioodile. Kui muutused kindlustuslepingu rahavoogudes on seotud tulevikus osutatavate teenustega, tasaarvestatakse need lepingulise teenusemarginaaliga. Kui aga muutused hinnangutes on tingitud muutustest, mis ei korrigeeri edasikindlustatud kindlustuslepingute grupi lepingulist teenusemarginaali, kajastatakse nende mõju edasikindlustuslepingu mõõtmisele kasumiaruandes. Nii tagatakse sõlmitud edasikindlustuslepingute ja nende aluseks olevate kindlustuslepingute ühtne esitamine. Muutused kindlustuslepingu rahavoogudes, mis tulenevad edasikindlustusandja kohustuste täitmata jätmise riski muutumisest, puhaskasumit ega -kahjumit ei korrigeeri. Selle asemel kajastatakse kõik sellised muutused kasumiaruandes. Edasisel kajastamisel jaotatakse lepinguline teenusemarginaal kindlustuskaitse ühikute alusel kogu ülejäänud kindlustuskaitse perioodile.

Tagasiulatava kindlustuskaitsega edasikindlustuslepingute puhul, mis pakuvad kaitset kahjunõuete negatiivse arengu vastu pärast kindlustusjuhtumi toimumist, kajastatakse edasikindlustuse ostmise netokulu kasumiaruandes kuluna. Oodatav puhaskasum jaotatakse aluseks olevate lepingute arveldusperioodile lepingulise teenusemarginaalina kindlustuskaitse ühikute alusel.

Kui kahjuliku aluseks olevate lepingute grupi puhul kajastatakse kahju, määratakse kindlaks kahjumi katmise komponent. Seega sobitatakse kuluna kajastatud aluseks olevate kindlustuslepingute kahjumikomponent tuluna kajastatud kahjumi katmise komponendiga proportsionaalselt eeldatavalt kaetava kahjuga. Sellest tulenevalt tasaarvestatakse tegelik edasikindlustuskate raamatupidamise aastaaruandes ning vastava perioodi kasumiaruandes kajastatakse ainult nende aluseks olevatest kindlustuslepingutest tulenevate kahjude mõju, mida edasikindlustus ei kata. Kahjumi katmise komponendi tühistamine korrigeerib lepingulist teenusemarginaali, tingimusel et tühistamine ei ole sõlmitud edasikindlustuslepingute grupi kindlustuslepingute rahavoogude muutus.

Kahjumi katmise komponendi leidmiseks korrutatakse kajastatud kahju nende aluseks olevate kindlustuslepingutega seotud nõuete protsendiga, mis on eeldatavasti sissenõutavad. Edasisel kajastamisel korrigeeritakse kahjumi katmise komponenti, kajastamaks muutusi aluseks olevate kindlustuslepingute kahjumikomponendis.

*Väljastatud kindlustuslepingud, mida käsitatakse varadena*

Väljastatud kindlustuslepingud, mida kajastatakse varadele kohalduvate arvestuspõhimõtete kohaselt, esitatakse

konsolideeritud bilansis portfelli tasandil võetud kohustistest eraldi.

Varadena käsitatavate väljastatud kindlustuslepingute kajastamine ja mõõtmine toimub samadel alustel kohustistena käsitatavate väljastatud kindlustuslepingutega.

*Sõlmitud edasikindlustuslepingud, mida käsitatakse kohustistena*

Sõlmitud edasikindlustuslepingud, mida kajastatakse arvestuspõhimõtetest tulenevalt kohustistena, esitatakse konsolideeritud bilansis portfelli tasandil varadest eraldi.

Kohustistena käsitatavate sõlmitud edasikindlustuslepingute kajastamine ja mõõtmine toimub samadel alustel varadena käsitatavate sõlmitud edasikindlustuslepingutega.

*Väljastatud kindlustuslepingud, mida käsitatakse kohustistena*

Kohustistena käsitatavate väljastatud kindlustuslepingute puhul esitatakse konsolideeritud bilansis eraldi järgmised kirjed: kohustis tuleviku väljamakseteks ja rahuldamata nõuete eraldis.

Kohustis tuleviku väljamakseteks

Kohustis tuleviku väljamakseteks hõlmab maksekohustusi, mis on seotud kindlustusjuhtumitega, mis ei ole veel toimunud, ning muude kindlustuslepingujärgsete teenustega, mida ei ole veel osutatud. Üldise meetodi kohaselt on kohustis tuleviku väljamakseteks riskiga korrigeeritud tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse (kindlustuslepingu rahavood, mis hõlmavad 1., 2. ja 3. moodulit) ning lepingulise teenusemarginaali (4. moodul) summa.

Tulevaste rahavoogude hinnangulist nüüdisväärtust ja mittefinantsriski marginaali mõõdetakse uuesti igal

aruandekuupäeval vastavalt ajakohastele eeldustele. Kindlustuslepingute grupi kindlustuskaitse pakkumisega seotud eeldatavat kasumit kajastatakse lepingulise teenusemarginaalina ning seega otseselt osana kohustisest tuleviku väljamakseteks.

Lepingulist teenusemarginaali korrigeeritakse kas vastavalt muutustele tulevikus osutatavate teenustega seotud kindlustuslepingu rahavoogudes või moodustatakse kahjumikomponent ning kajastatakse see kuluna niipea, kui lepinguline teenusemarginaal on ammendunud.

Kindlustusmaksete meetodi kohaselt kajastatakse kohustis tuleviku väljamakseteks kasumlike lepingute puhul esmasel kajastamisel lihtsustatud viisil saadud kindlustusmaksete summana, millest on arvatud maha kindlustuslepingu sõlmimisega seoses makstud rahavood, tingimusel et viimaseid ei kajastata otse kuluna. Teisisõnu ei leita ei tulevaste rahavoogude nüüdisväärtust, mittefinantsriski marginaali ega ka lepingulist teenusemarginaali. Kahjulike kindlustuslepingute gruppide puhul kajastatakse kahjumikomponent kooskõlas üldise meetodiga vastaval bilansikirjel. Edasisel kajastamisel võetakse arvesse raha ajaväärtust, saavutades nii üldise meetodiga võimalikult sarnase tulemuse. Lisaks diskonteeritakse kohustis tuleviku väljamakseteks vastavalt esmasel kajastamisel leitud varasematele tulukõveratele.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis hõlmab maksekohustusi, mis on seotud tekkinud kahjunõuetega, mis ei ole veel arveldatud, ning muude osutatud kindlustuslepingujärgsete teenustega.



Selle mõõtmiseks kohaldatakse üldise meetodi kolme esimest moodulit ehk arvutatakse riskiga korrigeeritud tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus. Esiteks määratakse aktuaarse hinnangu alusel kindlaks nõutav nüüdisväärtus kindlustusjuhtumi lõplikuks arveldamiseks väljaminevatele rahavoogudele. Väljaminevate rahavoogude nüüdisväärtus kajastab nii eeldatavaid makseid kindlustusvõtjale kui ka kahjukäsitlus- ja halduskulusid. Väljaminevate rahavoogude nüüdisväärtusele lisatakse mittefinantsriski marginaal, et võtta arvesse mis tahes ebakindlust kahjunõuete lõpliku summa või nende väljamaksmise kuupäevade suhtes.

Hinnangute andmisel ning tuleviku väljamaksete kohustise arvutamisel võetakse arvesse varasemaid kogemusi ning eeldusi tulevaste sotsiaalsete, majanduslike, tehnoloogiliste või muude arengute kohta. Rakendades aktuaarseid prognoosimeetodeid, tagatakse tekkinud kahjunõuete katteks piisavate eraldiste olemasolu, mis küündivad nõuete eeldatava koguväärtuse maksimumi lähedale.

Tulevaste riskiga korrigeeritud väljaminevate rahavoogude diskonteerimisel kasutatakse jooksvaid diskontomäärasid ning võimalust kajastada finantssisendite muutuste mõju mõõtmisele muus koondkasumis omakapitali all.

Rahuldamata nõuete eraldise kindlustuslepingu rahavoogude määramisel kasutatakse üldise meetodi puhul kahjunõude tekkimise kuupäeva diskontomäärasid, kindlustusmaksete meetodi puhul aga jooksvat intressimäära. Edasisel kajastamisel võetakse erinevate mõõtmismudelite puhul aluseks aga siiski erinevad diskontomäärad. Üldise meetodi

kohaselt kajastatakse muutused rahuldamata nõuete eraldise leidmisel kasutatud finantssisendites muus koondkasumis võrrelduna nendega, mida kasutati tuleviku väljamaksete kohustise esmasel kajastamisel. Kindlustusmaksete meetodi kohaselt kajastatakse muutused rahuldamata nõuete eraldise leidmisel kasutatud finantssisendites muus koondkasumis võrrelduna nendega, mida kasutati rahuldamata nõuete eraldise esmasel kajastamisel.

#### *Kindlustustegevuse tulem*

Kindlustustegevuse tulud on määratletud nii, et see hõlbustaks võrdlemist teiste valdkondade tuludega; üldise meetodi ja muutuva tasu meetodi puhul eristatakse ka erinevaid tuluallikaid. Kindlustustegevuse tulud on tasud, mida ettevõtte peaks pakutavate kindlustuslepingujärgsete teenuste eest saama; kindlustustegevuse tulud ei hõlma investeerimiskomponente.

Investeerimiskomponent on summa, mille ettevõtte on kindlustuslepingu kohaselt kohustatud kindlustusvõtjale tagasi maksuma igal juhul, sõltumata kindlustusjuhtumi toimumisest, nt kahjunõuete rahuldamise või kasumis osalemisena. Investeerimiskomponenti ei kajastata kindlustustegevuse tuludena ning ka selle summa tagasimaksmine kajastatakse viisil, mis ei mõjuta kasumiaruannet. Ettevõtte äris on investeerimiskomponentideks eelkõige otsekindlustustegevuse tagasiostuväärtused ning edasikindlustuse tulemuslikkusega seotud, fikseeritud või kasumipõhised komisjonitasud tingimusel, et ettevõtte saab kindlustusmakse kätte enne selliste tagasimaksete tegemist kindlustusvõtjale. Investeerimiskomponentide väljajätmine kindlustustegevuse tuludest ei mõjuta kindlustustegevuse tulemit, kuna ka

kindlustustegevuse kulusid vähendatakse vastavalt.

Muutuva tasu meetodi rakendamisel kajastatakse kindlustustegevuse tuludena perioodile jaotatud kindlustusmaksete eeldatavate laekumiste summa, millest on jäetud välja kõik investeerimiskomponendid ning mida on korrigeeritud vastavalt raha ajaväärtusele. Ettevõtte jaotab kindlustusmaksete eeldatavad laekumised perioodidele vastavalt riskist vabanemise mudelile asjaomasel kindlustuskaitse perioodil.

Kindlustustegevuse kulud hõlmavad eelkõige kahjunõuete kulu (ilma investeerimiskomponentide tagasimakseteta). Halduskulud ja sõlmimisväljaminekud kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kindlustustegevuse kulude all.

#### **(g) Muud tulud**

Muude tulude all kajastatakse tulusid, mis ei tulene otseselt kindlustustegevusest,

#### **(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.

2023. 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%.

Sõlmimisväljaminekud kajastatakse kindlustustegevuse kuludes samas summas, mida kasutatakse kindlustustegevuse tulude kindlaksmääramiseks, jaotades need süstemaatiliselt kindlustuskaitse perioodi asjakohastele perioodidele. Muutuva tasu meetodi rakendamisel esitatakse alusvara muutused eraldi kindlustustegevuse kulude all.

Kindlustustegevuse tulemis kajastatakse sõlmitud edasikindlustuslepingute netotulu ja -kulu eraldi (sõlmitud edasikindlustuslepingutega loovutatud kindlustustegevuse tulu ja sõlmitud edasikindlustuslepingute tulu) ning seega eraldi ka väljastatud kindlustuslepingutest tulenevatest kindlustustegevuse tuludest ja kuludest.

nagu tulu põhivara müügist, teenustasud ja tulu valuutakursi muutustest.

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 23.

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 finantsaruandluse standardite tõlgendamise komitee selgitava otsuse kohaselt tuleb kõnealune edasilükkunud tulumaksukohustis kajastada vaid konsolideeritud aruandes.

### **(i) Tehingud välisvaluutas**

Välisvaluutatehingud kajastatakse tehingupäeval kehtiva Euroopa Keskpanga valuutakursiga. Välisvaluutades varad ja kohustised hinnatakse ümber kas aruandekuupäeval kehtivate Euroopa

### **(j) Materiaalne põhivara**

Materiaalse põhivara objektid on kajastatud soetusmaksumuses või eeldatavas soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumulioneerunud kulumi (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.

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.

Keskpanga või ERGO grupi poolt edastatud valuutakurssidega. Ümberhindamisest tekkivad kasumid ja kahjumid on kajastatud aruandeperioodi kasumiaruandes.

### **(i) Varad**

#### **(ii) Renditud varad**

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)

#### (iii) Hilisemad parendused

Ettevõtte kajastab materiaalse põhivara komponendi asendamise kulu komponendi raamatupidamislikus väärtuses selle kulu tekkimise hetkel, kui

#### (iv) Kulumi arvestus

Kulumit 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

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 ärivajadustest ning ettevõtte arenguplaanidest.

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 17 „Rendilepingud“.

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.

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**

Omandatud immateriaalne põhivara on kajastatud soetusmaksumuses, vähendatuna akumulieritud 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. 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 juhatus 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.

### **(l) Finantsvarad**

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

#### **Kajastamine ja kajastamise lõpetamine**

Ettevõtte kajastab finantsvara oma konsolideeritud bilansis siis, kui neist saab instrumendi lepinguline osapool.

Finantsvara kajastamine lõpetatakse, kui lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevate rahavoogude saamiseks

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).

lõppevad. Finantsvara ülekandmisel hinnatakse, kas IFRS 9 nõuded kajastamise lõpetamiseks on täidetud. Selle käigus hinnatakse, millises ulatuses säilivad ettevõttel finantsvara omandiga seonduvad riskid ja hüved ning – kui see on asjakohane – kas kontroll on säilinud. Sõltuvalt selle hindamise tulemustest lõpetatakse kas finantsvara kajastamine või jätkatakse selle kajastamist kas täielikult või jätkuva seotuse ulatuses.

Finantskohustisi kajastatakse ja nende kajastamine lõpetatakse tehingupäeva seisuga.



## Liigitamine

Edasise kajastamise huvides liigitatakse finantsvarad kas korrigeeritud soetusmaksumuses, õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi või õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks.

See, millisesse kategooriasse konkreetne vara liigitatakse, sõltub finantsvara haldamiseks kasutatavast ärimudelist ning finantsvara rahavoogude lepingulistest tingimustest.

### Ärimudel

Ettevõtte ärimudel näitab, kuidas ettevõtte oma finantsvara valitseb, et tekitada rahavooge. Ärimudeli määrab juhtkond finantsvarade rühmade tasandil, arvestades paljude erinevate teguritega, nagu näiteks ärimudeli tulemuslikkust mõjutavad riskid ja viis, kuidas neid riske juhitakse, ning see, kuidas tulemuslikkust hinnatakse ja sellest juhtkonnale aru antakse. Eristatakse järgmisi ärimudeleid:

Hoidmise ja kogumise ärimudeli eesmärk on hoida finantsvara lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks. Finantsvarade müük ei ole siin osa juhtimisstrateegiast, kuid ei ole teatavatel tingimustel (näiteks finantsvara krediidiriski suurenemisel) siiski vastuolus selle ärimudeli rakendamiseiga.

Hoidmise, kogumise ja müümise ärimudeli eesmärk saavutatakse nii lepingupõhiste rahavoogude kogumise kui ka finantsvarade müügiga. Varade müük on portfelli haldamise põhiaspekt.

Muu ärimudel kehtib kõigile sellistele finantsvaradele, mida ei hallata ei hoidmise ja kogumise ärimudeli ega ka hoidmise, kogumise ja müümise ärimudeli alusel. Nii on see näiteks juhul, kui ärimudeli eesmärk on realiseerida rahavoogusid varade müümisega või

finantsvarade rühma juhitakse nende õiglasest väärtuse alusel.

### Rahavoogude lepingulised tingimused

Kui finantsvara hallatakse hoidmise ja kogumise ärimudeli või hoidmise, kogumise ja müümise ärimudeli raames, on vaja nende edasiseks kajastamiseks hinnata, kas nende lepingulised rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed.

Lepingulised rahavood, mis on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed, on kooskõlas baaslaenukokkuleppega.

Baaslaenukokkuleppes on tavaliselt kõige olulisemad intressielemendid tasu raha ajaväärtuse ja krediidiriski eest. Samuti võib intress hõlmata ka tasu muude elementaarsete laenuriskide (nt likviidsusrisk) ja kulude (nt halduskulud) eest ning kasumimarginaali, mis on kooskõlas baaslaenukokkuleppega.

### Mõõtmine

#### Mõõtmine esmasel kajastamisel

Esmasel kajastamisel tehingupäeval kajastatakse finantsvarad kas tehinguhinnas või õiglasest väärtuses. Finantsvarade puhul, mida ei kajastata edaspidi õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, tuleb lisada ka neile otseselt omistatavad tehingukulud.

#### Edasine mõõtmine

Finantsvara mõõtmine pärast esmast kajastamist sõltub nende liigitamisest vastavalt ärimudelile ning sellest, kas nende lepingulised rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed.

Hoidmise ja kogumise ärimudeli raames hallatavaid finantsvarasid, mille lepingulised rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed, kajastatakse korrigeeritud

soetusmaksumuses. Siia hulka kuuluvad ka finantsnõuded ning raha ja rahalähendid.

Hoidmise, kogumise ja müümise ärimudeli raames hallatavaid finantsvarasid, mille lepingulised rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed, kajastatakse õiglaselt väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Siia hulka

Tuletis- ja omakapitaliinstrumente kajastatakse enamasti õiglaselt väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Ettevõtte ei kasuta võimalust määrata omakapitaliinstrumentide õiglaselt väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks.

Lisaks võib määrata finantsvarad esmasel kajastamisel tagasivõtmatult õiglaselt väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks, kui see kas kõrvaldab või vähendab oluliselt arvestuse mittevastavusi.

#### **(m) Tuletisinstrumentid**

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

ning arvestatakse järgmistel aruandekuupäevadel ümber nende õiglase väärtuse muutuse alusel. Kui õiglane väärtus on positiivne, kajastatakse tuletisinstrumenti varana, kui aga negatiivne, siis kohustisena. Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse

#### **(o) Raha ja rahalähendid**

Raha ja rahalähenditena on finantsseisundi aruandes kajastatud nõudmiseni hoiuste saldod pangakontodel ja üleöödeposiitide saldod.

kuulub suur osa ettevõtte finantsinvesteeringutest. Neid kasutatakse enamasti kindlustuskohustiste tagamiseks ning hallatakse osana ettevõtte varade ja kohustiste haldamisest vastavalt nende kestusele ja riskiprofiilile. See tähendab, et juhtimisstrateegia eesmärk on nii lepingupõhiste rahavoogude kogumine kui ka finantsvarade müük.

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 bilansivälise nõuetena. Nõudeid on hinnatud individuaalselt ning nende ebatõenäoliselt laekuvaks või lootusetuks muutumise korral on kantud need kuludesse või vähendatud vastavat tulu kirjet.

Rahavoogude aruandes on rahavood kajastatud otsesel meetodil.



## (p) Varade väärtuse vähenemine

### (i) Finantsvarad

Standardis IFRS 9 nähakse allahindluse kajastamiseks ette eeldatava krediidikahju mudel, mille kohaselt oodatakse eeldatavat krediidikahju enne selle tekkimist ja see tuleb kajastada kuluna. Need väärtuse languse kajastamise nõuded puudutavad peamiselt korrigeeritud soetusmaksumuses ja õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavaid finantsvarasid ning rendinõudeid. Finantsvarade väärtuse langusest tekkinud kahjumite kajastamiseks ja mõõtmiseks kasutatakse kolmefaasilist väärtuse languse mudelit.

