

ERGO

Solventsuse ja finantsseisundi aruanne

ERGO Insurance SE
2020. aruandeaasta



SISUKORD

KOKKUVÕTE	3
A. ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED	6
A.1. ÄRITEGEVUS	6
A.2. KINDLUSTUSTEHNILISED TULEMUSED	7
A.3. INVESTEERIMISTULEMUSED	8
A.4. MUU TEGEVUSE TULEMUSED	9
A.5. MIS TAHES MUU TEAVE.....	9
B. JUHTIMISSÜSTEEM	10
B.1. ÜLDTEAVE JUHTIMISSÜSTEEMI KOHTA	10
B.2. SOBIVUST JA NÕUETELE VASTAVUST KÄSITLEVAD NÕUDED.....	15
B.3. RISKIJUHTIMISSÜSTEEM, SEALHULGAS OMA RISKIDE JA MAKSEVÕIME HINDAMINE.....	18
B.4. SISEKONTROLLISÜSTEEM	23
B.5. SISEAUDITI FUNKTSIOON	25
B.6. AKTUAARIFUNKTSIOON.....	26
B.7. TEGEVUSTE EDASIANDMINE	27
B.8. MIS TAHES MUU TEAVE.....	27
C. RISKIPROFIIL	28
C.1. KINDLUSTUSRISK.....	28
C.2. TURURISK	31
C.3. KREDIIDIRISK.....	32
C.4. LIKVIIDSUSRISK	33
C.5. OPERATSIOONIRISK	34
C.6. MUUD OLULISED RISKID.....	36
C.7. MIS TAHES MUU TEAVE	37
D. HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL	38
D.1. VARAD	38
D.2. TEHNILISED ERALDISED.....	46
D.3. MUUD KOHUSTISED	53
D.4. ALTERNATIIVSED HINDAMISMEETODID	55
D.5. MIS TAHES MUU TEAVE	56
E. KAPITALIJUHTIMINE	57
E.1. OMAVAHENDID	57
E.2. SOLVENTSUSKAPITALINÕUE JA MIINIMUMKAPITALINÕUE.....	57
E.3. KESTUSEL PÕHINEVA AKTSIARISKI ALAMMOODULI KASUTAMINE SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE ARVUTAMISEL	59
E.4. ERINEVUSED STANDARDVALEMI JA MIS TAHES KASUTATUD SISEMUDELI VAHEL	59
E.5. MIINIMUMKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE JA SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE	59
E.6. MIS TAHES MUU TEAVE.....	60
LISAD	61

KOKKUVÕTE

ERGO Insurance SE esitab kolmandat korda solventsuse ja finantsseisundi aruande. Aruanne on osa kvalitatiivsest (kirjeldavast) aruandlussüsteemist, mille kindlustusseltsid peavad koostama direktiivi „Solventsus II“ nõuete täitmise käigus. Solventsuse ja finantsseisundi aruanne on avalik ning see avaldatakse kord aastas. Aruande sisu, struktuur ja esitatav teave on sätestatud järelevalvealastes õigusnormides, nt komisjoni 10. oktoobri 2014. aasta delegeeritud määruses (EL) 2015/35.

Aruanne käsitleb 2020. majandusaastat.

2020. aasta jooksul muutus COVID-19 ülemaailmseks pandeemiaks. Seda peetakse Solventsus 2 direktiivi artikli 54 lõike 1 kohaseks „oluliseks arengutendentsiks“. Pandeemia mõjutas inimeste elu kõiki aspekte kogu maailmas ja ka Baltimaades. Hoolimata teadmatusest selle kohta, kuidas olukord edasi areneb, on ettevõtte hästi ette valmistunud. See puudutab nii kestlikku kapitalipositsiooni kui ka sujuva igapäevase tegevuse tagamist. Lisateavet saab selle dokumendi järgnevalt peatükist.

Ühena Balti riikide juhtivatest kindlustusseltsidest pakub ERGO Insurance SE nii äri- kui ka eraklientidele täielikku valikut kahjukindlustusteenuseid. 2020. a teenis ERGO Insurance SE kindlustusmaksetelt tulu 194,1 miljonit eurot, 0,4% enam kui eelnenud aastal. Kõige suurema osakaaluga liigid olid liiklus- ja sõidukikindlustus.