1. faas: esmasel kajastamisel määratakse finantsinstrumendid alati väärtuse languse mudeli 1. faasi, kuhu nad jäävad seni, kuni nende krediidirisk ei ole pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud. Allahindlust mõõdetakse summas, mis võrdub 12 kuu jooksul eeldatava krediidikahjuga, mis vastab kohustuste täitmata jätmise tagajärjel 12 kuu jooksul pärast aruandekuupäeva tekkida võivale eeldatavale krediidikahjule.

2. faas: kui finantsinstrumendi krediidirisk on pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud, kuid puuduvad objektiivsed tõendid väärtuse languse kohta, mõõdetakse allahindlust mudeli 2. faasis summas, mis võrdub eluea jooksul eeldatava krediidikahjuga.

3. faas: kui lisaks krediidiriski oluliselt suurenemisele on objektiivseid tõendeid ka väärtuse languse kohta, liigitatakse

- võlgniku olulised finantsraskused
- lepingu rikkumine (nt kohustuste mittetäitmine või tähtjaks tasumata jätmine)
- finantsvara aktiivse turu kadumine finantsraskuste tõttu

instrument väärtuse languse mudeli 3. faasi (finantsvarad, mille väärtus on krediidiriski tõttu langenud). Nagu 2. faasis, mõõdetakse siingi allahindlust summas, mis võrdub eluea jooksul eeldatava krediidikahjuga. Erinevalt 1. ja 2. faasist arvutatakse intressitulu sisemise intressimäära meetodil finantsvara bilansilise väärtuse alusel (st pärast allahindluse mahaarvamist). Krediidirisk loetakse oluliselt suurenenuks, kui see on (mõõdetuna makseviivituse tõenäosuse alusel) pärast finantsinstrumendi esmasest kajastamisest rohkem kui 2% võrra tõusnud.

Kui finantsinstrumendi krediidirisk on aruandekuupäeva seisuga madal, eeldatakse, et selle krediidirisk ei ole oluliselt suurenenud (madala krediidiriski erand). Finantsinstrumendi puhul, millel on MEAG-sisene reiting, eeldatakse üldiselt, et kohustuste täitmata jätmise risk järgmise 12 kuu jooksul on mõistlik ligikaudne eeldus kohustuste täitmata jätmise riski muutumise kohta kogu eluea jooksul. Kui esineb viiteid sellele, et antud olukorras on asjakohane ainult finantsinstrumendi kogu elueal põhinev hindamine, siis seda ka tehakse. Üldiselt kasutatakse vaidlustatavat eeldust, et krediidirisk on pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud, kui lepingujärgset maksetähtaega on ületatud rohkem kui 30 päeva, välja arvatud juhul, kui ettevõttel on tõendeid vastupidisest. Objektiivsed tõendid selle kohta, et väärtus on krediidiriski tõttu langenud, hõlmavad muu hulgas järgmist:

- laenuvõtja pankrot või muu finantsiline ümberkorraldamine muutub tõenäoliseks

Eeldatava krediidikahju mõõtmiseks kasutatakse makseviivituse tõenäosust, makseviivitusest tingitud kahjumäära ja

makseviivituses olevat riskipositsiooni. Eeldatav krediidikahju on võrdne nende kolme komponendi diskonteeritud tulemusega. Arvutus hõlmab tõenäosusega kaalutud stsenaariume, kus võetakse arvesse aruandekuupäeval ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ning tulevaste majandustingimuste prognooside kohta. Finantsvara kantakse maha, kui põhjendatud hinnangu alusel tuleb eeldada, et seda vara ei ole võimalik sisse nõuda. Sellele viitab näiteks olukord, kus võlgnikul puudub piisav vara oma võlgade teenindamiseks või nad ei suuda järgida tagasimaksegraafikut. Võlgniku (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.

#### **(q) Töötajate hüvitised**

Töösuhte lõpetamise hüvitist makstakse siis, kui ettevõtte lõpetab töösuhte enne töötaja tavapärasest pensionile jäämise kuupäeva või kui töötaja aktsepteerib vabatahtlikku töölt lahkumist vastutasuna töösuhte lõpetamise hüvitise eest. Ettevõtte kajastab töösuhte lõpetamise hüvitisi, kui ta on kohustunud lõpetama töösuhte olemasolevate töötajatega vastavalt üksikasjalikule ametlikule

#### **(r) Kulude jaotus**

Esmane kulude liigitus tehakse lähtuvalt kulukeskustest, mis on jagatud nende tegevuspõhiste ülesannete järgi rühmadesse: administratsioon, müük, investeeringud ja kahjukäsitus. Kui

suhtes algatatud maksejõuetusmenetluse lõppedes ei loeta finantsvara samuti enam sissenõutavaks ning selle kajastamine lõpetatakse täielikult. Sellised mahakandmised ei mõjuta kasumiaruannet, sest summad kajastuvad allahindluses ning on seetõttu juba eelnevalt kasumiaruandes kajastatud.

Ettevõtte investeerimissuunised ei näe ette finantsvara omandamist, mille väärtus on ostmise või andmise ajal krediidiriski tõttu langenud.

Ettevõtte ei kasuta võimalust mõõta rendinõuete allahindlusi lihtsustatud meetodil, st summas, mis võrdub eluea jooksul eeldatava krediidikahjuga.

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.

kavale, millest ettevõttel ei ole võimalik taganeda, või pakkuma töösuhte lõpetamise hüvitisi, et soodustada vabatahtlikku töölt lahkumist. Kui töösuhte lõpetamise hüvitise maksetähtpäev saabub hiljem kui 12 kuud pärast aruandekuupäeva, tuleb hüvitis diskonteerida.

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

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;

**(u) Dividendid****(v) Aruandekuupäevajärgsed sündmused**

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis on ilmnenu aruande kuupäeva (31. detsember 2023) ja aruande koostamise kuupäeva vahelisel ajal, kuid on seotud

**(w) Uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid ja rahvusvaheliste finantsaruandluse****1. Muudatused arvestuspõhimõtetes ja avalikustatavas teabes**

Jõustunud ja Euroopa Liidus heaks kiidetud standardid/muudatused

**IFRS 17 „Kindlustuslepingud“**

Standardit kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. IFRS 17 eesmärk on anda kindlustusandjatele kindlustuslepingute

võlainstrumentide omanike nõuded rahuldada enne, kui allutatud laenud tagastatakse.

Finantsseisundi aruandes on kajastatud allutatud laenud kohustisena.

- kohustuse realiseerumine on tõenäoline; ning
- kohustuse summat on võimalik usaldusväärsetl mõõta.

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

Dividende kajastatakse tekkepõhiselt kohustisena dividendide väljakuulutamise perioodil.

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.

**standardite tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgendused**

Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigil aruandes esitatud perioodidel, välja arvatud järgnevad IFRS- id ja IFRS-ide muudatused, mida on rakendatud alates 1. jaanuarist 2023:

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 osutatud kindlustuslepingujärgsetele 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 avalikustamiskohustisi, 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. Ettevõtte läks standardile üle muudetud tagasiulatava mudeli alusel.

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 mõõtmiskohustisi.

Standardi rakendamise mõju ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele on kirjeldatud täpsemalt lisa 2. Muudatused arvestuspõhimõtetes ja muud korrigeerimised

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

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustega antakse juhiseid selle kohta, kuidas otsustada, milline informatsioon on avalikustamiseks piisavalt oluline. IAS 1 muudatustega asendatakse nõue avalikustada 'peamised' arvestuspõhimõtted nõudega **IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused: arvestushinnangute mõiste**

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ning need 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

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

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. 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

avalikustada 'olulisemad' arvestuspõhimõtted. Rakendusjuhendisse on lisatud ka täpsemad suunised ja näited, mis peaksid aitama otsustada, milline informatsioon on avalikustamiseks piisavalt oluline. Ettevõtte on hinnanud oma avalikustatavaid arvestuspõhimõtteid ning võtnud olulisuse põhimõtte kasutusele.

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. Ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele kõnealused muudatused olulist mõju ei avaldanud.

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. Ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele kõnealused muudatused olulist mõju ei avaldanud.



## **IAS 12 „Tulumaks“ muudatused: rahvusvaheline maksureform – teise samba näidiseeskirjad**

Muudatusi hakatakse kohaldama üldiselt kohe pärast väljaandmist, teatud avalikustamisnõudeid hiljem. 2021. aasta detsembris avaldas Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsioon (OECD) teise samba näidiseeskirjad, mille eesmärk on tagada, et suurte rahvusvaheliste ettevõtete suhtes kohaldataks vähemalt 15% maksumäära. 2023. aasta 23. mail andis IASB välja IAS 12 muudatused „Rahvusvaheline maksureform – teise samba näidiseeskirjad“. Muudatustega kehtestatakse ajutine kohustuslik erand, mille kohaselt ei arvestata edasilükkunud tulumaksu, mis tuleneb konkreetsetes jurisdiktsioonis teise samba näidiseeskirjade rakendamisest, ega kohaldata ka mõjutatud üksustele rakenduvaid avalikustamisnõudeid, mis

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

#### **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 **IFRS 16 „Rendiarvestus“ muudatused: rendikohustis müügi ja tagasirendi korral** Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele,

puudutavad teise samba tulumaksunõuete rakendamise võimalikku mõju. Perioodide puhul, mil teise samba õigusaktid on (olulises osas) vastu võetud, kuid ei ole veel jõustunud, nõutakse muudatustega teadaoleva või mõistlikult hinnatava teabe avalikustamist, mis aitab finantsaruannete kasutajatel mõista teise samba tulumaksu rakendamise mõju. Nende nõuete täitmiseks peab ettevõtte avalikustama kvalitatiivse ja kvantitatiivse teabe teise samba tulumaksu mõju kohta enda finantsaruannetele aruandeperioodi lõpus. Teise samba tulumaksuga seotud tasumisele kuuluva tulumaksu kulu ja õigusakti jõustumisele eelnenud perioodide kohta avalikustatav teave tuleb avalikustada kõigil 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatel aruandeperioodidel ning pärast 31. detsembril 2023 lõppevatel vahearuaande perioodidel.

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. Juhtkond on hinnanud muudatuste mõju ja peab seda ebaoluliseks.

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 'rendimaksed' või 'muudetud rendimaksed' 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

### **3. Standardid/muudatused, mis ei ole veel jõustunud ega ka Euroopa Liidus heaks kiidetud**

#### **IAS 7 „Rahavoogude aruanded“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ muudatused: finantskokkulepped tarnijatega**

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatustega täiendatakse IFRS-i nõudeid, pannes ettevõtetele kohustuse avalikustada tarnijatega sõlmitud finantskokkulepete tingimused. Lisaks peavad ettevõtted nii aruandeperioodi alguses kui ka lõpus avalikustama tarnijatega sõlmitud finantskokkulepetest tulenevate finantskohustiste bilansilised väärtused ja kirjed, mille koosseisus on kõnealused kohustised kajastatud, ning samuti kõigi

#### **IAS 21 „Valuutakursside muutuste mõjud“ muudatused: vahetatavuse puudumine**

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2025 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatustega täpsustatakse, kuidas hinnata, kas valuuta on vahetatav, ning kuidas määrata hetkekurssi, kui valuuta ei ole vahetatav.

täielikust lõpetamisest tulenevat kasumit või kahjumit. Müüja-rentnik peab rakendama muudatust tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8 kõigi müügi-tagasirendi tehingute suhtes, mis on tehtud pärast esmase rakendamise kuupäeva, milleks loetakse selle aruandeperioodi algust, kus majandusüksus IFRS 16 esmakordselt rakendas. Juhtkond on hinnanud muudatuste mõju ja peab seda ebaoluliseks.

selliste finantskohustiste ja kirjete bilansilised väärtused, mille puhul on rahastamise pakkujad vastavad võlad tarnijatele juba tasunud. Ettevõtted peavad avalikustama ka tarnijatega sõlmitud finantskokkulepetest tulenevate finantskohustiste bilansilistes väärtustes toimunud mitterahaliste muutuste liigi ja mõju, kui kõnealuste muutuste tulemusel on tekkinud olukord, kus finantskohustiste bilansilised väärtused pole võrreldavad. Samuti nõutakse muudatustega, et ettevõtted avalikustaks aruandeperioodi alguse ja lõpu seisuga maksetähtaegade vahemiku nii rahastamise pakkujate ees olevate finantskohustiste kui ka võrreldavate tarnijatele võlgu oldavate summade puhul, mis ei tulene eelkirjeldatud kokkulepetest. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud. Juhtkond on hinnanud muudatuste mõju ja peab seda ebaoluliseks.

Valuutat peetakse teise valuuta vastu vahetatavaks, kui ettevõttel on võimalik omandada teine valuuta mõistliku aja jooksul ning sellise turu või vahetusmehhanismi kaudu, mille puhul loob vahetustehing täitmisele pööratavad õigused ja kohustused. Kui valuutat ei saa teise valuuta vastu vahetada, peab ettevõtte hindama hetkekurssi mõõtmiskuupäeva seisuga. Hinnanguline hetkekurss peaks kajastama kurssi,

millega toimuks valitsevates majandustingimustes mõõtmiskuupäeval turuosaliste vahel tavapärase vahetustehing. Muudatustega lubatakse ettevõtetel kasutada hetkekursina jälgitavat vahetuskurssi ilma täiendava **IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded“ ja IAS 28 „Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse“ muudatused: varade müügi ja üleandmise tehingud investori ning tema sidus- või ühisettevõtete vahel**

Muudatustes käsitletakse ebakõlasid IFRS 10 ja IAS 28 nõuete vahel, mis puudutavad varade müügi ja üleandmise tehinguid investori ning tema sidus- või ühisettevõtete vahel. Muudatuste tulemusena kajastatakse kasumeid ja kahjumeid äritegevuseks kvalifitseeruvate

korrigeerimise või muu hindamistehnika rakendamiseta. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud. Juhtkond on hinnanud muudatuste mõju ja peab seda ebaoluliseks.

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.

## Lisa 2. Raamatupidamise aastaaruannet mõjutavad olulised hinnangud ja otsused

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.

Juhatusel olulisemad otsused 2023. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamiseks IFRS-i rakendamisel ning hinnangud, mis võivad viia oluliste korrigeerimisteni tulevastes raamatupidamise aastaaruannetes, puudutavad investeeringuid (lisa 11) ja kindlustuskohustisi (lisa 13).

Kindlustuslepingute ja finantsinstrumentidega seotud riske ja

hindamise ebakindlust on kirjeldatud lisa 4.

### Lisa 3. Muudatused arvestuspõhimõtetes ja muud korrigeerimised

Kajastamis-, mõõtmis- ja avalikustamise meetodite rakendamisel järgitakse järjepidevuse põhimõtet.

Alates 2023. majandusaastast oli järgmiste uute või muudetud IFRS-ide rakendamine esmakordselt kohustuslik:

- IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ (juuli 2014): IFRS 9 asendab varasemad IAS 39 nõuded finantsinstrumentide kajastamiseks ja mõõtmiseks alates 1. jaanuarist 2023. Ettevõtte rakendab standardit IFRS 9 koos kõigi muudatustega, mis olid 2022. aasta 31. detsembri seisuga EL-i õigusesse integreeritud.
- IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ (mai 2017) ja sellega seoses muudetud IFRS-ide: IFRS 17 asendab IFRS 4 alates 1. jaanuarist 2023; seda kohaldatakse väljastatud kindlustuslepingutele (sh edasikindlustuslepingutele), sõlmitud edasikindlustuslepingutele ja valikulise kasumiosalusega investeerimislepingutele. Ettevõtte rakendab standardit IFRS 17 koos kõigi muudatustega, mis olid 2022. aasta 31. detsembri seisuga EL-i õigusesse integreeritud.
- IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ (veebruar 2021) ja IFRS-ide rakendusjuhendi nr 2 „Olulisuse üle otsustamine“ muudatused: arvestusmeetodite avalikustamine
- IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ (veebruar 2021)

muudatused: arvestushinnangute mõiste

- IAS 12 „Tulumaks“ (mai 2021) muudatused: edasilükkunud tulumaks, mis on seotud ühest tehingust tulenevate varade ja kohustistega

IFRS 9 ja IFRS 17 on toonud kaasa olulisi muudatusi finantsinstrumentide liigitamises ja mõõtmises ning kindlustuslepingute kajastamises, mõõtmises ja esitamises. Lisaks mõjutab nende standardite vastuvõtmine oluliselt ka lisades avalikustatavat teavet.

Eespool loetletud standardite muudatused ettevõttele (olulist) mõju ei avalda.

Allpool on toodud IFRS 9 ja IFRS 17 esmase rakendamise mõjude üksikasjalikum selgitus. Kasutatud arvestuspõhimõtete kokkuvõtte on esitatud lisa 1 „Arvestuspõhimõtted“.

#### IFRS 9 esmase rakendamise mõju

##### Tagasiulatuv rakendamine ja võrdlusinformatsioon

Ettevõtte on rakendanud IFRS 9 nõudeid finantsinstrumentide liigitamisele ja mõõtmisele alates esmase rakendamise kuupäevast ehk 1. jaanuarist 2023. Esmase rakendamise toimub vastavalt IFRS 9 üleminekunõuetele.

Üldiselt kasutab ettevõtte võimalust võrdlusinformatsioon mitte korrigeerida, vaid jätkata nende esitamist kooskõlas standardiga IAS 39. Seoses IFRS 17 esmase rakendamisega kasutatakse aga teatud finantsinstrumentide puhul siiski liigituse kattuvust lubavat lihtsustust, et vältida IFRS 17-le üleminekul arvestuse

mittevastavusi. Kõnealune lihtsustus võimaldab ettevõttel esitada võrdlusinformatsiooni kõnealuste finantsinstrumentide puhul nii, nagu oleks IFRS 9 liigitamis- ja mõõtmisnõudeid juba kohaldatud. Liigituse kattuvuse rakendamisel ei kasuta ettevõtte IFRS 9 eeldatavate krediitkahjude kajastamise põhimõtteid. Täpsemalt saab sellest lugeda pealkirja alt „IFRS 17 esmase rakendamise mõju“.

Lisaks IFRS 9 esmakordsele kasutuselevõtule muudeti kirjete esitusviisi ja liigitust konsolideeritud bilansis vastavalt standardi IAS 1 paragrahvile 41. See tähendab, et allpool esitatud IAS 39 mõõtmiskategooriad ei vasta enam kirjetele.

Fikseeritud või ujuva intressimääraga müügi valmis väärtpapereid, mida ettevõtte on otsustanud kajastada õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, kajastati IAS 39 kohaselt õiglasel väärtuses, millest tulenevad väärtuse muutused kajastati muus koondkasumis, ilma et see mõjutaks kasumiaruannet. Realiseerimata kasumid ja kahjumid kajastati otse omakapitalis õiglasel väärtuse reservis.

Raha ja rahalähendid kajastati nimiväärtuses.

IAS 39 kohaselt leitud investeeringute tulemus koosnes järgmistest komponentidest: korriline tulu; tulu väärtuse tõusust; kasum ja kahjum investeeringute võõrandamisest; muud tulud, investeeringute allahindlus ja kahjum nende väärtuse langusest; ning haldus-, intressi- ja muud kulud.

IAS 39 kohased finantskohustiste arvestuspõhimõtted ühtivad IFRS 9 omadega, välja arvatud see, et õiglasel väärtuses kajastamise võimaluse rakendamisel ei kajastata väärtuse

muutusi, mis on seotud ettevõtte enda krediidiriski muutusega, muus koondkasumis, nagu IAS 39 puhul.

### **Finantsinstrumentide liigitamine ja mõõtmine**

See, millisesse kategooriasse finantsvara liigitatakse, sõltub finantsvara haldamiseks kasutatavast ärimudelitest ning sellest, kas nende lepingulised rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed.

Ettevõtte finantsvarasid – eriti hoidmise, kogumise ja müümise ärimudeli raames hallatavaid võlakirju, mille lepingulised rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed – kajastatakse peamiselt õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi (järgnevatel tabelites tähistatud ingliskeelse lühendiga FVOCI).

Võrreldes standardiga IAS 39, on IFRS 9 puhul sama suur osakaal korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid (tabelites tähistatud ingliskeelse lühendiga AC), kuid rohkem õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavaid finantsvarasid (tabelites ingliskeelse lühendiga FVPL). Õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade hulka kuuluvad eelkõige võlakirjad ja laenud, mille lepingulised rahavood ei ole ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed, ning aktsiad, investeerimisfondide osakud ja tuletisinstrumendid.

Finantsvarade oluline ümberliigitamine, mis mõjutab nende hilisemat kajastamist, seisnes eelkõige järgmises.

Ümberliigitamine standardi IAS 39 kategooriast „müügi valmis“ (tabelites lühendiga AFS) IFRS 9 kategooriasse „õiglasel väärtuses muutusega läbi



kasumiaruande“ hõlmab peamiselt osalusi ja aktsiaid. Ettevõtte ei kasuta võimalust määrata omakapitaliinstrumendid õiglasel

väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks.

Finantskohustiste liigitamis IFRS 9 oluliselt ei muuda.

Järgmises tabelis on toodud IAS 39 ja IFRS 9 finantsvarade mõõtmiskategooriate võrdlus ning mõju jaotamata kasumile IAS 39 ja IFRS 9 mõõtmiskategooriate võrdlus – finantsvarad

pärast ümberliigitamist ja/või ümberhindamist.

<i>Eurodes</i>	<b>IAS 39 mõõtmiskategooria</b>	<b>Raamatu-pidamislik maksumus seisuga 31. detsember 2022</b>	<b>IFRS 9 mõõtmiskategooria</b>	<b>Ümberliigitamine</b>	<b>Ümberhindamine</b>	<b>Raamatu-pidamislik maksumus seisuga 1. jaanuar 2023</b>	<b>Mõju jaotamata kasumile</b>
<b>Finantsinvesteeringud</b>							
Aksiariskile avatud instrumendid	AFS	3 097 967	FVPL	0	0	3 097 967	-668 394
	AC	43 443	AC	0	0	43 443	0
Intressi- ja krediidiriskile avatud instrumendid	AFS	215 250 396	FVOCI	0	0	215 250 396	-98 050
<b>Nõuded</b>							
Finantsnõuded	AC	2 515 682	AC	0	0	2 515 682	0
<b>Raha ja rahalähendid</b>	AC	14 735 663	AC	0	0	14 735 663	0
<b>Kokku</b>		<b>235 643 151</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>235 643 151</b>	<b>-766 444</b>

### Väärtuse langus

Standardis IFRS 9 nähakse väärtuse languse kajastamiseks ette eeldatava krediidikahju mudel, mille kohaselt tuleb kajastada finantsvara esmasel kajastamisel allahindlus eeldatava krediidikahju summas. Seda mudelit kasutatakse korrigeeritud soetusmaksumuses ja õiglasel väärtuses

läbi muu koondkasumi kajastatavate finantsvarade ning rendinõuete väärtuse langusest tulenevate kahjumite kajastamiseks.

Järgmises tabelis on toodud IAS 39 kohaste väärtuse langusest tulenevate kahjumite ja IFRS 9 kohaste allahindluste võrdlus.

IAS 39 kohaste väärtuse langusest tulenevate kahjumite (31. detsember 2022) ja IFRS 9 kohaste allahindluste (1. jaanuar 2023) võrdlus

<i>Eurodes</i>	IAS 39 mõõtmis- kategooria	IFRS 9 mõõtmis- kategooria	Kahjum väärtuse langusest seisuga 31. detsembe r 2022	Ümber- liigitamine	Alla- hindluse ümber- hindamine	Alla- hindlus seisuga 1. jaanuar 2023
<b>Finantsinvesteeringud</b>						
Aktia- ja võlakohustuste avatud instrumendid	AFS	FVPL	0	0	0	
	AC	AC	0	0	0	
Intressi- ja krediidiriskile avatud instrumendid	AFS	FVOCI	0	0	98 050	98 050
<b>Nõuded</b>						
Finantsnõuded	AC	AC	0	0	0	
<b>Raha ja rahalähendid</b>	AC	AC	0	0	0	
<b>Kokku</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>98 050</b>	<b>98 050</b>

### Mõju omakapitalile

Eeldatava krediidikahju mudeli kohase väärtuse languse nõuete esmakordne rakendamine alates 1. jaanuarist 2023 tõi kaasa jaotamata kasumi vähenemise ja

muu koondkasumi suurenemise 98 050 euro võrra.

### IFRS 17 esmase rakendamise mõju

Mõõtmine ülemineku kuupäeval

Ettevõtte rakendab IFRS 17 tagasiulatavalt alates 1. jaanuarist 2023, välja arvatud juhul, kui see on teostamatu. Esmase rakendamine toimub vastavalt IFRS 17 üleminekunõuetele. Sõltuvalt nõutava informatsiooni kättesaadavusest kasutab ettevõtte IFRS 17 esmaseks rakendamiseks oma äritegevuses ühte järgmisest kolmest üleminekumeetodist.

Kindlustuslepingute ümberhindamisel kasutatakse täielikult tagasiulatuvat lähenemist, kui see oli ülemineku kuupäeva seisuga kättesaadava informatsiooni põhjal teostatav. Selleks määratakse lepingud gruppidesse ja mõõdetakse neid nii, nagu oleks IFRS 17 kogu aeg rakendatud, kasutamata üleminekul lubatud lihtsustusi. Täieliku

tagasiulatava lähenemise puhul kasutatakse informatsioon põhineb peamiselt tavapärastel protsessidel ja ettevõttesisesel aruandlusel.

Kui täieliku tagasiulatava lähenemise kasutamine oli teostamatu, st täieliku tagasiulatava lähenemise jaoks nõutav informatsioon ei olnud täielikult kättesaadav või seda ei olnud võimalik ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavaks teha, rakendati muudetud tagasiulatuvat meetodit või õiglase väärtuse meetodit, et viia kehtivad lepingud alates 1. jaanuarist 2022 üle uuele arvestuskorrale.

Muudetud tagasiulatava lähenemise eesmärk on saada täielikult tagasiulatavale rakendamisele võimalikult lähedane tulemus, kasutades mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni. Muudetud

tagasiulatava lähenemise puhul kasutatakse standardis lubatud lihtsustusi ja muudatusi ainult juhul, kui täielikult tagasiulatuvaks lähenemiseks vajalik informatsioon ei ole ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadav. Eelkõige kehtib see lihtsustuste kohta, mida kasutatakse kindlustuslepingute gruppide moodustamiseks ja liigitamiseks, lepingulise teenusemarginaali või kahjumikomponendi leidmiseks ning

**Võrdlusinformatsioon**

### Mõju omakapitalile ja tulemustele

IFRS 17 esmakordsel rakendamisel tehti ülemineku kuupäeval järgmist:

- tehti kindlaks kõik kindlustuslepingute grupid ning kajastati ja mõõdeti neid kooskõlas IFRS 17 nõuetega

kindlustuslepingute finantstulu või -kulu kindlaksmääramiseks.

Ettevõtte kasutas kõigi 2021. aastal väljastatud kindlustuslepingute puhul täielikult tagasiulatuvat lähenemist ning enne 1. jaanuari 2021 väljastatud kindlustuslepingute puhul osaliselt tagasiulatuvat meetodit või õiglase väärtuse meetodit.

- lõpetati selliste saldode kajastamine, mida IFRS 17 nõuete kohaselt ei eksisteeriks
- sellest tulenev netoerinevus kajastati omakapitalis

IFRS 17 esmase rakendamise mõju omakapitalile oli 2022. aasta 1. jaanuari seisuga järgmine:

<i>Eurodes</i>	<b>2022</b>
<b>Omakapital (IFRS 4) seisuga 1. jaanuar</b>	<b>77 548 610</b>
<b>Muutused omakapitalis</b>	
Mõõtmisalususe muutus	23 346 336
Lepinguline teenusemarginaal	-8 936 611
Mittefinantsriski marginaal	-2 224 598
Kahjumikomponent	-7 432 451
Kindlustuse ja edasikindlustuse reserv	53 710
<b>Muutused omakapitalis kokku</b>	<b>4 806 386</b>
<b>Omakapital (IFRS 17) seisuga 1. jaanuar</b>	<b>82 354 996</b>

Lepinguline teenusemarginaal näitab esmase kajastamise seisuga teenimata tulu, mis kajastatakse kasumiaruandes perioodi jooksul, mille vältel kindlustuslepingujärgseid teenuseid osutatakse. Kindlustuslepingud, mida kajastatakse kindlustusmaksete meetodil, ei sisalda IFRS 17 kohaselt lepingulist teenusemarginaali.

Kindlustuslepingute mõõtmisel võetakse arvesse ka mittefinantsriski marginaali, mis põhineb ettevõtte sisemise riskimudeli riskikapitalinõuetel. Mittefinantsriski marginaal on tihedalt seotud mittefinantsriski arvutamisega vastavalt Solventsus II põhimõtetele. Solventsus II kohaselt tuleb arvutada põhiomavahendite riskiväärtus 99,5% usaldusnivooga üheaastase ajavahemiku jooksul.

Kahjumikomponent vähendab omakapitali ning näitab eeldatavat kahju teenustest, mida väljastatud kindlustuslepingute alusel hiljem veel osutatakse. Seda amortiseeritakse kogu kindlustuskaitse perioodi jooksul. Kahjumikomponent kajastab ettevõtte senise reservide moodustamise meetodi üldiselt järjepidevat jätkumist, mis puudutab eelduste kohaldamist nii tulevaste rahavoogude kui ka mittefinantsriski marginaali suhtes, samuti täpsema agregeerituse taseme kasutamist kindlustuslepingute gruppide kindlaksmääramisel. Kahjumikomponent võib aja jooksul nullini väheneda ja tekitada *run-off* kasumi.

Lisaks eeltoodud mõjule omakapitalile seisuga 1. jaanuar 2022 tõi IFRS 17 esmane rakendamine kaasa ka 2022. majandusaasta tulemuse suurenemise 11 792 391 euro võrra.

2022. aasta lõpus kajastas ettevõtte üleminekust täiendava mõjus summas 626 356 eurot, mis tulenes kulude erinevast käsitlemisest IFRS 4 ja IFRS 17 alusel. See on kajastatud omakapitalis muude reservide all.

IFRS 17 kohase tulemuse arvutamist mõjutasid intressimäärade tasemed

**Esitamine bilansis ja kasumiaruandes**

IFRS 17 kasutuselevõtuga jäetakse välja osad varem ettevõtte raamatupidamise aastaaruannetes eraldi esitatud kirjed, kuna nendega seotud rahavood kajastatakse nüüd osana mõõtmismudelitest. See puudutab peamiselt kirjeid, mis on seotud kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute

ülemineku kuupäeval ehk 1. jaanuaril 2022 ning intressimäärade areng kogu 2022. aasta vältel. Kuna intressimäärad olid 2022. aasta 1. jaanuari seisuga väga madalad, vähendas see veidi ka kindlustusportfelli diskontoefekti. Seevastu 2022. majandusaastal tekkinud kahjum diskonteeriti 2022. kahju toimumise aastal kõrgemate diskontomääradega, kuna intressimäärad tõusid 2022. aasta jooksul märkimisväärselt.

Kindlustustegevuse tulud on oluliselt väiksemad kui arvelevõetud brutopreemiad, sest summasid, mis kindlustusvõtjatele sõltumata kindlustusjuhtumi toimumisest tagasi makstakse (investeeringukomponendid), ei kajastata IFRS 17 kohaselt kindlustustegevuse tuludena. See puudutab eelkõige komisjonitasusid ja kasumipõhiseid komisjonitasusid edasikindlustuse puhul. Tulude vähenemine ei mõjuta kindlustustegevuse tulemit, kuna ka kindlustustegevuse kulusid vähendatakse vastavalt.

Üleminek standardile IFRS 17 ei ole mõjutanud ettevõtte kindlustustegevuse majanduslikke võimalusi ega riske.

ning kindlustustegevust puudutavate nõuete ja kohustistega, nagu nõuded ostjate vastu ja võlad tarnijatele. Pärast IFRS 17 rakendamist ei esitata eraldi ka enam allesjäänud sissemaksid, vaid need sisalduvad kindlustuskirjetes.

## Lisa 4. 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 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 investeringu väärtust;
- kaitsta Munich Re, selle allüksuste ja iga äriüksuse mainet.

### 4.1. 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

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

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 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 tsentraliseeritud 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 arvutatud 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 kahjustatavast 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 kindlustusstrateegia 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 ettevõtte.

Liikluskindlustus on suurema ohu allika vastutuskindlustus ja katab kahjud, mille võib kaasa tuua sõiduki omamise või kasutamise 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 varakuu ka vastutuskindlustusele iseloomulikke jooni. Vastutuskindlustusele omaselt on kahjudest teadasaamine ja nende käsitlemine pikaajaline protsess.

Spetsiifilise riskina esinevad nõuded, mis on seotud tollieeskirjade rikkumisega. Varakindlustusega seotud riskide asjaolud on ebamäärasemad, 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

### **Kahjukäsitlusega seotud riskid**

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

Konservatiivsuse põhimõttest lähtuvalt hinnatakse iga teatatud nõuet eraldi, arvestades nõude asjaolusid, kahju käsitlemisel kogutud infot ja samasuguste nõuete suuruse ajaloolist

### **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.

individuaalsetest omadustest lähtuvalt, hõlmab kindlustuslepingu sõlmimine riski hindamist ja järelevalvet kindlustusosakonna poolt.

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 toimetel 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.

Kahjukindlustusega tegeleva ettevõtte pakub ettevõtte kindlustuskaitset mitmete 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 varad ja kohustised ettevõtte kindlustus- ja edasikindlustuslepingutest alljärgnevalt.

Eurodes					
2023					
Riik	Kindlustus- varad	Kindlustus- kohustised	Edasi- kindlustuse varad	Edasi- kindlustuse kohustised	Netoeraldised
Eesti	-2 992 369	62 549 633	-12 260 256	5 989 015	53 286 023
Läti	-262 575	31 277 871	-8 348 394	10 514 384	33 181 286
Leedu	718 527	88 184 230	-15 270 685	5 562 893	79 194 965
<b>Kokku</b>	<b>-2 536 417</b>	<b>182 011 734</b>	<b>-35 879 335</b>	<b>22 066 292</b>	<b>165 662 274</b>

Eurodes					
2022					
Riik	Kindlustus- varad	Kindlustus- kohustised	Edasi- kindlustuse varad	Edasi- kindlustuse kohustised	Netoeraldised
Eesti	-1 810	60 454 302	-11 793 407	1 882 856	50 541 941
Läti	0	38 363 096	-8 153 390	2 051 733	32 261 439
Leedu	-702 182	80 251 892	-7 595 053	1 234 420	73 189 077
<b>Kokku</b>	<b>-703 992</b>	<b>179 069 290</b>	<b>-27 541 850</b>	<b>5 169 009</b>	<b>155 992 457</b>

#### 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

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.



## 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

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	2023	2022
Liikluskindlustus, varakindlustus ja tehniliste riskide kindlustus	1 000 000	1 000 000
Vastutus- ja merekindlustus	750 000	500 000
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 kahjukäsitluskulude 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 2023. 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 2023)**

Eurodes Kumulatiivsete kahjude hinnang	Kahju tekkimise aasta					
	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Kahju tekkimise aasta lõpuks	103 750 661	115 357 775	119 504 390	149 529 901	131 653 804	155 075 597
Üks aasta hiljem	106 020 656	115 304 000	114 586 983	149 546 105	138 978 029	
Kaks aastat hiljem	105 525 465	112 873 248	113 411 779	161 601 592		
Kolm aastat hiljem	106 418 086	113 408 739	120 104 123			
Neli aastat hiljem	106 074 711	115 398 865				
Viis aastat hiljem	112 709 794					
Kumulatiivsed hüvitised kuni 31. detsembrini 2023	104 870 104	111 146 395	116 429 338	145 793 388	126 852 315	103 339 695
<b>Rahuldamata nõuete eraldis (sh IBNR) seisuga 31. detsember 2023</b>	7 839 690	4 252 470	3 674 785	15 808 204	12 125 714	51 735 902

Varasemate juhtumiaastate rahuldamata nõuete eraldis oli 2022. aasta 31. detsembri seisuga 19 135 694 eurot (2022: 19 428 279 eurot).

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

**Kahjude sensitiivsuse analüüsi tulemused**

	Seisuga 31. detsember 2023		Seisuga 31. detsember 2022	
	Neto kahjusuhte muutus, % võrra	Mõju netokasumile ja omakapitalile, eurodes	Neto kahjusuhte muutus, % võrra	Mõju netokasumile ja omakapitalile, eurodes
Liikluskindlustus	5,2	-2 354 250	4,4	-2 630 680
Kaskokindlustus	0,6	-198 112	0,5	-224 050
Eraisiku varakindlustus	0,6	-120 104	0,6	-106 007
Juriidilise isiku varakindlustus	2,2	-236 491	3,5	-334 821
Teised liigid	2,0	-1 110 407	2,3	-1 120 535

Kahjude sensitiivsuse analüüsis hinnatakse mitmesuguste meetoditega leitud kahjueraldiste hinnangute volatiilsust ning selle mõju kahjusuhte ja netotulemusele. 2023. aasta kogutulu 5% vähenemisel oleks olnud -2,0 miljoni euro

suurune mõju ettevõtte tehnilisele tulemusele.

## 4.2. 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 grupiseste investeeringute juhtimise osakond) ja MEAG (MEAG MUNICH ERGO Asset Management GmbH). Investeeringute 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 investeeringuriskide planeerimise, jälgimise ja juhtimisega seotud.

### Krediidirisk

Investeeringute 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 2023. aasta lõpul AA- (2022: A+). Muude finantsvarade krediidiriski loeb ettevõtte nende väikese osakaalu tõttu väikeseks.

Standardis IFRS 9 nähakse väärtuse langusest tulenevate kahjumite kajastamiseks ette eeldatava krediidikahju mudel, mille kohaselt oodatakse eeldatavat krediidikahju enne selle tekkimist ja see tuleb kajastada kuluna.

Finantsvarade väärtuse langusest tekkinud kahjumite kajastamiseks ja mõõtmiseks kasutatakse kolmeefaasilist väärtuse languse mudelit.

Peamised eeldatava krediidikahju arvutamiseks kasutatavad näitajad on makseviivituse tõenäosust, makseviivitusest tingitud kahjumäära ja makseviivituses olevat riskipositsiooni.

Makseviivituse tõenäosus on väärtuse languse mudeli faasi määramise aluseks. Lisaks võetakse makseviivituse tõenäosust alati arvesse ka eeldatava krediidikahju arvutamisel. Ettevõtte sisereitinguprotsessi käigus arvutatakse makseviivituse tõenäosus ajalooliste andmete, praeguste turutingimuste ja tulevikueelduste põhjal.

Samuti võetakse eeldatava krediidikahju arvutamisel arvesse ka makseviivitusest tingitud kahjumäära ja makseviivituses olevat riskipositsiooni. Antud kontekstis tuletatakse makseviivitusest tingitud kahjumäär reitinguagentuuride asjakohastest uuringutest. Makseviivituses olev riskipositsioon vastab aruandekuupäeva raamatupidamislikule brutomaksumusele.