2020.aasta jooksul on standardiseeritud ja lihtsustatud kõigi kolme riigi protsessid, et võimaldada äritegevuse ümberkorraldamist ning pakkuda klientidele sujuvat müügi- ja kahjukäsitluse teenindust. Initsiatiiv on osa IT ümberkujundamisprojektist, mis algas 2019. aastal ja peaks lõppema 2021. aastaks. ERGO Insurance SE püüdleb olema innovaatiline ja efektiivne kindlustusettevõtte, mis pakub parimat klienditeenindust ja on samaaegselt vastutustundlik tööandja kõigis kolmes Balti riigis (äritegevust ja tulemusi käsitlev peatükk A).

Direktiivis „Solventsus II“ esitatakse kindlustusseltsidele juhised juhtimissüsteemi korraldamise kohta. Ettevõtte on jätkanud ulatusliku ja asjakohase juhtimissüsteemi arendamist. Erilist tähelepanu on pööratud ettevõtet juhtivate isikute usaldusväärsele ja sobivusele („sobivus ja nõuetekohasus“) ning edasiantud funktsioonide kontrollile. Oluline roll on neljal võtmefunktsioonil, mida käsitletakse aruandes üksikasjalikult (juhtimissüsteemi käsitleb peatükk B).

ERGO Insurance SE on alati võimeline haldama teda ohustavaid riske. Selle tagamiseks on ettevõttes rakendatud usaldusväärne riskijuhtimine (riskiprofiili käsitlev peatükk C).

„Solventsus II“ on kehtestanud uued eeskirjad varade, tehniliste eraldiste ja muude kohustiste raamatupidamisarvestuse kohta. Selgitame peamisi erinevusi raamatupidamises direktiivi „Solventsus II“ ja IFRSi nõuete vahel, sh arvestuse aluseid, meetodeid ning eeldusi. Hindamise meetodid ei ole viimasel majandusaastal muudetud (direktiivi „Solventsus II“ nõuetele vastavat hindamist käsitlev peatükk D).

Ettevõtte on piisavalt kapitaliseeritud ja vastas kogu aruandeaasta jooksul solventsus- ja miinimumkapitali tagamise nõuetele. 2020.aasta lõpu seisuga solventsuskapitalinõude täitmine ssavutas 140% (kapitalijuhtimist käsitlev peatükk E).

Kvalitatiivne aruandlussüsteem täiendab kvantitatiivset (arvulist) aruandlust. Kvantitatiivsed aruandevormid, mida kindlustusseltsid peavad järelevalveasutusele korrapäraselt edastama,

on osa kvantitatiivsest aruandlussüsteemist. Käesolev aruanne sisaldab valitud kvantitatiivseid aruandevorme 2020. majandusaasta kohta.

2020. majandusaasta solventsuse ja finantsseisundi aruande kinnitas ERGO Insurance SE juhatus 06.04.2020.

OLULISED ARENGUTENDENTSID SEoses COVID-19 PANDEEMIAGA

Suur osa seltsi töötajatest on alates 2020. aasta märtsist teinud kaugtööd. Isegi paljud müügitöötajad töötasid kevadel mitu nädalat väljaspool töökohta. Sellega tagas ERGO oma töötajate ohutuse ja protsesside jätkuvuse ning käitus ühisel pandeemiaga võitlemisel sotsiaalselt vastutustundlikult.

Pandeemial oli ERGO tulemustele piiratud mõju: 2020. aastal kogus selts 0,4% rohkem kindlustusmakseid kui 2019. aastal. See tulenes selliste äriiliinide tasakaalustavast mõjust, mida COVID-19 arengusuunad vähem otseselt mõjutasid.

COVID-19 avaldas mõnevõrra mõju rahuldamata nõuete eraldistele 2020. aasta kevad-suvisel segasel ajal: kiire tõus reisikindlustuse eraldistes ja teisest küljest sõidukindlustuse kahjude langus vähenenud liikluse tõttu. Kuid juba 2020. aasta kolmandaks kvartaliks ei olnud kogumõju kahjunõuete arengule oluline. Selts prognoosib võimalikku negatiivset mõju tulevikus, kui eri äri sektorites hakkavad toimuma äritegevuse katkestused ja sulgemised.

ERGO grupi riskijuhtimisel (IRM) on oluline osa seltsi riskijuhtimise raamistikus. Kriisi varases staadiumis koordineeris IRM hetkeolukorra hindamist, viies läbi konkreetseid analüüse, milles võeti arvesse COVID-19 arengu erinevaid võimalusi (nt V, U, L stsenaariumid). Seltsi riskijuhtimisprotsessid hõlmavad selliseid meetmeid nagu riskihindamine, stsenaariumianalüüsid, maksevõime prognoosid ja vajadusel tihedam aruandlus, mis muudab protsessi vastupidavaks välise keskkonna negatiivsetele muutustele reageerimisel.