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 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

#### Krediidirisk

	2023	Standard & Poor's	AAA	AA	A	BBB	BB	Reitingut ei ole	Kokku
Eurodes		Moody's	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	Reitingut ei ole	
Õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumentid			134 541 450	57 314 519	29 483 382	31 241 579	0	0	252 580 930
Õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate võlainstrumentide osakaal			53,27%	22,69%	11,67%	12,37%	0,00%	0,00%	100,00%
Edasikindlustuse varad			0	30 437 475	4 220 248	0	0	1 221 612	35 879 335
Edasikindlustuse varade osakaal			0,00%	84,84%	11,76%	0,00%	0,00%	3,40%	100,00%
Raha ja rahalähendid			0	2 729 991	14 101 833	192 375	0	83 236	17 107 435
Raha ja rahalähendite osakaal			0,00%	15,96%	82,43%	1,12%	0,00%	0,49%	100,00%

	2022	Standard & Poor's	AAA	AA	A	BBB	BB	Reitingut ei ole	Kokku
Eurodes		Moody's	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	Reitingut ei ole	
Õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumentid			101 376 267	52 380 181	27 180 444	33 286 276	1 027 228	0	215 250 396
Õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate võlainstrumentide 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%	79,61%	14,08%	0,00%	0,00%	6,31%	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%

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

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.

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

<b>Seisuga 31. detsember 2023</b>					
<i>Eurodes</i>	<b>Maksetähtpäe v ei ole veel saabunud</b>	<b>Alla 30 päeva</b>	<b>30 kuni 60 päeva</b>	<b>60 kuni 180 päeva</b>	<b>Kokku</b>
Nõuded klientidele	28 156 013	2 623 404	144 985	447 294	<b>31 371 696</b>
Nõuded vahendajatele	1 338 495	340 091	0	219 662	<b>1 898 248</b>
Nõuded edasikindlustusandjatele	206 500	699 272	0	1 036 367	<b>1 942 139</b>
Muud nõuded	3 670 568	5 616	77 097	881 318	<b>634 559</b>
<b>Kokku</b>	<b>30 371 576</b>	<b>3 668 383</b>	<b>222 082</b>	<b>2 584 641</b>	<b>36 846 682</b>

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

## 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 õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad turu intressimäärade muutuste tõttu.

Ettevõtte investeringutes on ülekaalus fikseeritud tulumääraga väärtpaberid. 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 2023		Seisuga 31. detsember 2022	
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatu-pidamislik maksumus	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatu-pidamislik maksumus
<b>Fikseeritud tulumääraga võlakirjad</b>				
Intressimäär 0,00–2,50%	221 298 213	215 828 716	207 024 339	195 772 648
Intressimäär 2,51–3,50%	24 797 903	24 662 062	8 265 709	7 695 143
Intressimäär 3,51–4,50%	10 057 831	9 990 792	9 823 633	9 654 061
Intressimäär 4,51–5,50%	1 040 728	1 037 284	0	0
Intressimäär 5,51–6,50%	1 062 528	1 062 076	2 177 831	2 128 544
<b>Fikseeritud tulumääraga võlakirjad kokku</b>	<b>258 257 203</b>	<b>252 580 930</b>	<b>227 291 512</b>	<b>215 250 396</b>
<b>Kokku</b>	<b>258 257 203</b>	<b>252 580 930</b>	<b>227 291 512</b>	<b>215 250 396</b>

Kui 2023. aasta 31. detsembri seisuga oleks intressikõver (yield curve) kasvanud või kahanenud ühtlaselt kõigi tähtaegade puhul 1% võrra, oleks ettevõtte omakapital kahanenud või kasvanud 4,98 miljoni euro (2022: 4,99 miljoni euro) võrra. Mõju kasumiaruandele ei ole, sest õiglasel väärtuses kajastatavad väärtpaberid on liigitatud suures osas õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavateks.

*(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

põhjastatud üksikule finantsinstrumendile või selle emiteerijale omastest teguritest või teguritest, mis mõjutavad kõiki samasuguseid finantsinstrumente, millega turul kaubeldakse.

Kui 2023. aasta 31. detsembri seisuga oleks aktsia- ja võlakirjafondide väärtus kasvanud või kahanenud 10%, oleks ettevõtte kasumiaruande maht kasvanud või kahanenud 0,5 miljoni euro (2022: 0,3 miljoni euro) võrra. Riski vähenemine on tingitud aktsiafondidesse tehtud investeringute müügist majandusaastal.

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

Finantsinvesteeringud jagunevad emitendi päritoluriigi kaupa järgmiselt.

<i>Eurodes</i>		
<b>Seisuga 31. detsember</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid</b>		
Austria	6 276 234	4 748 526
Austraalia	6 745 961	2 303 490
Briti Neitsisaared	1 076 484	1 037 456
Belgia	5 033 680	4 863 258
Bulgaaria	1 511 750	488 125
Kanada	7 086 019	2 552 756
Kaimanisaared	1 092 454	1 069 381
Tšiili	928 077	879 467
Hiina	417 091	2 371 346
Horvaatia	453 353	0
Tšehhi	1 898 130	1 839 050
Taani	1 994 635	0
Soome	3 024 434	1 146 869
Prantsusmaa	22 321 619	31 121 815
Saksamaa	112 169 331	80 375 011
Suurbritannia	6 789 594	6 083 661
Ungari	1 853 967	1 709 786
Iirimaa	1 177 983	1 079 610
Iisrael	1 930 789	1 936 881
Itaalia	5 782 155	6 434 067
Jaapan	2 844 216	3 473 024
Kasahstan	0	1 481 727
Leedu	519 530	0
Luksemburg	3 638 547	3 480 571
Põhja-Makedoonia	0	1 027 228
Mehhiko	2 723 875	1 687 930
Holland	13 903 042	11 420 168
Uus-Meremaa	3 537 146	0
Norra	2 262 374	1 724 103
Peruu	1 006 597	974 482
Filipiinid	462 235	1 442 000
Poola	2 547 160	2 442 190
Portugal	3 768 766	3 504 471
Rumeenia	1 024 274	1 026 629
Saudi Araabia	992 030	960 636
Singapur	1 473 575	0
Slovakkia	992 599	0
Lõuna-Korea	945 550	1 893 360
Hispaania	3 542 269	11 016 386
Rootsi	2 470 428	1 093 003
Šveits	1 669 000	1 151 265
USA	11 690 869	12 437 790
Venezuela	1 003 108	972 878
<b>Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid kokku</b>	<b>252 580 930</b>	<b>215 250 396</b>
<b>Aktsiad ja fondiosakud</b>		
Leedu	43 443	43 443
Luksemburg	4 961 457	3 097 967
<b>Aktsiad ja fondiosakud kokku</b>	<b>5 004 900</b>	<b>3 141 410</b>
<b>Finantsinvesteeringud kokku</b>	<b>257 585 830</b>	<b>218 391 806</b>

*(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 2023 USD	Seisuga 31. detsember 2022 USD
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	0	21 691
Finantsinvesteeringud – õiglates väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid	229 958	1 684 229
<b>Kokku</b>	<b>229 958</b>	<b>1 705 920</b>

## 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 aktuaaride 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 274,7 miljonit eurot (2022: 233,0 mln eurot), sealhulgas müügivalmis võlakirju 252,6 miljoni euro väärtuses (2022: 215,3 mln eurot), aktsiaid ja fondiosakuid 5 miljoni euro väärtuses (2022: 3,1 mln eurot) ning raha ja rahalähendeid 17,1 miljonit eurot (2022: 14,7 mln eurot).

Kogu müügivalmis võlakirjaportfelli kaalutud keskmine kestus oli aasta lõpul 1,98 aastat (2022: 2,3 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 2023	Lisa	Tähtajata	Alla 1 aasta jooksul	1–2 aasta jooksul	2–5 aasta jooksul	5–10 aasta jooksul	Üle 10 aasta jooksul	Kokku
Väljastatud kindlustuslepingud		0	56 916 093	25 147 176	19 901 833	12 797 237	12 061 091	126 823 430
Sõlmitud edasikindlustuslepingud		0	23 272 607	-2 530 929	-2 613 650	-1 381 289	-1 663 222	15 083 517
Finantsvarad (finantsinvesteeringud ning raha ja rahalähendid)	11.2, 10	17 107 435	122 434 582	29 441 587	74 795 620	25 909 141	0	269 688 365
Muud finantsvarad	14		760 552					760 552
Muud finantskohustised	18		5 572 721	6 000 000		15 500 000		27 072 721
<b>Netotulemus (varad miinus kohustised)</b>		<b>17 107 435</b>	<b>60 706 320</b>	<b>-1 705 589</b>	<b>54 893 787</b>	<b>-2 388 096</b>	<b>-12 061 091</b>	<b>116 552 766</b>

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
Väljastatud kindlustuslepingud		0	62 645 019	21 105 587	15 927 938	10 300 185	8 051 437	118 030 166
Sõlmitud edasikindlustuslepingud		0	7 362 507	140 562	41 042	688	0	7 544 799
Finantsvarad (finantsinvesteeringud ning raha ja rahalähendid)	11.2, 10	14 735 663	80 427 248	37 130 030	65 059 643	32 633 475	0	229 986 059
Muud finantsvarad	14		30 532 235					30 532 235
Muud finantskohustised	18		36 249 090	6 000 000		6 000 000	9 500 000	57 749 090
<b>Netotulemus (varad miinus kohustised)</b>		<b>14 735 663</b>	<b>12 065 374</b>	<b>10 024 443</b>	<b>49 131 705</b>	<b>16 333 290</b>	<b>-17 551 437</b>	<b>84 739 038</b>

### 4.3. 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. 2023. aasta tootluseks kujunes 2,9% (2022: -7,2%).

Põhjalik kapitalijuhtimise planeerimine, regulaarne jälgimine ning riskilimiitide 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 riskiprofiilile ning määrab kindlaks kapitali ja muud rahalised vahendid, mis on vajalikud nende riskide juhtimiseks.

Ettevõtte omavahendid vastavad kindlustustegevuse seaduses sätestatud kapitalinõuetele.

#### 4.4. Strateegilised riskid

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

Peamised strateegilised riskid tulenevad IT-maastiku kvaliteedist ja muutuvatest regulatiivsetest ootustest, mis võib ohustada strateegiliste tulemuste saavutamist. Ebakindlust ja keerukust keskkonnas, kus ettevõtte tegutseb, suurendavad ka segased ajad majanduses ning geopoliitilised pinged. ERGO uuendatud strateegias käsitletakse riskikeskkonda jätkuvalt adekvaatselt.

#### 4.5. 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 adekvaatselt kontrollimise kaudu. Ettevõtte taseme

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.

kontrollitegevused tagavad ka vastavuse õigusaktidele.

Sisekontrollisüsteemi kaudu on ettevõtte tuvastanud, analüüsinud ja hinnanud nii ettevõtteüleseid kui ka tähtsamate protsesside riske, sh IT-riske. Kokku on leitud 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

#### 4.6. 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

andmise süsteemi rakendamisega, 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 ettevõtte 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.

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

- 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 juhatust. 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.

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

## Lisa 5. Kindlustustegevuse tulud

Allolevas tabelis on esitatud kogu aruandeperioodi jooksul kajastatud kindlustustegevuse tulude analüüs:

<i>Eurodes</i>		<b>2023</b>	<b>2022</b>
Aruandeperioodi eeldatavad kindlustustegevuse kulud	a	70 945 415	78 495 196
Kindlustusmaksete osa, mis on seotud kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude sissenõudmisega	b	30 160 896	20 851 020
Mittefinantsriski marginaali muutus	c	555 160	1 445 093
Lepingulise teenusemarginaali summa, mida kajastatakse kasumiaruandes	d	29 259 704	22 814 001
Käesoleva perioodiga seotud kindlustusmaksete realiseerimine (kindlustusmaksete meetod)	e	127 275 505	103 557 025
Kogemuspõhised korrigeerimised	f	-1 343 628	-15 845 696
<b>Kindlustustegevuse tulud</b>		<b>256 853 052</b>	<b>211 316 639</b>

a. Aruandeperioodi eeldatavad kindlustustegevuse kulud hõlmavad kahjunõudeid ja muid kulusid, mis tuleb ettevõtte arvates seoses aruandeperioodi jooksul toimunud kindlustusjuhtumitega tasuda.

b. Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood jaotatakse süstemaatiliselt kogu lepingute grupi kindlustuskaitse perioodile vastavalt aja möödumisele.

c. Riskimarginaali muutus näitab aruandeperioodi jooksul aegunud riski suurust.

d. Lepingulist teenusemarginaali kajastatakse vastava lepingute grupi

kindlustuskaitse perioodi jooksul kasumiaruandes vastavalt kindlustuskaitse ühikutele.

e. Kindlustusmaksete meetodil mõõdetavatest kindlustuslepingutest saadavad kindlustustegevuse tulud.

f. Kogemuspõhised korrigeerimised, mis tulenevad erinevusest laekunud kindlustusmaksete (ja selliste seotud rahavoogude nagu kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood ja kindlustusmaksetelt võetavad maksud) ja aruandeperioodi alguses eeldatud summade vahel.

Geograafiliselt jagunevad kindlustustegevuse tulud järgmiselt:

<i>Eurodes</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Eesti	79 631 623	61 745 332
Läti	43 261 982	35 687 199
Leedu	133 959 447	113 884 108
<b>Kindlustustegevuse tulud</b>	<b>256 853 052</b>	<b>211 316 639</b>

## Lisa 6. Kindlustustegevuse kulud

Allolevas tabelis on esitatud kindlustustegevuse kulud:

<i>Eurodes</i>	2023	2022
<b>Väljastatud kindlustuslepingutest tulenevad kindlustustegevuse kulud</b>	<b>224 312 375</b>	<b>192 402 826</b>
Kahjunõuete kulu	a 154 731 725	143 520 227
Varasema tegevusega seotud muutused – rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine	b -3 830 069	-7 391 516
Halduskulud ja sõlmimisväljaminekud	c 43 160 242	37 938 891
Muud kindlustustegevuse kulud	d 30 250 477	18 335 224

a. Kahjunõuded ja hüvitised, välja arvatud investeerimiskomponendid

b. Rahuldamata nõuete eraldise ümberhindamine, mis on seotud varasematel perioodidel tekkinud kahjunõuete kindlustustegevuse ja muu mittefinantsriskiga (nt muutused kulutaset puudutavates eeldustes)

c. Halduskulusid ja sõlmimisväljaminekuid kajastatakse eraldi. Sõlmimisväljaminekud kajastatakse kindlustustegevuse kuludes samas summas, mida kasutatakse kindlustustegevuse tulude

kindlaksmääramiseks, jaotades need süstemaatiliselt kindlustuskaitse perioodi asjakohastele perioodidele.

d. Tulevikus osutatavate teenustega seotud (st kahjulike lepingute kahjumikomponentide muutumisest tingitud kahjumid/tühistamised) ja muud eespool mainimata muudatused

Olulisemad muutused kahjunõuete kulus, halduskuludes ja sõlmimisväljaminekutes ning muudes kindlustustegevuse kuludes aruandeperioodil on seotud kindlustusportfellide orgaanilise kasvuga.

## Lisa 7. Sõlmitud edasikindlustuslepingute netotulu või -kulu

Allolevas tabelis on esitatud aruandeperioodil kajastatud edasikindlustuslepingute netokulude analüüs:

Eurodes		2023	2022
<b>Edasikindlustuspreemiad</b>		<b>75 882 573</b>	<b>11 091 988</b>
Aruandeperioodi kindlustustegevuse kulude eeldatav sissenõudmine	a	1 324 287	1 898 259
Kasumiaruandes kajastatud puhaskahjum/-kasum	b	3 846 851	3 652 018
Käesoleva perioodiga seotud kindlustusmaksete vabastamine (KMM)	c	71 580 926	7 257 685
Kogemuspõhised korrigeerimised	d	-869 491	-1 715 974
<b>Tekkinud kahjunõuete eest edasikindlustusandjatelt tagasisaadavad summad</b>		<b>65 697 291</b>	<b>4 220 662</b>
Aruandeperioodil tekkinud kahjunõuete ja muude kulude eest tagasisaadavad summad		58 808 507	5 130 780
Muutused tagasisaadavates summates rahuldamata nõuete eraldise muutumise tõttu		6 888 784	-910 118
<b>Sõlmitud edasikindlustuslepingute netokulu</b>		<b>10 185 282</b>	<b>6 871 326</b>

a. Aruandeperioodi kindlustustegevuse kulude eeldatav sissenõudmine hõlmab kahjunõuete ja muude kuludega seoses edasikindlustusandjatelt saada olevaid summasid, mis võiksid ettevõtte hinnangul seoses aruandeperioodi jooksul toimunud kindlustusjuhtumitega laekuda.

b. Puhaskahjum/-kasum kajastatakse vastava edasikindlustuslepingute grupi kindlustuskaitse perioodi jooksul kasumiaruandes vastavalt kindlustuskaitse ühikutele.

c. Kindlustusmaksete meetodil mõõdetavatest lepingutest saadavad edasikindlustuspreemiad.

d. Kogemuspõhised korrigeerimised, mis tulenevad erinevusest edasikindlustuspreemia ja aruandeperioodi alguses eeldatud summade vahel.

Edasikindlustuspreemiate ning tekkinud kahjunõuete ja muude kulude eest tagasisaadavate summade märkimisväärne suurenemine aruandeperioodil on tingitud edasikindlustusprogrammi muutumisest, nt liikluskindlustuse valdkonnas sõlmitud kvoodipõhistest lepingutest.

## Lisa 8. Tulu investeeringutelt kokku ja kindlustuslepingute finantstulu või -kulu

Eurodes	31. detsember 2023	31. detsember 2022
<b>Investeeringute tulu</b>		
<b>Kasumiaruandes kajastatud summad</b>		
Sisemise intressimäära meetodil arvatud intressitulu	3 820 077	939 389
Muu intressi- ja muu sarnane tulu	246 463	62 745
Õiglasest väärtuses kasum/(kahjum)õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatest finantsvaradest	335 952	0
Õiglasest väärtuses kasum/(kahjum)õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate finantsvarade kajastamise lõpetamisest	-48 192	-572 032
Kahjum finantsvara väärtuse langusest	4 193	-437 067
Investeeringute juhtimisega seotud kulud	-347 349	-315 617
Neto(kulu)/-tulu valuutakursi muutustest	-213 305	687 548
<b>Kasumiaruandes kajastatud summad kokku</b>	<b>3 797 839</b>	<b>364 966</b>
<b>Muus koondkasumis kajastatud summad</b>	<b>6 373 450</b>	<b>-14 118 217</b>
<b>Tulu investeeringutelt kokku</b>	<b>10 171 289</b>	<b>-13 753 251</b>
<b>Väljastatud kindlustuslepingute finantstulu/(-kulu)</b>		
Kindlustuslepingutelt arvestatud intressid	-3 346 239	615 059
<b>Kasumiaruandes kajastatud summad</b>	<b>-3 346 239</b>	<b>615 059</b>
<b>Muus koondkasumis kajastatud summad</b>	<b>2 324 999</b>	<b>-5 946 594</b>
<b>Väljastatud kindlustuslepingute finantstulu/(-kulu) kokku</b>	<b>-1 021 240</b>	<b>-5 331 535</b>
<b>Sõlmitud edasikindlustuslepingute finantstulu/(-kulu)</b>		
Edasikindlustuslepingutelt arvestatud intressid	921 262	-212 110
<b>Kasumiaruandes kajastatud summad</b>	<b>921 262</b>	<b>-212 110</b>
<b>Muus koondkasumis kajastatud summad</b>	<b>-647 553</b>	<b>1 614 601</b>
<b>Sõlmitud edasikindlustuslepingute finantstulu/(-kulu) kokku</b>	<b>273 709</b>	<b>1 402 491</b>
<b>Investeeringute kasum, kindlustuslepingute finantskulu ja edasikindlustuslepingute finantstulu kokku</b>	<b>9 423 758</b>	<b>-17 682 295</b>
Jagunemine:		
Kasumiaruandes kajastatud summad	1 372 862	767 915
Muus koondkasumis kajastatud summad	8 050 896	-18 450 210

Investeeringute tulemus koosnes tulu; tulu väärtuse tõusust; kasum ja järgmistest komponentidest: korraline kahjum investeeringute võõrandamisest;



muud tulud; eeldatav krediidikahju finantsinvesteeringutelt, mida ei kajastata õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande;

mittefinantsinvesteeringute allahindlus ja kahjum nende väärtuse langusest; ning haldus-, intressi- ja muud kulud. Finantsinvesteeringute korriline tulu ja kulu, mida ei kajastata õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, arvutatakse sisemise intressimäära meetodil, st lisatasud või allahindlused amortiseeritakse investeeringute eluea jooksul, mõjutades kasumiaruannet.

Aruandeperioodil suurenes intressitulu tänu turul toimunud positiivsetele arengutele.

IFRS17 pakub võimalust jagada kindlustuslepingute finantstulu või -kulu igal aruandeperioodil kasumiaruande ja muu koondkasumi vahel. See võimaldab kajastada seda osa kindlustuslepingute

finantstulust või -kulust, mida mõjutavad muutused kindlustuslepingute gruppide mõõtmisel kasutatavates finantseeldustes, muus koondkasumis. Muus koondkasumis kajastamisega on võimalik vähendada turu lühiajalise volatiilsuse mõju.

Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu on raha ajaväärtuse mõju muutus, mis tuleneb aja möödumisest ning finantseelduste muutumise mõjust kasumiaruandes kajastatud kindlustuslepingute raamatupidamislikule väärtusele.

Edasikindlustuslepingute finantstulu või -kulu on raha ajaväärtuse mõju muutus, mis tuleneb aja möödumisest ning finantseelduste muutumise mõjust kasumiaruandes kajastatud edasikindlustuslepingute raamatupidamislikule väärtusele.

## Lisa 9. Muud tulud ja kulud

<i>Eurodes</i>	<b>Lisa</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Muud tulud</b>			
Tulu materiaalsete põhivarade müügist		87 604	300 825
Teenustasud		1 098 645	862 695
Tulu kindlustuslepingute vahendamisest		290 622	232 107
Renditulu		218 404	56 002
Tulu omatarbeks kasutatavast kinnisvarast		161 651	170 579
Tulu allahinnatud nõuetest		171 135	314 328
Muud		65 454	301 913
<b>Muud tulud kokku</b>		<b>2 093 515</b>	<b>2 238 449</b>
<b>Kulud</b>			
Finantsinspektsiooni tasud ja liitude liikmemaksud		601 363	379 554
Kindlustuslepingute vahendamise kulu		273 925	193 345
Auditi- ja õiguskulud		311 217	129 732
Tegevusload ja litsentsid		513 535	432 721
Makstud intress		846 398	437 755
Kinnisvaraga seotud kulud		179 978	185 537
Immateriaalse põhivara allahindlus	15	13 252 729	256
Kapitalirendikohustiste intress		112 790	49 268
Riigilõivud ja viivised		33 109	36 000
Muud <sup>1</sup>		3 593 189	745 794
<b>Muud kulud kokku</b>		<b>19 718 233</b>	<b>2 589 962</b>
<b>Muud tulud ja kulud kokku</b>		<b>-17 624 718</b>	<b>-351 513</b>

<sup>1</sup> Kirje „Muud“ sisaldab enamasti kulusid, mis ei ole kindlustusportfelliga seotud, nagu muud isiklikud kulud, koolituskulud, konkreetse tootega seotud turunduskulud, tootearenduskulud, jne.

## Lisa 10. Raha ja rahalähendid

Raha ja rahalähendite saldo koosneb nõudmiseni hoiustest pangas.

2023. aasta 31. detsembri seisuga oli ERGO Insurance SE pangakontodel 17 107 435 euro väärtuses vahendeid (31.

detsember 2022: 14 735 663 eurot), millest 13 000 900 eurot oli eurodes (31. detsember 2022: 14 725 443 eurot) ja 4 106 535 eurot dollarites (2022: 10 220 eurot).

## Lisa 11. 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

2023. aasta 31. detsembri seisuga kanti 257,5 miljoni euro (2022: 218,3 mln euro) väärtuses õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi moodsavaid võlainstrumente õiglase väärtuse hierarhia III tasemelt üle II tasemele. Korrigeeritud soetusmaksumus kajastatavate võlainstrumentide (raamatupidamislik väärtus seisuga 31. detsember 2023 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 lisas 23 „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.

## 11.1. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid

Eurodes	Seisuga 31. detsember 2023		Seisuga 31. detsember 2022	
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamislik maksumus	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamislik maksumus
Infrastruktuuri võlakirjafondid	5 293 899	4 961 456	3 766 361	3 097 967
<b>Kokku</b>	<b>5 293 899</b>	<b>4 961 456</b>	<b>3 766 361</b>	<b>3 097 967</b>

## 11.2. Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid

Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid on liigitatud õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavateks võlainstrumentideks, mille õiglase väärtuse muutust kajastatakse muus koondkasumis. Intressitulu arvestamisel kasutatakse sisemise intressimäära meetodit.

Eurodes	Seisuga 31. detsember 2023		Seisuga 31. detsember 2022	
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamislik maksumus	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamislik maksumus
<b>Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid</b>				
Riigivõlakirjad	171 648 180	168 765 047	116 631 600	110 531 456
Finantsasutuste võlakirjad	51 748 115	51 149 668	75 509 230	73 402 119
Ettevõtlussektori võlakirjad	34 860 908	32 666 216	35 150 682	31 316 821
<b>Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid</b>	<b>258 257 203</b>	<b>252 580 931</b>	<b>227 291 512</b>	<b>215 250 396</b>

Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid hõlmavad riigivõlakirju, ettevõtlussektori võlakirju 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. 2023. aasta 31. detsembri seisuga polnud portfellis selliseid võlakirju, mille puhul

oleks kasutatud soetusmaksumust või hindamismudeleid.

Õiglasel väärtusel läbi muu koondkasumi kajastatavate võlainstrumentidega

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

Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaperite liikumised

<i>Eurodes</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Seisuga 1. jaanuar</b>	<b>215 250 396</b>	<b>205 205 709</b>
Võlakirjade ost	122 497 002	68 182 465
Võlakirjade müük	-4 215 654	-17 940 213
Lunastustähtpäeval lunastatud võlakirjad	-89 065 937	-25 254 604
Võlakirjade kulum	1 940 355	-1 217 166
Õiglase väärtuse reservi muutus	6 377 715	-13 144 749
Muutused muu koondkasumi eeldatavas krediitkahjus	-4 266	0
Müügikahjum	-53 369	-646 105
Müügikasum	1 505	1 981
Võlakirjade allahindlus	0	-437 067
Eeldatav krediitkahju	4 266	0
Valuutakursi muutused	-115 822	608 906
Kogunenud intressi muutus	-35 261	-108 761
<b>Seisuga 31. detsember</b>	<b>252 580 930</b>	<b>215 250 396</b>

### 11.3. Korrigeeritud seotusmaksumuses kajastatavad võlainstrumendid

Korrigeeritud seotusmaksumuses kajastatavad võlainstrumendid koosnevad börsil noteerimata aktsiatest, mille

raamatupidamislik väärtus 2023. aasta 31. detsembri seisuga oli 43 443 eurot (2022: 43 443 eurot).

### Lisa 12. Investeeringud tütarettevõttesse

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 2023. aasta 31. detsembri seisuga soetusmaksumuses.



## Lisa 13. Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud

Vastavalt IFRS 17 paragrahvile 95 on ettevõtte kohustatud summeerima või eristama informatsiooni nii, et paljude ebaoluliste detailide kaasamine või erinevate omadustega kirjete summeerimine ei varjaks kasulikku teavet. Ettevõtte esitab

### 13.1. Väljastatud kindlustuslepingud ja sõlmitud edasikindlustuslepingud

Enamiku väljastatud kindlustuslepingute ja sõlmitud edasikindlustuslepingute portfelli mõõtmiseks kasutatakse kindlustusmaksete meetodit.

informatsiooni summeerituna väljastatud kindlustuslepingute ja sõlmitud edasikindlustuslepingute kohta.

Kaskokindlustuse, varakindlustuse, garantiikindlustuse ja üldise vastutuskindlustuse portfelle mõõdetakse üldise meetodi alusel. Samuti mõõdetakse üldise meetodi alusel ka edasikindlustatud üldise vastutuskindlustuse ja garantiikindlustuse portfelle.

### 13.1.1. Väljastatud kindlustuslepingute ja sõlmitud edasikindlustuslepingute netovara või -kohustise ülekandmine koos kohustisega tuleviku väljamakseteks ja rahuldamata nõuete eraldisega

#### 13.1.1.1. Väljastatud kindlustuslepingud

Järgmistes tabelites on esitatud väljastatud kindlustuslepingute ja sõlmitud edasikindlustuslepingute raamatupidamislikus väärtuses toimunud muutused kohustise komponentide kaupa. Vastavustabelid näitavad seega muutusi tuleviku väljamaksete kohustise ning rahuldamata nõuete eraldise alg- ja lõppsaldode vahel. Kohustis tuleviku väljamakseteks jagatakse kohustiseks tuleviku väljamakseteks, kust on jäetud välja kahjumikomponent, ja kahjumikomponendiks. Muutused kohustise komponentides

tulenevad kindlustustegevuse tulemist, investeerimiskomponentidest, kindlustuslepingute finantstulust või -kulust, muudest väärtuse muutustest, muus koondkasumis kajastatud muutustest ning muutustest sissetulevates ja väljaminevates rahavoogudes.

Kindlustuslepingud (bruto) – liikumised kohustistes	2023			
	Kohustis tuleviku väljamakseteks		Rahuldamata nõuete eraldis	Kokku
	V.a kahjumi- komponent	Kahjumi- komponent		
Algsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	487 358	4	-1 191 354	-703 992
Algsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	64 619 486	5 044 845	109 404 958	179 069 289
<b>Algsaldo</b>	<b>65 106 844</b>	<b>5 044 849</b>	<b>108 213 604</b>	<b>178 365 298</b>
<b>Kindlustustegevuse tulem</b>	<b>-226 692 156</b>	<b>-48 320</b>	<b>166 994 017</b>	<b>-59 746 459</b>
Kindlustustegevuse tulud	-256 853 052	0	0	-256 853 052
Aruandeperioodi eeldatavad kahjunõuded ja muud kulud	-70 945 415	0	0	-70 945 415
Eeldatav riskiga korrigeerimise tühistamine aruandeperioodil	-555 160	0	0	-555 160
Aruandeperioodil osutatud teenuste lepinguline teenusemarginaal	-29 259 704	0	0	-29 259 704
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude sissenõudmine	-30 160 896	0	0	-30 160 896
Kindlustusmaksetest ja nendega seotud rahavoogudest tulenevad kogemuspõhised korrigeerimised	1 343 628	0	0	1 343 628
Kindlustustegevuse tulud lühiajalistest lepingutest	-127 275 505	0	0	-127 275 505
Kindlustustegevuse kulud	30 160 896	-48 320	166 994 017	197 106 593
Tekkinud kahjunõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	0	0	170 819 094	170 819 094
Varasema tegevusega seotud muutused	0	0	-3 825 077	-3 825 077
Tulevikus osutatavate teenustega seotud muutused	0	-48 320	0	-48 320
Kahjum esmasel kajastamisel	0	3 389 180	0	3 389 180
Lepingulist teenusemarginaali mittekorrigeerivate hinnangute muutumine	0	113 441	0	113 441
Kahjumi tühistamine	0	-3 550 941	0	-3 550 941
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude kulum	30 160 896	0	0	30 160 896
<b>Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu</b>	<b>2 311 415</b>	<b>62 865</b>	<b>971 959</b>	<b>3 346 239</b>
Kogunenud intressid	2 311 415	62 865	971 959	3 346 239
<b>Muus koondkasumis kajastatud muutused</b>	<b>-215 941</b>	<b>0</b>	<b>2 540 940</b>	<b>2 324 999</b>
Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	-215 941	0	2 540 940	2 324 999
<b>Rahavood</b>	<b>224 493 889</b>	<b>0</b>	<b>-169 308 649</b>	<b>55 185 240</b>
Saadud kindlustusmaksed	261 269 804	0	0	261 269 804
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood	-36 775 914	0	0	-36 775 914
Kahjunõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	0	0	-169 308 649	-169 308 649
<b>Lõppsald</b>	<b>65 004 052</b>	<b>5 059 393</b>	<b>109 411 872</b>	<b>179 475 317</b>
Lõppsald – kindlustusportfellid varade positsioonis	-9 068 926	94 033	6 438 476	-2 536 417
Lõppsald – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	74 072 978	4 965 360	102 973 396	182 011 734

Kindlustuslepingud (bruto) – liikumised kohustistes	2022			
	Kohustis tuleviku väljamakseteks		Rahuldamata nõuete eraldis	Kokku
	V.a kahjumi- komponent	Kahjumi- komponent		
Algsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	-83 319	0	14 615	-68 704
Algsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	56 223 808	7 584 859	121 393 904	185 202 571
<b>Algsaldo</b>	<b>56 140 489</b>	<b>7 584 859</b>	<b>121 408 519</b>	<b>185 133 867</b>
<b>Kindlustustegevuse tulem</b>	<b>-190 465 619</b>	<b>-2 528 289</b>	<b>150 144 324</b>	<b>-42 849 584</b>
Kindlustustegevuse tulud	-211 316 639	0	0	-211 316 639
Aruandeperioodi eeldatavad kahjunõuded ja muud kulud	-78 495 196	0	0	-78 495 196
Eeldatav riskiga korrigeerimise tühistamine aruandeperioodil	-1 445 093	0	0	-1 445 093
Aruandeperioodil osutatud teenuste lepinguline teenusemarginaal	-22 814 001	0	0	-22 814 001
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude sissenõudmine	-20 851 020	0	0	-20 851 020
Kindlustusmaksetest ja nendega seotud rahavoogudest tulenevad kogemuspõhised korrigeerimised	15 845 969	0	0	15 845 969
Kindlustustegevuse tulud lühiajalistest lepingutest	-103 557 025	0	0	-103 557 025
Kindlustustegevuse kulud	20 851 020	-2 528 289	150 144 324	168 467 055
Tekkinud kahjunõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	0	0	157 491 589	157 491 589
Varasema tegevusega seotud muutused	0	0	-7 347 266	-7 347 266
Tulevikus osutatavate teenustega seotud muutused	0	-2 528 289	0	-2 528 289
Kahjum esmasel kajastamisel	0	3 874 594	0	3 874 594
Lepingulist teenusemarginaali mittekorrigeerivate hinnangute muutumine	0	-306 723	0	-306 723
Kahjumi tühistamine	0	-6 096 160	0	-6 096 160
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude kulum	20 851 020	0	0	20 851 020
<b>Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu</b>	<b>-67 362</b>	<b>-11 721</b>	<b>-535 977</b>	<b>-615 060</b>
Kogunenud intressid	-67 362	-11 721	-535 977	-615 060
<b>Muus koondkasumis kajastatud muutused</b>	<b>1 181 161</b>	<b>0</b>	<b>-7 127 755</b>	<b>-5 946 594</b>
Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	1 181 161	0	-7 127 755	-5 946 594
<b>Rahavood</b>	<b>198 318 176</b>	<b>0</b>	<b>-155 675 506</b>	<b>42 642 670</b>
Saadud kindlustusmaksed	226 027 980	0	0	226 027 980
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood	-27 709 804	0	0	-27 709 804
Kahjunõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	0	0	-155 675 506	-155 675 506
<b>Lõppsaldo</b>	<b>65 106 845</b>	<b>5 044 849</b>	<b>108 213 605</b>	<b>178 365 299</b>
Lõppsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	487 358	4	-1 191 354	-703 992
Lõppsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	64 619 486	5 044 845	109 404 958	179 069 289

### 13.1.1.2. Sõlmitud edasikindlustuslepingud

Järgmises tabelis on toodud aruandeaasta jooksul toimunud muutused üldise meetodi ja kindlustusmaksete meetodi abil mõõdetavates sõlmitud edasikindlustuslepingutes varakomponentide kaupa. Vastavustabelid näitavad seega muutusi tuleviku väljamaksete ning tekkinud kahjunõuete katteks mõeldud varade alg- ja lõppsaldode vahel. Tuleviku väljamaksete katteks

mõeldud varad jagatakse kahjumi katmise komponendiga ja komponendita varadeks. Muutused varakomponentides tulenevad kindlustustegevuse tulemist, investeerimiskomponentidest, kindlustuslepingute finantstulust või -kulust, muudest väärtuse muutustest, muus koondkasumis kajastatud muutustest ning muutustest sissetulevates ja väljaminevates rahavoogudes.

Sõlmitud edasikindlustuslepingud – liikumised kohustistes/varades	2023			Kokku
	Eeldatav sissenõudmine (tuleviku väljamaksed)	Kahjumi katmise komponend	Tekkinud kahjunõuete eeldatav sissenõudmine	
Algsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	438 562	0	27 103 288	27 541 850
Algsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-4 233 152	0	-935 858	-5 169 010
<b>Algsaldo</b>	<b>-3 794 590</b>	<b>0</b>	<b>26 167 430</b>	<b>22 372 840</b>
<b>Edasikindlustuse tulem</b>	<b>-75 882 574</b>	<b>0</b>	<b>65 697 292</b>	<b>-10 185 282</b>
Edasikindlustuse kulu	-75 882 574	0	0	-75 882 574
Aruandeperioodi eeldatavad kahjunõuded ja muud kulud	-1 305 521	0	0	-1 305 521
Eeldatav riskiga korrigeerimise tühistamine aruandeperioodil	-18 766	0	0	-18 766
Aruandeperioodil saadud teenuste puhaskahjum/-kasum	-3 846 851	0	0	-3 846 851
Kindlustusmaksetest ja nendega seotud rahavoogudest tulenevad kogemuspõhised korrigeerimised	869 491	0	0	869 491
Edasikindlustuse kulu lühiajalistest lepingutest	-71 580 926	0	0	-71 580 926
Edasikindlustuse tulu	0	0	65 697 292	65 697 292
Tekkinud kahjunõuete ja muude kindlustustegevuse kulude sissenõudmine	0	0	58 760 671	58 760 671
Varasema tegevusega seotud muutused	0	0	6 936 620	6 936 620
<b>Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu</b>	<b>645 670</b>	<b>0</b>	<b>275 592</b>	<b>921 262</b>
Kogunenud intressid	645 670	0	275 592	921 262
<b>Muus koondkasumis kajastatud muutused</b>	<b>11 579</b>	<b>0</b>	<b>635 974</b>	<b>647 553</b>
Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	11 579	0	635 974	647 553
<b>Rahavood</b>	<b>41 955 713</b>	<b>0</b>	<b>-41 899 043</b>	<b>56 670</b>
Makstud kindlustusmaksed	41 955 713	0	0	41 955 713
Kahjunõuete ja muude kindlustustegevuse kulude hüvitamine	0	0	-41 899 043	-41 899 043
<b>Lõppsaldo</b>	<b>-37 064 202</b>	<b>0</b>	<b>50 877 245</b>	<b>13 813 043</b>
Lõppsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	-18 538 845	0	54 418 180	35 879 335
Lõppsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-18 525 357	0	-3 540 935	-22 066 292

Sõlmitud edasikindlustuslepingud – liikumised kohustistes/varades	2022			
	Eeldatav sissenõudmine (tuleviku väljamaksed)		Tekkinud kahjunõuete eeldatav sissenõudmine	Kokku
	Kahjumi katmise komponendita	Kahjumi katmise komponent		
Algsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	4 534 504	0	31 552 150	36 086 654
Algsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-49 030	0	12 291	-36 739
<b>Algsaldo</b>	<b>4 485 474</b>	<b>0</b>	<b>31 564 441</b>	<b>36 049 915</b>
<b>Edasikindlustuse tulem</b>	<b>-11 091 988</b>	<b>0</b>	<b>4 220 662</b>	<b>-6 871 326</b>
Edasikindlustuse kulu	-11 091 988	0	0	-11 091 988
Aruandeperioodi eeldatavad kahjunõuded ja muud kulud	-1 884 834	0	0	-1 884 834
Eeldatav riskiga korrigeerimise tühistamine aruandeperioodil	-13 425	0	0	-13 425
Aruandeperioodil saadud teenuste puhaskahjum/-kasum	-3 652 018	0	0	-3 652 018
Kindlustusmaksetest ja nendega seotud rahavoogudest tulenevad kogemuspõhised korrigeerimised	1 715 974	0	0	1 715 974
Edasikindlustuse kulu lühiajalistest lepingutest	-7 257 685	0	0	-7 257 685
Edasikindlustuse tulu	0	0	4 220 662	4 220 662
Tekkinud kahjunõuete ja muude kindlustustegevuse kulude sissenõudmine	0	0	5 117 408	5 117 408
Varasema tegevusega seotud muutused	0	0	-896 746	-896 746
<b>Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu</b>	<b>-86 965</b>	<b>0</b>	<b>-125 145</b>	<b>-212 110</b>
Kogunenud intressid	-86 965	0	-125 145	-212 110
<b>Muu mõju</b>	<b>3 134</b>	<b>0</b>	<b>-3 134</b>	<b>-0</b>
Kursivahede mõju	3 134	0	-3 134	-0
<b>Muus koondkasumis kajastatud muutused</b>	<b>-29 531</b>	<b>0</b>	<b>-1 585 069</b>	<b>-1 614 600</b>
Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	-29 531	0	-1 585 069	-1 614 600
<b>Rahavood</b>	<b>2 925 286</b>	<b>0</b>	<b>-7 904 324</b>	<b>-4 979 038</b>
Makstud kindlustusmaksed	2 925 286	0	0	2 925 286
Kahjunõuete ja muude kindlustustegevuse kulude hüvitamine	0	0	-7 904 324	-7 904 324
<b>Lõppsaldo</b>	<b>-3 794 590</b>	<b>0</b>	<b>26 167 430</b>	<b>22 372 840</b>
Lõppsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	438 562	0	27 103 288	27 541 850
Lõppsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-4 233 152	0	-935 858	-5 169 010



### **13.1.2. Väljastatud kindlustuslepingute ja sõlmitud edasikindlustuslepingute netovara või -kohustise ülekanndmine koos hinnangulise tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse, riske arvestava korrigeerimise ja lepingulise teenusemarginaaliga**

#### **13.1.2.1. Väljastatud kindlustuslepingud**

Järgmistes tabelites on näidatud, kuidas muutusid aruandeaasta jooksul tuleviku väljamaksete kohustise ja rahuldamata nõuete eraldise mõõtmise komponendid. Võrdlusest on näha muutused eeldatavate netorahavoogude nüüdisväärtuse, riskikordaja ning lepingulise teenusemarginaali mõõtmise komponentide alg- ja lõppsaldode vahel. Muutused mõõtmise komponentides tulenevad ka kindlustustegevuse tulemist, investeerimiskomponentidest, kindlustuslepingute finantstulust või -kulus, muudest väärtuse muutustest ning muutustest sissetulevates ja väljaminevates rahavoogudes. Seega on võimalik tabelitest näha, millised muutused leidsid aasta jooksul aset eeldatavate netorahavoogude nüüdisväärtuses ja mittefinantsriski marginaalis ning milline oli nende mõju lepingulisele teenusemarginaalile.

Mõõtmise komponendid hõlmavad üldise meetodi või muutuva tasu meetodi kohaselt mõõdetavate väljastatud kindlustuslepingute puhul kõiki nendega seotud kohustisi ning kindlustusmaksete meetodi kohaselt mõõdetavate väljastatud kindlustuslepingute puhul rahuldamata nõuete eraldist.

Kindlustusmaksete meetodil mõõdetavatest väljastatud kindlustuslepingutest tulenev kohustis tuleviku väljamakseteks siin ei kajastu. Kindlustusmaksete meetodi rakendamisel ei leita otseselt ei eeldatavate netorahavoogude nüüdisväärtust, mittefinantsriski marginaali ega ka tuleviku väljamaksete kohustisega seotud lepingulist teenusemarginaali.

Kindlustuslepingud (bruto) – liikumised komponentides	2023			
	Tulevaste rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	Mittefinantsriski marginaal	Lepinguline teenusemarginaal	Kokku
Algsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	-1 477 947	822	210 309	-1 266 815
Algsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	112 190 059	525 416	31 697 534	144 413 009
<b>Algsaldo</b>	<b>110 712 112</b>	<b>526 238</b>	<b>31 907 844</b>	<b>143 146 194</b>
<b>Kindlustustegevuse tulem</b>	<b>78 396 104</b>	<b>244 147</b>	<b>-10 394 584</b>	<b>68 245 667</b>
Jooksvate teenustega seotud muutused	97 577 281	-474 990	-29 259 704	67 842 588
Aruandeperioodil osutatud teenuste lepinguline teenusemarginaal	0	0	-29 259 704	-29 259 704
Mittefinantsriski marginaali muutus	0	-633 715	0	-633 715
Kogemuspõhised korrigeerimised	13 704 248	0	0	13 704 248
Lühiajalistest lepingutest tekkinud kindlustusnõuded	83 873 033	158 726	0	84 031 759
Tulevikus osutatavate teenustega seotud muutused	-15 351 108	714 145	18 865 120	4 228 156
Aruandeperioodil kajastatud uued lepingud	-18 675 337	712 900	21 244 129	3 281 692
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse lepingulist teenusemarginaali	2 391 240	-12 231	-2 379 010	0
Muutused hinnangutes, mille puhul ei korrigeerita lepingulist teenusemarginaali	932 988	13 476	0	946 464
Varasema tegevusega seotud muutused	-3 830 069	4 992	0	-3 825 077
Muutused kindlustuslepingute rahavoogudes, mis on seotud rahuldamata nõuetega	-3 830 069	4 992	0	-3 825 077
<b>Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu</b>	<b>1 208 253</b>	<b>19 248</b>	<b>505 345</b>	<b>1 732 846</b>
Kogunenud intressid	1 208 253	19 248	505 345	1 732 846
<b>Muus koondkasumis kajastatud muutused</b>	<b>2 310 603</b>	<b>14 396</b>	<b>0</b>	<b>2 324 999</b>
Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	2 310 603	14 396	0	2 324 999
<b>Rahavood</b>	<b>-63 153 712</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-63 153 712</b>
Saadud kindlustusmaksed	142 930 906	0	0	142 930 906
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood	-36 775 969	0	0	-36 775 969
Kahjunõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	-169 308 649	0	0	-169 308 649
<b>Lõppsaldo</b>	<b>129 473 361</b>	<b>804 029</b>	<b>22 018 605</b>	<b>152 295 994</b>
Lõppsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	-8 422 972	58 837	4 224 350	-4 139 785
Lõppsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	137 896 332	745 192	17 794 255	156 435 779

Kindlustuslepingud (bruto) – liikumised komponentides	2022			
	Tulevaste rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	Mittefinantsriski marginaal	Lepinguline teenusemarginaal	Kokku
Algsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	-293 147	268	224 176	-68 704
Algsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	148 188 167	2 224 330	8 712 435	159 124 932
<b>Algsaldo</b>	<b>147 895 019</b>	<b>2 224 598</b>	<b>8 936 611</b>	<b>159 056 228</b>
<b>Kindlustustegevuse tulem</b>	<b>38 242 596</b>	<b>-1 686 731</b>	<b>23 033 850</b>	<b>59 589 715</b>
Jooksvate teenustega seotud muutused	88 874 403	-1 573 566	-22 814 001	64 486 836
Aruandeperioodil osutatud teenuste lepinguline teenusemarginaal	0	0	-22 814 001	-22 814 001
Mittefinantsriski marginaali muutus	0	-1 571 327	0	-1 571 327
Kogemuspõhised korrigeerimised	14 130 559	0	0	14 130 559
Lühiajalistest lepingutest tekkinud kindlustusnõuded	74 743 843	-2 239	0	74 741 605
Tulevikus osutatavate teenustega seotud muutused	-43 240 291	-157 415	45 847 851	2 450 145
Aruandeperioodil kajastatud uued lepingud	-29 428 335	730 142	32 420 457	3 722 264
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse lepingulist teenusemarginaali	-12 589 699	-837 695	13 427 394	0
Muutused hinnangutes, mille puhul ei korrigeerita lepingulist teenusemarginaali	-1 222 257	-49 862	0	-1 272 119
Varasema tegevusega seotud muutused	-7 391 516	44 250	0	-7 347 266
Muutused kindlustuslepingute rahavoogudes, mis on seotud rahuldamata nõuetega	-7 391 516	44 250	0	-7 347 266
<b>Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu</b>	<b>-336 574</b>	<b>-1 754</b>	<b>-62 617</b>	<b>-400 945</b>
Kogunenud intressid	-336 574	-1 754	-62 617	-400 945
<b>Muus koondkasumis kajastatud muutused</b>	<b>-5 936 719</b>	<b>-9 875</b>	<b>0</b>	<b>-5 946 594</b>
Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	-5 936 719	-9 875	0	-5 946 594
<b>Rahavood</b>	<b>-69 152 210</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-69 152 210</b>
Saadud kindlustusmaksed	114 232 644	0	0	114 232 644
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood	-27 709 348	0	0	-27 709 348
Kahjunõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	-155 675 506	0	0	-155 675 506
<b>Lõppsald</b>	<b>110 712 112</b>	<b>526 238</b>	<b>31 907 844</b>	<b>143 146 194</b>
Lõppsald – kindlustusportfellid varade positsioonis	-1 477 947	822	210 309	-1 266 815
Lõppsald – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	112 190 059	525 416	31 697 534	144 413 009

### 13.1.2.2. Sõlmitud edasikindlustuslepingud

Järgmises tabelis on toodud aruandeaasta jooksul toimunud muutused üldise meetodi ja kindlustusmaksete meetodi abil mõõdetavate sõlmitud edasikindlustuslepingute mõõtmise komponentides. Mõõtmise komponendid hõlmavad kõiki üldise meetodi abil mõõdetavate sõlmitud edasikindlustuslepingute

elemente. Antud võrdluse puhul hõlmavad kindlustusmaksete meetodil mõõdetavate kindlustusportfellide tulevaste netorahavoogude nüüdisväärtus ja mittefinantsrisi marginaal ainult tekkinud kahjunõuete katteks mõeldud varasid.

Sõlmitud edasikindlustuslepingud – liikumised komponentides		2023			
		Tulevaste rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	Mittefinantsrisi marginaal	Puhaskahjum/-kasum	Kokku
<b>Algsaldo</b>	Algsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	24 704 659	95 997	3 596 111	28 396 766
	Algsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-2 445 511	8 853	842 822	-1 593 836
		<b>22 259 149</b>	<b>104 850</b>	<b>4 438 932</b>	<b>26 802 931</b>
<b>Edasikindlustuse tulem</b>		<b>62 508 859</b>	<b>418 471</b>	<b>-1 531 687</b>	<b>61 395 643</b>
	Jooksvate teenustega seotud muutused	57 957 912	347 963	-3 846 851	54 459 023
	Aruandeperioodil saadud teenuste puhaskahjum/-kasum	0	0	-3 846 851	-3 846 851
	Mittefinantsrisi marginaali muutus	0	-9 515	0	-9 515
	Kogemuspõhised korrigeerimised	265 197	0	0	265 197
	Lühiajalistest lepingutest tekkinud edasikindlustatud kindlustusnõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	57 692 715	357 478	0	58 050 193
	Tulevikus osutatavate teenustega seotud muutused	-2 337 837	22 673	2 315 165	-0
	Aruandeperioodil kajastatud uued lepingud	-3 478 898	21 717	3 457 181	0
	Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse puhaskahjumit/-kasumit	1 141 061	956	-1 142 016	-0
	Varasema tegevusega seotud muutused	6 888 784	47 836	0	6 936 620
	Muutused kindlustuslepingute rahavoogudes, mis on seotud edasikindlustatud rahuldamata nõuetega	6 888 784	47 836	0	6 936 620
<b>Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu</b>		<b>205 998</b>	<b>6 133</b>	<b>95 847</b>	<b>307 978</b>
	Kogunenud intressid	205 998	6 133	95 847	307 978
<b>Muus koondkasumis kajastatud muutused</b>		<b>645 377</b>	<b>2 176</b>	<b>0</b>	<b>647 553</b>
	Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	645 377	2 176	0	647 553
<b>Rahavood</b>		<b>-41 206 935</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-41 206 935</b>
	Makstud kindlustusmaksed	692 108	0	0	692 108
	Kahjunõuete ja muude kindlustustegevuse kulude hüvitamine	-41 899 043	0	0	-41 899 043
<b>Lõppsaldo</b>		<b>44 412 449</b>	<b>531 630</b>	<b>3 003 093</b>	<b>47 947 171</b>
	Lõppsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	54 153 650	403 093	524 605	55 081 349
	Lõppsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-9 741 201	128 536	2 478 488	-7 134 178

Sõlmitud edasikindlustuslepingud – liikumised komponentides	2022			
	Tulevaste rahavoogude hinnanguline nüüdiseväärtus	Mittefinantsriski marginaal	Puhaskahjum/-kasum	Kokku
Algsaldo – kindlustusportfellid varade positsioonis	33 759 181	123 428	1 917 326	35 799 935
Algsaldo – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-54 075	181	31 563	-22 331
<b>Algsaldo</b>	<b>33 705 106</b>	<b>123 609</b>	<b>1 948 889</b>	<b>35 777 604</b>
<b>Edasikindlustuse tulem</b>	<b>-2 118 058</b>	<b>-5 968</b>	<b>2 510 385</b>	<b>386 359</b>
Jooksvate teenustega seotud muutused	4 965 638	-30 515	-3 652 018	1 283 105
Aruandeperioodil saadud teenuste puhaskahjum/-kasum	0	0	-3 652 018	-3 652 018
Mittefinantsriski marginaali muutus	0	-14 061	0	-14 061
Kogemuspõhised korrigeerimised	628 988	0	0	628 988
Lühiajalistest lepingutest tekkinud edasikindlustatud kindlustusnõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	4 336 650	-16 454	0	4 320 196
Tulevikus osutatavate teenustega seotud muutused	-6 173 578	11 175	6 162 402	0
Aruandeperioodil kajastatud uued lepingud	-5 796 909	28 220	5 768 689	0
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse puhaskahjumit/-kasumit	-376 669	-17 045	393 713	0
Varasema tegevusega seotud muutused	-910 118	13 372	0	-896 746
Muutused kindlustuslepingute rahavoogudes, mis on seotud edasikindlustatud rahuldamata nõuetega	-910 118	13 372	0	-896 746
<b>Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu</b>	<b>-174 595</b>	<b>-838</b>	<b>-20 341</b>	<b>-195 775</b>
Kogunenud intressid	-174 595	-838	-20 341	-195 775
<b>Muu mõju</b>	<b>-3 134</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 134</b>
Kursivahede mõju	-3 134	0	0	-3 134
<b>Muus koondkasumis kajastatud muutused</b>	<b>-1 602 647</b>	<b>-11 953</b>	<b>0</b>	<b>-1 614 601</b>
Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	-1 602 647	-11 953	0	-1 614 601
<b>Rahavood</b>	<b>-7 547 524</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 547 524</b>
Makstud kindlustusmaksed	356 800	0	0	356 800
Kahjunõuete ja muude kindlustustegevuse kulude hüvitamine	-7 904 324	0	0	-7 904 324
<b>Lõppsald</b>	<b>22 259 149</b>	<b>104 850</b>	<b>4 438 932</b>	<b>26 802 931</b>
Lõppsald – kindlustusportfellid varade positsioonis	24 704 659	95 997	3 596 111	28 396 766
Lõppsald – kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-2 445 511	8 853	842 822	-1 593 836

## 13.2. Kohustus tuleviku väljamakseteks

Järgmises tabelis on toodud majandusaastal esmakordselt kajastatud sõlmitud või omandatud kindlustuslepingud, mille puhul kasutatakse lepingulise teenusemarginaali muutuse selgitamiseks

peamiselt üldist meetodit. Majandusaastal väljastatud ja esmakordselt kajastatud üldise meetodi alusel mõõdetud kindlustuslepingutega seotud summad olid järgmised.

### Väljastatud kindlustuslepingud

2023 Eurodes	Väljastatud lepingud		Kokku
	Mitte- kahjulikud	Kahjulikud	
Tulevaste sissetulevate rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	124 045 959	14 486 424	138 532 383
<b>Tulevaste väljaminevate rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus</b>	<b>-102 376 367</b>	<b>-17 480 679</b>	<b>-119 857 046</b>
Eeldatavad tulevased kahjunõuded, kulud ja investeerimiskomponendid	-76 345 386	-12 968 659	-89 314 045
Eeldatavad kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood	-26 030 981	-4 512 019	-30 543 001
Mittefinantsriski marginaal	-425 462	-287 438	-712 900
Lepinguline teenusemarginaal	-21 244 129	0	-21 244 129
<b>Kokku</b>	<b>0</b>	<b>-3 281 692</b>	<b>-3 281 692</b>

2022 Eurodes	Väljastatud lepingud		Kokku
	Mitte- kahjulikud	Kahjulikud	
Tulevaste sissetulevate rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	125 707 259	7 564 494	133 271 753
<b>Tulevaste väljaminevate rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus</b>	<b>-92 660 192</b>	<b>-11 183 226</b>	<b>-103 843 418</b>
Eeldatavad tulevased kahjunõuded, kulud ja investeerimiskomponendid	-71 412 084	-9 382 128	-80 794 212
Eeldatavad kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood	-21 248 107	-1 801 098	-23 049 205
Mittefinantsriski marginaal	-626 611	-103 531	-730 142
Lepinguline teenusemarginaal	-32 420 457	0	-32 420 457
<b>Kokku</b>	<b>0</b>	<b>-3 722 264</b>	<b>-3 722 264</b>



## Sõlmitud edasikindlustuslepingud

2023 <i>Eurodes</i>	Väljastatud lepingud		Kokku
	Mittekahjuli kud	Kahjulikud	
Tulevaste sissetulevate rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	1 086 859	0	1 086 859
<b>Tulevaste väljaminevate rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus</b>	<b>-4 565 757</b>	<b>0</b>	<b>-4 565 757</b>
Eeldatavad tulevased kahjunõuded, kulud ja investeerimiskomponendid	-4 565 757	0	-4 565 757
Mittefinantsrisi marginaal	21 717	0	21 717
Puhaskahjum/-kasum	3 457 181	0	3 457 181
<b>Kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

2022 <i>Eurodes</i>	Väljastatud lepingud		Kokku
	Mittekahjuli kud	Kahjulikud	
Tulevaste sissetulevate rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	1 346 110	0	1 346 110
<b>Tulevaste väljaminevate rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus</b>	<b>-7 143 018</b>	<b>0</b>	<b>-7 143 018</b>
Eeldatavad tulevased kahjunõuded, kulud ja investeerimiskomponendid	-7 143 018	0	-7 143 018
Mittefinantsrisi marginaal	28 220	0	28 220
Puhaskahjum/-kasum	5 768 689	0	5 768 689
<b>Kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Järgmises tabelis on toodud ettevõtte prognoos üldise meetodi või muutuva tasu meetodi kohaselt mõõdetavate väljastatud kindlustuslepingute lepingulise teenusemarginaali ja vastava tulu kasumiaruandes kajastamise kohta.

Lepingulise teenusemarginaali kajastamine kasumiaruandes mõjutab kindlustustegevuse tulu ning seega ka kindlustustegevuse tulemit ja kohustist tuleviku väljamakseteks järgnevatel aruandeperioodidel.

Lepingulise teenistusemarginaali kasumiaruandes kajastamise prognoos

<i>Eurodes</i>	2023		2022	
	Kindlustus- lepingud	Edasikindlustus- lepingud	Kindlustus- lepingud	Edasikindlustus- lepingud
<b>Raamatupidamislik väärtus 31. detsembri seisuga – lepinguline teenusemarginaal</b>	<b>22 018 604</b>	<b>3 003 093</b>	<b>31 907 844</b>	<b>4 438 933</b>
<b>Kasumiaruandes eeldatavalt kajastatavad summad</b>				
Muutus 1. aastal	12 238 294	1 159 114	17 735 538	2 192 797
Muutus 2. aastal	3 144 059	1 039 267	4 555 946	1 265 923
Muutus 3. aastal	1 718 597	402 322	2 490 359	490 066
Muutus 4. aastal	1 042 968	102 520	1 511 329	124 879
Muutus 5. aastal	751 764	51 415	1 089 355	62 628
Muutus 6. aastal	547 784	20 505	793 775	24 977
Muutus 7. aastal	455 551	17 954	660 122	21 869
Muutus 8. aastal	381 976	15 535	553 508	18 923
Muutus 9. aastal	303 803	15 044	440 231	18 324
Muutus 10. aastal	252 045	13 218	365 229	16 101
Muutus 11. aastal ja edaspidi	1 181 763	166 199	1 712 452	202 446

Järgmistes tabelites on toodud mõju lepingulisele teenusemarginaalile, mis tuleneb selliste väljastatud kindlustuslepingute esmasest mõõtmisest, mida mõõdeti ülemineku kuupäeval kas täielikult tagasiulatuval, muudetud tagasiulatuval või õiglase väärtuse meetodil. Avalikustatav teave

puudutab ainult üldise meetodi või muutuva tasu meetodi kohaselt mõõdetavaid kindlustuslepinguid. Seotud kindlustustegevuse tulud sisaldavad ka ülemineku kuupäeval kindlustusmaksete meetodil mõõdetud kindlustuslepingutest saadavat kindlustustegevuse tulu.

Eurodes	2023				2022			
	Täielikult tagasiulatuval meetodil mõõdetud lepingud <sup>1</sup>	Muudetud tagasiulatuval meetodil mõõdetud lepingud	Õiglase väärtuse meetodil mõõdetud lepingud	Kokku	Täielikult tagasiulatuval meetodil mõõdetud lepingud <sup>1</sup>	Muudetud tagasiulatuval meetodil mõõdetud lepingud	Õiglase väärtuse meetodil mõõdetud lepingud	Kokku
<b>Kindlustustegevuse tulud väljastatud kindlustuslepingutest</b>	1 327 098	136 465	0	1 463 563	87 307 737	15 342 059	0	102 649 796
<b>Raamatupidamislik väärtus 1. jaanuari seisuga – väljastatud kindlustuslepingute lepinguline teenusemarginaal</b>	1 282 878	13 228 489	0	14 511 367	6 949 375	1 987 236	0	8 936 611
Aruandeperioodil osutatud teenuste lepinguline teenusemarginaal	-962 074	-6 432 004	0	-7 394 078	-4 493 034	-7 809 086	0	-12 302 120
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse lepingulist teenusemarginaali	-55 867	350 357	0	294 490	-1 132 907	19 061 965	0	17 929 058
Aruandeperioodil kajastatud uute lepingute mõju	0	0	0	0	0	0	0	0
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu	-4 751	-24 282	0	-29 033	-40 556	-11 626	0	-52 182
Muu mõju	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Raamatupidamislik väärtus 31. detsembri seisuga – väljastatud kindlustuslepingute lepinguline teenusemarginaal</b>	<b>260 187</b>	<b>7 122 560</b>	<b>0</b>	<b>7 382 747</b>	<b>1 282 878</b>	<b>13 228 489</b>	<b>0</b>	<b>14 511 367</b>

<sup>1</sup> Näitab ainult ülemineku kuupäeval kehtivaid kindlustuslepingute gruppe.

### 13.3. Rahuldamata nõuete eraldis

Järgmistes tabelites on näidatud, kuidas kahjunõuded ja väljamaksed on viimase kümne aasta jooksul muutunud.

Kahjunõuetega seotud väljamaksed kahju toimumise aastatel (kalendriaastas, neto)

Eurodes Kalendriaasta	Kahju toimumise aasta <=2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Kokku
2013	63 740 100											
2014	14 209 817	41 886 724										
2015	2 397 544	20 344 991	52 381 238									
2016	1 563 858	1 658 183	22 890 212	64 180 904								
2017	909 274	843 842	1 878 540	19 728 523	60 388 705							
2018	1 674 969	282 257	712 354	2 307 952	21 420 835	67 596 619						
2019	888 834	247 199	306 759	1 153 442	2 252 123	24 899 185	75 220 348					
2020	174 369	87 975	181 648	689 833	1 509 440	3 343 705	24 170 080	76 997 526				
2021	127 947	516 914	-33 586	306 149	645 107	945 040	2 937 205	23 303 691	90 102 601			
2022	90 637	56 793	37 781	49 352	299 797	1 116 025	-1 528 397	3 205 030	37 733 778	83 165 103		
2023	219 015	32 719	12 373	100 540	40 744	1 369 877	2 540 181	2 270 802	7 642 058	25 683 381	67 306 820	107 218 511

Nominaalne rahuldamata nõuete eraldis kahju toimumise aastatel vastava aruandekuupäeva seisuga (neto)

Eurodes Kalendriaasta	Kahju toimumise aasta <=2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Kokku
2013	56 711 634											
2014	33 474 361	26 654 677										
2015	21 335 142	9 258 126	35 501 535									
2016	9 715 852	4 991 400	8 337 310	39 098 152								
2017	7 595 221	4 158 411	3 203 907	11 866 555	43 731 365							
2018	6 523 383	3 469 174	2 291 310	7 059 202	13 651 250	49 647 000						
2019	5 348 750	3 336 007	1 709 396	5 177 272	7 443 619	17 493 676	51 033 380					
2020	4 754 899	3 129 931	2 033 256	4 104 156	5 664 369	10 207 349	17 922 063	48 892 187				
2021	4 142 802	2 207 331	1 368 328	2 878 192	3 856 077	6 866 711	9 177 054	13 933 168	62 909 513			
2022	3 562 225	1 927 195	1 377 292	2 686 289	3 001 843	4 398 049	7 996 799	6 976 597	18 651 396	43 632 182		
2023	6 893 490	1 544 959	1 113 610	2 727 042	1 780 174	2 760 666	4 280 375	3 703 182	10 474 229	10 728 243	37 649 524	83 655 495

Lõplik kahjusumma vastava aruandekuupäeva seisuga (neto)

Eurodes Kalendriaasta	Kahju toimumise aasta <=2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Kokku
2013	120 451 734											
2014	111 424 278	68 541 401										
2015	101 682 603	71 489 842	87 882 773									
2016	91 627 171	68 881 299	83 608 760	103 279 055								
2017	90 415 814	68 892 151	80 353 897	95 775 982	104 120 070							
2018	91 018 944	68 485 171	80 153 655	93 276 581	95 460 790	117 243 619						
2019	90 733 145	68 599 203	79 878 500	92 548 093	91 505 282	109 989 480	126 253 728					
2020	90 313 663	68 481 102	80 384 007	92 164 809	91 235 472	106 046 858	117 312 490	125 889 713				
2021	89 829 512	68 075 416	79 685 494	91 244 995	90 072 287	103 651 260	111 504 687	114 234 385	153 012 114			
2022	89 339 573	67 852 073	79 732 239	91 102 444	89 517 850	102 298 623	108 796 034	110 482 845	146 487 775	126 797 284		
2023	92 889 853	67 502 557	79 480 930	91 243 737	88 336 925	102 031 117	107 619 791	109 480 232	145 952 666	119 576 726	104 956 344	1 109 070 878

Kahju toimumise aasta lõplik kahjusumma hõlmab kõiki kahju toimumise aasta eest kuni aruandekuupäevani tehtud makseid, millele on liidetud nominaalne rahuldamata nõuete eraldis selle kuupäeva seisuga. Kui teave kõigi kuni aruandeperioodi lõpuni kantud kahjude

kohta oleks täielik, jääks iga kahju toimumise aasta lõplik kahjusumma samaks. Praktikas on (hinnanguline) lõplik kahjusumma avatud aga kõikumistele vastavalt sellele, kuidas teave kahjunõuete kohta täpsustub.

## Lisa 14. Muud nõuded

<i>Eurodes</i>		
<b>Seisuga 31. detsember</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Muud nõuded	755 802	2 515 682
Viitlaekumised – intressinõuded	4 750	0
<b>Muud finantsvarad kokku</b>	<b>760 552</b>	<b>2 515 682</b>
Muud nõuded kindlustustegevusest	0	4 007 691
<b>Muud nõuded kindlustustegevusest kokku</b>	<b>0</b>	<b>4 007 691</b>
Maksude ettemaksed	257 212	512 919
Ettemakstud kulud	2 236 300	2 622 331
<b>Mittefinantsvarad kokku</b>	<b>2 493 512</b>	<b>3 135 250</b>
<b>Kokku</b>	<b>3 254 064</b>	<b>9 658 623</b>

## Lisa 15. Muu immateriaalne põhivara

Varasematel aastatel on tehtud olulisi jõupingutusi ja investeeritud vahendeid uue üleballtilise IT-platvormi (Space) väljatöötamisse. Projekt algas 2019. aasta juunis ja plaaniti lõpetada 2021. aasta lõpuks. Esialgne tegevuskava osutus aga teostamatuks ning Space ei saanud töövalmis ka veel 2023. aastal.

Platvorm on kasutusel piiratud funktsionaalsuses vaid Läti ja Leedu filiaalides, suutmata olemasolevaid süsteeme asendada. Kuna projekti lõpuleviimiseks ei suudetud luua piisavalt veenvat tegevuskava, otsustas juhtkond projekti peatada ning uurida võimalikke

edasisi samme. Jõuti otsusele, et süsteemi juurutamisega Eestis ja Lätis edasi ei minda. Küll aga otsustati välja töötada kava Space'i võimalikuks järkjärguliseks kasutuselevõtuks Leedus.

Majandusaastal kanti maha vara jääkväärtusega 13 252 729 eurot (sh 13 160 143 eurot seoses Space'iga) (2022: 1905 eurot).

2023. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõttel täielikult amortiseerunud, kuid kasutuses olevat immateriaalset põhivara soetusmaksumusega 13 490 957 eurot (31. detsember 2022: 10 224 309 eurot).

Eurodes	Tarkvara ja litsentsid
<b>Soetusmaksumus</b>	
<b>Seisuga 31. detsember 2021</b>	<b>33 841 585</b>
Soetatud tarkvara ja litsentsid	885 082
Sisemiselt arendatavate IT-projektide soetamine	10 169 924
Mahakantud tarkvara ja litsentsid	-74 163
<b>Seisuga 31. detsember 2022</b>	<b>44 822 428</b>
Soetatud tarkvara ja litsentsid	935 617
Sisemiselt arendatavate IT-projektide soetamine	4 312 717
Mahakantud tarkvara ja litsentsid	-6 557 607
Mahakantud sisemiselt arendatavad IT-projektid	-8 040 529
<b>Seisuga 31. detsember 2023</b>	<b>35 472 626</b>
<b>Akumuleeritud kulum</b>	
<b>Seisuga 31. detsember 2021</b>	<b>13 280 256</b>
Arvestatud kulum	2 329 451
Mahakantud põhivara	-72 258
<b>Seisuga 31. detsember 2022</b>	<b>15 537 449</b>
Arvestatud kulum	2 470 929
Mahakantud põhivara	-1 405 551
<b>Seisuga 31. detsember 2023</b>	<b>16 602 827</b>
<b>Raamatupidamislik maksumus</b>	
<b>Seisuga 31. detsember 2022</b>	<b>29 284 979</b>
<b>Seisuga 31. detsember 2023</b>	<b>18 869 799</b>

## Lisa 16. 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.

2023. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõttel täielikult amortiseerunud, kuid kasutuses olevat materiaalsel põhivara soetusmaksumusega 2 210 360 eurot (31. detsember 2022: 2 269 938 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 lisa 17 „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
<b>Soetusmaksumus</b>					
<b>Seisuga 31. detsember 2021</b>	<b>1 039 288</b>	<b>16 584 190</b>	<b>811 929</b>	<b>3 959 144</b>	<b>22 394 551</b>
<b>Kasutusõiguse alusel kasutatava vara kajastamine IFRS 16 esmakordsel rakendamisel</b>					
Soetatud põhivara	0	3 994 222	392 981	388 544	4 775 747
Müüdüd põhivara	0	-345 184	0	-106 129	-451 313
Mahakantud põhivara	0	-2 169 618	-709 722	-301 590	-3 180 930
<b>Seisuga 31. detsember 2022</b>	<b>1 039 288</b>	<b>18 063 610</b>	<b>495 188</b>	<b>3 939 969</b>	<b>23 538 055</b>
Soetatud põhivara	0	1 050 979	67 036	667 918	1 785 933
Müüdüd põhivara	0	0	0	-227 769	-227 769
Mahakantud põhivara	0	-147 265	-7 709	-96 124	-251 098
<b>Seisuga 31. detsember 2023</b>	<b>1 039 288</b>	<b>18 967 324</b>	<b>554 515</b>	<b>4 283 994</b>	<b>24 845 121</b>
<b>Akumuleeritud kulum</b>					
<b>Seisuga 31. detsember 2021</b>	<b>0</b>	<b>7 195 136</b>	<b>618 409</b>	<b>3 407 441</b>	<b>11 220 986</b>
Arvestatud kulum	0	1 778 299	39 010	261 996	2 079 305
Müüdüd põhivara	0	-168 227	0	-99 738	-267 965
Mahakantud põhivara	0	0	-593 467	-299 846	-893 313
<b>Seisuga 31. detsember 2022</b>	<b>0</b>	<b>8 805 208</b>	<b>63 952</b>	<b>3 269 853</b>	<b>12 139 013</b>
Arvestatud kulum	0	1 684 591	51 459	326 659	2 062 709
Müüdüd põhivara	0	0	0	-41 430	-41 430
Mahakantud põhivara	0	0	-7 708	-279 157	-286 865
<b>Seisuga 31. detsember 2023</b>	<b>0</b>	<b>10 489 799</b>	<b>107 703</b>	<b>3 275 925</b>	<b>13 873 427</b>
<b>Raamatupidamislik maksumus</b>					
<b>Seisuga 31. detsember 2022</b>	<b>1 039 288</b>	<b>9 258 402</b>	<b>431 236</b>	<b>670 116</b>	<b>11 399 042</b>
<b>Seisuga 31. detsember 2023</b>	<b>1 039 288</b>	<b>8 477 525</b>	<b>446 812</b>	<b>1 008 069</b>	<b>10 971 694</b>

## Lisa 17. Rendilepingud

### Ettevõtte kui rentnik

Ettevõtte rendib kontoriruumi, kontoriseadmeid ja IT-seadmeid. Enamiku kontoriruumide rendilepingud on tähtajatud. Lepingu eeldatava lõppkuupäeva kohta annavad hinnangu konkreetse valdkonna eest vastutavad isikud, lähtudes olemasolevatest ärivajadustest 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
<b>2022</b>		
Saldo seisuga 1. jaanuar 2022	5 263 940	93 170
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
<b>Saldo seisuga 31. detsember 2022</b>	<b>5 480 376</b>	<b>91 378</b>
<b>2023</b>		
Aruandeaasta amortisatsioonikulu	-1 543 932	-103 376
IFRS 16 rakendamisel lisandunud	1 050 980	565 786
IFRS 16 rakendamisel lõpetatud ja korrigeeritud	-147 265	0
<b>Saldo seisuga 31. detsember 2023</b>	<b>4 840 159</b>	<b>553 788</b>

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

ettevõtte 2022. aastal uue peakontori rendilepingu. Leping sõlmiti 10 aastaks.

#### Rendikohustiste liikumised

Rendikohustised	2023	2022
<b>Seisuga 1. jaanuar</b>	5 607 779	5 396 915
Makstud rendimaksete põhiosa	-1 719 827	-1 721 063
Mitterahalised liikumised	1 606 190	1 931 927
<b>Seisuga 31. detsember</b>	<b>5 494 142</b>	<b>5 607 779</b>

#### Rendikohustised jagunevad ajaliselt järgmiselt

Rendikohustised	2023	2022
Alla 1 aasta jooksul	1 367 656	1 371 253
1–2 aasta jooksul	1 137 291	981 460
2–5 aasta jooksul	1 805 401	1 718 225
5–10 aasta jooksul	1 183 794	1 536 841
<b>Kokku</b>	<b>5 494 142</b>	<b>5 607 779</b>

## Lisa 18. Muud kohustused ja viitvõlad

<i>Eurodes</i>		
<b>Seisuga 31. detsember</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Muud kohustused	975 584	1 121 744
Võlgnevus hankijatele	1 917 911	3 087 884
Puhkusetasu kohustus	1 774 162	1 560 808
Võlgnevus töötajatele	905 064	863 244
<b>Muud finantskohustised kokku</b>	<b>5 572 721</b>	<b>6 633 680</b>
Otse kulusse kantud sõlmimisväljaminekud KMM 59(a)	7 440 020	5 377 134
Muud kohustused kindlustustegevusest	3 385 002	78 979
<b>Muud kohustused kindlustustegevusest kokku</b>	<b>10 825 022</b>	<b>5 456 113</b>
Muud viitvõlad	1 641 790	1 259 298
Üksikisiku tulumaks	592 252	547 437
Üksikisiku tulumaks	2 858 823	274 696
Käibemaks	347 842	434 543
Sotsiaalmaks	1 041 971	775 256
Erisoodustuste tulumaks	5 099	0
Erisoodustuste sotsiaalmaks	8 177	0
Muud maksud	5	0
Kogumispensionikindlustuse kohustus	20 676	19 473
<b>Mittefinantskohustised kokku</b>	<b>6 516 635</b>	<b>3 310 703</b>
<b>Kokku</b>	<b>22 914 378</b>	<b>15 400 496</b>

## Lisa 19. Aktsionärid ja aktsiakapital

	Nimiväärtuseta lihtaktsiad		Aktsiakapital kokku
	Aktsiate arv	Eurodes	Eurodes
<b>Seisuga 31. detsember 2023</b>	384 629	6 391 391	6 391 391
<b>Seisuga 31. detsember 2022</b>	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 juhatusele 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 lihtsustumine: põhikiri määrab üksnes aktsiakapitali suuruse ja aktsiate arvu.

ERGO Insurance SE ainuaktsionär on ERGO International AG (registrikood HRB 40871,

## Lisa 20. 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. 2026. aasta 31. detsembri seisuga oli ERGO Insurance SE

## Lisa 21. Õiglase väärtuse reserv

Õiglase väärtuse reserv kajastab õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate võlainstrumentide ümberhindlusest tekkinud õiglase väärtuse muutust.

address ERGO-Platz 1, 40198 Düsseldorf, Saksamaa), mille omanik omakorda on ERGO Group AG. Rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega koosõlas olev ERGO Group AG konsolideeritud aruanne on avalikkusele kättesaadav aadressil [www.ergo.de](http://www.ergo.de). ERGO Versicherungsgruppe AG emaettevõte on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, kelle aktsiad on noteeritud Saksamaa turgudel.

Kogu aktsiakapital on sisse makstud.

### Dividendid

Ainuaktsionäri otsuse kohaselt 2023. ega 2022. aastal dividende välja ei kuulutatud.

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 2022: 3 072 304 eurot).

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



III tasemele liigituvate investeeringute õiglase väärtuse hindamiseks töötab ettevõtte välja mittejälgitavad sisendid, kasutades antud olukorras parimat kättesaadavat teavet, mis hõlmab majandusüksuse enda andmeid, võttes

### Lisa 23. Tulumaks

2023. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõtte jaotamata kasum 85 724 424 eurot (31. detsember 2022: 83 145 521 eurot) ja immateriaalse põhivara raamatupidamislik väärtus 18 869 799 eurot (31. detsember 2022: 29 284 979 eurot), st jaotuskõlblik kasum oli 66 854 625 eurot (31. detsember 2022: 53 860 542 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võib tekkida kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 13 370 925 eurot (31. detsember 2022: 10 772 108 eurot). Seega oleks võimalik netodividendidena välja maksta 53 483 700 eurot (31. detsember 2022: 43 088 434 eurot).

*Eurodes*

<b>Tulumaks</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Tulumaks	3 545 689	741 120
Edasilükkunud tulumaksu muutus	-31 678	-85 247
<b>Tulumaksukulu kokku</b>	<b>3 514 011</b>	<b>655 873</b>

*Eurodes*

<b>Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvarad</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Muudelt kohustistelt mahaarvatavad ajutised erinevused	267 548	235 870
<b>Kokku</b>	<b>267 548</b>	<b>235 870</b>

arvesse kogu mõistlikult kättesaadavat teavet turuosaliste eelduste kohta. Õiglast väärtust muutused kasutatud mittejälgitavates sisendites oluliselt ei mõjuta.

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.

2023. aasta 31. detsembri seisuga oli ERGO Insurance SE Läti filiaal kahjumis ning seega edasilükkunud tulumaksukohustist ei kajastatud.



Eurodes

<b>Raamatupidamiskasumi ja tulumaksukulu võrdlus</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Konsolideeritud kasum enne tulumaksu	7 569 671	3 585 564
Emettevõtte kohalik maksumäär 0%		
Välisriikide maksumäärade mõju	2 227 270	-613 532
Mahaarvamisele mittekuuluvate kulude mõju	1 318 419	1 354 652
Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara muutus	-31 678	-85 247
<b>Aruandeaasta tulumaksukulu</b>	<b>3 514 011</b>	<b>655 873</b>

## Lisa 24. Tehingud seotud osapooltega

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

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

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

Juhatusesele makstud tasud ja majandusaasta tulemuste eest arvestatud preemiad ning soodustused moodustasid kokku 827 134 eurot (2022: 821 682

eurot). Nõukogu liikmetele ei ole tasu makstud.

Juhatusese 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. Maksimaalse 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. Juhatusese liikmete volitused kehtivad enamasti viis aastat.

Eurodes

Seisuga 31. detsember	Nõuded 2023	Kohustused 2023	Nõuded 2022	Kohustused 2022
<b>Seotud osapool</b>				
Grupi emettevõtte Münchener Rück	74 968	4 832	1 303	26 752
Samasse gruppi kuuluvad ettevõtted	481 494	45 984 745 <sup>1</sup>	1 671 331	27 821 808 <sup>1</sup>

## Eurodes

Seotud osapool	Ostetud teenused 2023	Müüdüd teenused 2023	Ostetud teenused 2022	Müüdüd teenused 2022
Grupi emaettevõtte Münchener Rück	117 285	0	112 482	0
Samasse gruppi kuuluvad ettevõtted	3 437 751 <sup>2</sup>	848 688	8 767 996 <sup>2</sup>	742 010

<sup>1</sup> Sh allutatud laen summas 21 500 000 eurot (2022: 21 500 000 eurot) ning sellega seotud intressikohustis summas 208 815 eurot (2022: 203 396 eurot) ehk kokku 21 708 815 eurot (2022: 21 703 396 eurot). Tegemist on ettevõttelt ERGO Life Insurance SE saadud laenudega.

<sup>2</sup> Sh ettevõttelt ERGO Life Insurance SE saadud laenult arvestatud intress summas 846 398 eurot (2022: 437 755 eurot).

## Juhatuse allkirjad 2023. majandusaasta aruandele


ERGO Insurance SE juhatus on koostanud ettevõtte 2023. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.



**Ursula Clara Deschka**  
juhatuse esinaine



**Ljuba Jaufmann**  
juhatuse liige



**Tadas Dovbyšas**  
juhatuse liige



**Marek Ratnik**  
juhatuse liige



**Aija Medne**  
juhatuse liige



Ernst & Young Baltic AS  
Rävala 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  
Rävala 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

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

ERGO Insurance SE aktsionäridele

### Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

#### **Arvamus**

Oleme auditeerinud ERGO Insurance SE raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2023 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet, omakapitali muutuste aruannet ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas olulist informatsiooni arvestuspõhimõtete kohta.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt ERGO Insurance SE finantsseisundit seisuga 31. detsember 2023 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 arvamuse 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 auditiprotseduurid 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 kaasneva raamatupidamise aastaaruande kohta.



Building a better  
working world

Peamine auditi asjaolu	Kuidas konkreetset asjaolu auditi kontekstis käsitleti
<b>IFRS 17 rakendamine, sh algsaldod ja raamatupidamise aastaaruandes avalikustatav teave</b>	
<p>Nagu kirjeldatud lisa 3 „Muudatused arvestuspõhimõtetes ja muud korrigeerimised“ pealkirja all „IFRS 17 esmase rakendamise mõju“, on ettevõtte IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ esmakordne kasutuselevõtja alates 1. jaanuarist 2023 ülemineku kuupäevaga, mis on sätestatud standardites 2022. aasta 1. jaanuari seisuga. Selle tulemusena peab ettevõtte rakendama standardit tagasiulatuvalt ka võrdlusaasta 2022 suhtes.</p> <p>Üleminekumeetodil ja selle rakendamisel on oluline mõju omakapitalile ülemineku hetkel ja kasumi kajastamisele järgnevatel perioodidel. Nagu kirjeldatud lisa 3 „Muudatused arvestuspõhimõtetes ja muud korrigeerimised“ pealkirja all „IFRS 17 esmase rakendamise mõju“, suurenes jaotamata kasum 2022. aasta 1. jaanuari seisuga 4,8 miljoni euro võrra.</p> <p>Kõnealune valdkond on meie auditi seisukohalt oluline ja märkimisväärse tähtsusega, kuna IFRS 17 kohaste mudelite kasutamine on keeruline ja muudatused võrreldes eelmise standardiga (IFRS 4) ulatuslikud. Lisaks muutub eelmiste perioodidega võrreldes oluliselt ka avalikustatav teave. Seetõttu peame seda peamiseks auditi asjaoluks.</p>	<p>Kaasasime oma aktuaarid, et aidata muu hulgas läbi viia järgmisi IFRS 17 rakendamisega seotud protseduure:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ Hindasime ettevõtte arvestuspõhimõtteid ja juhtkonna eeldusi seoses üleminekumeetodi ja tehtud meetodiliste otsustega ning hindasime selle vastavust IFRS 17 nõuetele.</li><li>▶ Hindasime ettevõtte koostatud analüüsi kindlustuslepingute liigitamise kohta, sealhulgas kohaldatavat mõõtmismudelit ja kindlustuslepingute grupeerimise vastavust IFRS 17 nõuetele.</li><li>▶ Testisime üleminekusaldade arvutamisel kasutatud andmete täpsust ja täielikkust, võrreldes sisendandmeid allsüsteemiga.</li><li>▶ Vaatasime läbi ettevõtte meetodika ja mudelid diskonteerimisel kasutatud intressikõverate määramiseks, riskimarginaalide leidmiseks ja kahjumlike lepingute tuvastamiseks ning hindasime, kas need olid kooskõlas IFRS 17 nõuetega.</li><li>▶ Hindasime, mis alustel ettevõtte kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavoogusid tuvastas ja kindlustuslepingute gruppidele jaotas ning kas jaotamine toimus süstemaatiliselt.</li></ul> <p>Lisaks hindasime ka selle kohta lisa 3 „Muudatused arvestuspõhimõtetes ja muud korrigeerimised“ pealkirja „IFRS 17 esmase rakendamise mõju“ avalikustatud teabe piisavust. Eelkõige pöörasime hindamisel tähelepanu sellele, et avalikustatav teave kajastaks adekvaatselt ettevõtte juhtkonna valitud arvestuspõhimõtteid, üleminekul kasutatud eeldusi ja finantsmõju ülemineku kuupäeval.</p>



Building a better  
working world

### Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste hindamine ja täielikkus

Nagu kirjeldatud lisa 13 „Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud“, küündisid kohustised kindlustuslepingutest 2023. aasta 31. detsembri seisuga 182 miljoni euroni, moodustades 72% ettevõtte kogu omakapitalist ja kohustistest.

IFRS 17 kohaselt koosnevad kohustised kindlustuslepingutest mitmest komponendist, millest ettevõtte jaoks kõige olulisemad on rahuldamata nõuete eraldis ja kohustis tuleviku väljamakseteks.

Rahuldamata nõuete eraldise mõõtmine hõlmab tulevaste rahavoogude hindamist ning selle hinnangu korrigeerimist peegeldamaks raha ajaväärtust (diskonteerimine) ja mittefinantsrisi marginaali.

Tulevaste rahavoogude hindamine hõlmab kõiki rahavoogusid, mis on seotud tekkinud kahjunõuetega, mis ei ole veel arveldatud, nagu väljamakset, kahjukäsitlus- ja halduskulud. IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ nõuab kõigi tulevaste rahavoogude ettevõttepõhist hindamist, kus tuleb võtta arvesse kogu ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadav informatsioon. Hinnanguid tuleb ajakohastada igal mõõtmiskuupäeval.

Tulevaste rahavoogude hindamine on suurel määral hinnanguline. Tulevasi rahavoogusid prognoositakse kindlustusmatemaatiliste mudelite abil, võttes arvesse varasemaid kogemusi ning eeldusi tulevaste sotsiaalsete, majanduslike, tehnoloogiliste või muude arengute kohta. Eeldatavaid tulevasi kahjunõuetega seotud väljamakseid hinnatakse ettevõtte enda portfelli varasemate arengute (arveldusmusterid) ning vajadusel ka väliste võrdlusandmete ja eksperthinnangute põhjal. Selles kontekstis kasutatakse varasemaid kogemusi, et teha eeldusi nii tulevaste kindlustusmaksete kui ka kahjukäsitluse ajavahemike, mõjurite ja kiiruse ning kahjunõuete inflatsiooni kohta. Suurte kahjude hindamist käsitletakse eraldi.

IFRS 17 kohaselt tuleb ettevõttel diskonteerida oma hinnangut tulevaste rahavoogude kohta peegeldamaks raha ajaväärtust. Diskontomäärad peavad kajastama kindlustuslepingute rahavoogude tunnuseid, sealhulgas likviidsusnäitajaid, ning olema kooskõlas selliste finantsinstrumentide jälgitavate jooksvate turuhindadega, mille rahavoogude ajastus, valuuta ja likviidsus on kindlustuslepingutega sarnased. Kasutatud diskontomäärasid tuleb ajakohastada igal mõõtmiskuupäeval, kasutades võrdlusalusena erinevate mõõtmismudelite puhul erinevaid intressimäärasid. Aluseks võetakse jooksvad intressimäärad.

IFRS 17 kohaselt tuleb lisada eeldatavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtusele mittefinantsrisi marginaal, et võtta arvesse mittefinantsriskist tulenevat ebakindlust seoses rahavoogude suuruse ja ajastusega. Ka mittefinantsrisi marginaali tuleb ajakohastada igal mõõtmiskuupäeval.

Kaasasime oma aktuaarid, et aidata läbi viia järgmisi protseduure:

- ▶ Tegime endale selgeks tulevaste rahavoogude hindamisel ning diskontomäärade ja mittefinantsrisi marginaali kindlaksmääramisel kasutatava protsessi. Lisaks analüüsisime ka protsessidesse integreeritud kontrollimehhanismide ülesehitust, et hinnata tulevaste rahavoogude leidmise täpsust ja täielikkust ning diskontomäärade ja mittefinantsrisi marginaali tuletamist kooskõlas IFRS 17 vastavate nõuetega. Tulevaste rahavoogude hindamise kontekstis hõlmas see eelkõige kasutatud meetodi hindamist ning samuti selle hindamist, kuidas on tuletatud ettevõttepõhised eeldused nõuete ajaloolise kujunemise põhjal ning haldus- ja kahjukäsitluskulude puhul.
- ▶ Teostasime protseduure hindamaks kasutatud kindlustusmatemaatiliste ja statistiliste meetodite sobivust ning kasutatud põhieelduste aluseid ja usutavust. Hinnangute asjakohasuse hindamiseks analüüsisime eelmise aasta rahuldamata nõuete eraldise tegelikku arengut.
- ▶ Koostasime riskipõhiselt valitud äritegevuse valdkondade tulevaste rahavoogude hinnangute kohta oma kahjuprognoozi, kasutades asjakohaseid matemaatilisi ja statistilisi meetodeid. Arvutasime oma parima hinnangu ning võrdlesime seda juhtkonna arvutustega.
- ▶ Hindasime, kas portfelli põhiseid inflatsioonieeldusi kasutati õigesti.
- ▶ Tegime endale selgeks diskontomäärade tuletamiseks kasutatava meetodi, et hinnata selle sobivust.
- ▶ Tegime endale selgeks mittefinantsrisi marginaali tuletamiseks kasutatava meetodi, et hinnata selle sobivust, ning hindasime kasutatud põhieelduste aluseid ja usutavust. Samuti analüüsisime mittefinantsrisi marginaali muutumist.

Testisime valimi põhjal suurte kahjude katteks moodustatavate eraldiste arvutamist, toetudes aruandeperioodi lõpus kättesaadavale teabele ja andmetele.

Lisaks kontrollisime, kas püsivad ja muutuvad üldkulud jaotati kindlustuslepingute gruppide vahel süstemaatilisi ja ratsionaalseid meetodeid kasutades.

Hindasime kindlustuslepingutest tulenevate kohustistega seoses avalikustatud informatsiooni vastavust standardile IFRS 17 „Kindlustuslepingud“. Eelkõige pöörasime hindamisel tähelepanu sellele, kas avalikustatav teave kajastaks adekvaatselt hindamise ebakindlust.





**Building a better  
working world**

Mittefinantsriski marginaali leidmine kapitalikulu meetodil tuleneb ettevõttesisesest mudelist ning selles arvestatakse riskide hajutamise eest.

Võttes arvesse ebakindlust ja hinnangute kasutamist tulevaste rahavoogude hindamisel ning diskontomäärade ja mittefinantsriski marginaali kindlaksmääramisel, on vara- ja õnnetusjuhtumikindlustuse puhul oht, et rahuldamata nõuete eraldis mõõdetakse valesti.

Alates käesolevast aastast kohustuslikuks muutunud IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ kohase üldise meetodi rakendamisel hõlmab eeldatavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse kindlaksmääramine tulevaste rahavoogude hindamist ning selle hinnangu korrigeerimist peegeldamaks raha ajaväärtust (diskonteerimine). Eeldatavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse kindlaksmääramine on vajalik selleks, et arvutada välja kohustis tuleviku väljamakseteks.

Tulevased rahavood hõlmavad kõiki rahavoogusid, mis on vajalikud lepingu piiridesse jäävate kohustuste (nt kindlustusmaksed, kahjuhüvitised, sõlmimis- ja halduskulud) täitmiseks. Need moodustavad suurima osa sisenditest, mis on vajalikud, et mõõta kohustis tuleviku väljamakseteks. IFRS 17 nõuab kõigi tulevaste rahavoogude ettevõttepõhist hindamist, kus tuleb võtta arvesse kogu ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadav informatsioon. Hinnanguid tuleb ajakohastada igal mõõtmiskuupäeval.

Tulevaste rahavoogude hindamine on suurel määral hinnanguline. Tulevasi rahavoogusid prognoositakse kindlustusmatemaatiliste mudelite abil, arvestades paljude võimalike stsenaariumitega ning kasutades eeldusi tulevaste majanduslike ja mittemajanduslike arengute kohta. Eelkõige kuuluvad selliste eelduste hulka suremuse, puude, haigestumuse, intressimäärade muutumise, aegumismäärade, sõlmimis- ja halduskulude ning inflatsiooniga seotud eeldused. Eelduste tegemise ja uuendamise kaasaegsuse ebakindlus eelkõige seetõttu, et eeldused ei põhine üldjuhul jälgitavatel turusisenditel. Otsekindlustuse puhul kajastuvad stsenaariumides ka portfelli haldamiseks rakendatavad reeglid, mis sõltuvad investeeringute ja kindlustuslepingute portfellis toimuvatest arengutest. Prognoositav ajavahemik on üldjuhul suhteliselt pikk.

Võttes arvesse ebakindlust ja hinnangute kasutamist tulevaste rahavoogude hindamisel ning diskontomäärade kindlaksmääramisel, on oht, et kohustis tuleviku väljamakseteks mõõdetakse valesti.

Seetõttu peame seda peamiseks auditi asjaoluks.



## Building a better working world

### **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 ning meie kindlustandev järelaud selle kohta piirdub allpool kirjeldatuga.

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 raamatupidamise aastaaruandega olulises osas kooskõlas.
- ▶ 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 ning 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 ja esitamist 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 liikvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

### **Vandeaudiitori 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 vandeaudiitori 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 auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste 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



**Building a better  
working world**

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 aastaaruanne 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.

Me esitame nendele, kelle ülesandeks on valitsemine, ka avalduse, milles kinnitame, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanoõudeid, 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 vandeauditori 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 vandeauditori aruande nõuded vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusele (EL) nr 537/2014

#### ***Auditori ametisse nimetamine ja tunnustamine***

Esmakordselt nimetati meid ERGO Insurance SE kui avaliku huvi üksuse audiitoriks 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaastaks vastavalt aktsionäride üldkoosoleku 27. detsembri 2018 otsusele. Aktsionäride üldkoosoleku 28. aprilli 2023 otsusega määrati meid läbi viima ettevõtte 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande auditit. Audiitorteenuse katkematu osutamise koguperiood on olnud 4 aastat, alates 31. detsembril 2020 lõppenud aruandeperioodist kuni 31. detsembril 2023 lõppenud aruandeperioodini.

#### ***Vastavus nõukogule ja auditikomiteele esitatavale täiendavale aruandele***

Meie käesolevas aruandes toodud arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta on kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 artiklis 11 osutatud täiendava aruandega ettevõtte nõukogule ja auditikomiteele, mis on esitatud 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, 14. mai 2024

Olesia Abramova  
Vandeauditori 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 muudesse reservidesse;
- 3) kanda 2023. majandusaasta puhaskasum summas 2 589 528 (kaks

miljonit viissada kaheksakümmend üheksa tuhat viissada kaksikümmend kaheksa) eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumisse;

4) jätta tegemata väljamaksed ainuaktsionärile;

5) 2024. aasta 1. jaanuari seisuga oli jaotamata kasumi jääk 85 724 424 (kaheksakümmend viis miljonit seitsesada kaksikümmend neli tuhat nelisada kaksikümmend neli) eurot.

ERGO Insurance SE juhatuse nimel

**Ursula Clara Deschka**

juhatuse esinaine

## ERGO Insurance SE ainuaktsionäri andmed

Andmed on esitatud 2024. aasta 14. mai 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

<b>Aruandeperioodi 1. jaanuar 2023 – 31. detsember 2023 tegevusalad</b>	<b>Summa</b>
<b>eurodes</b>	
Kahjukindlustus (65121)	272 177 988
Edasikindlustus (65201)	453 049
<b>Kavandatavad tegevusalad aruandeperioodiks 1. jaanuar 2024 – 31. detsember 2024</b>	
Kahjukindlustus (65121)	
Edasikindlustus (65201)	