Kindlustusrisk

Eeldatakse, et COVID-19 pandeemia mõjutab seltsi brutokindlustusmaksete vähenemise kaudu, mis tuleneb äritegevuse katkestuste ja/või ettevõtete käibe olulisest langusest, kes selle tulemusel muudavad oma strateegilist suunda. Ka sõidukikindlustuse kahjunõuded on tagasi COVIDi-eelsel tasemel, samas kui kindlustusmaksed on varasemast märkimisväärselt madalamad.

Sellist liiki tekkivaid riske nagu COVID-19 analüüsitakse mitme konkreetse analüüsi ja stsenaariumianalüüsiga.

Turu- ja krediidirisk

COVID-19 pandeemia mõjutab tururiski, kuna see tekitab finantsurgudel märkimisväärse hindade kõikumise. COVID-19 mõju krediidiriskile on peamiselt seotud investeringutega fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse. Lisateavet COVID-19 mõju kohta leiab peatükkidest C.2 ja C.3.

Likviidsusrisk

COVID-19 pandeemia mõjutab ka seltsi likviidsusolukorda. Kuid me jälgisime olukorda hoolikalt tagamaks, et seltsil oleks likviidsuse tagamiseks piisavalt ressursse. Varade portfell on koostatud selliselt, et likviidsusnõuded on tagatud isegi erakorraliste asjaolude puhul – suurem osa seltsi varade portfelist koosneb likviidsetest instrumentidest (valitsuse võlakirjad, tagatud võlakirjad, raha ja muud fikseeritud tulumääraga investeringud). Lisateavet leiab peatükist C.4.

Operatsioonirisk

Seltsi COVID-19 pandeemiaga seotud operatsiooniriskid tulenevad peamiselt töötajate terviseprobleemide tõttu tegevuses tingitud viivitustest ja ERGO partnerite tegutsemisest. Ka IT turvalisus ja andmekaitse on praeguses olukorras operatsiooniriski jaoks väga olulised.

Selts on rakendanud oma talitluspidevuse plaane, et tagada töötajate ohutus ja samal ajal tegutseda võimalikult sujuvalt ERGO klientide huvides.

A. ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED

A.1. Äritegevus

ERGO Insurance SE, edaspidi „ERGO“ või „ettevõte“, tegutseb juriidiliselt *Societas Europaea*, Euroopa Liidu äriühinguõiguse alusel registreeritud aktsiaseltsi vormis. ERGO tegutseb Balti riikides, peakorter asub Eestis ning filiaalid Lätis ja Leedus.

Ettevõtte ainuomanik on ERGO International AG (Saksamaa), mis on ERGO Group AG (Saksamaa) osa, mis on omakorda Munich Re grupi (Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG (München)) osa. ERGO grupp on üks suurimaid kindlustusgruppe Saksamaal ja Euroopas ning pakub laias valikus kindlustusteenuseid.

Ühena Balti riikide juhtivatest kindlustusseltsidest pakub ERGO nii äri- kui ka eraklientidele kahjukindlustusteenuste täielikku valikut. 2020. aastal oli brutokindlustusmaksete maht 194,1 miljonit eurot. ERGO kasutab paljusid müügikanaleid ja toetub oma ulatuslikule ja üleriigilisele müügivõrgule. ERGO tegutseb peamiselt Eestis, Lätis ja Leedus.

ERGO olulised äriliinid:

- ravikulude kindlustus;
- sissetulekukaitse kindlustus;
- kohustuslik liikluskindlustus;
- sõidukikindlustus, muud klassid;
- merendus-, lennundus- ja muu transpordikindlustus;
- tule- ja muu varakahju kindlustus;
- üldine vastutuskindlustus;
- krediidi- ja garantiikindlustus;
- abistamisteenused;
- muude finantskahjude kindlustus;
- õigusabikulude kindlustus.

ERGO Insurance SE juhindub oma äritegevuses ERGO Grupi strateegiast, mis seab alati esikohale kliendi rahulolu. Viimastel aastatel on ERGO Grupp keskendunud innovaatiliste ja digitaliseeritud teenuste kasutuselevõtule. Grupi ettevõttepüüdnud ka ERGO Insurance SE olema innovaatiline ja efektiivne kindlustusettevõtte, mis pakub parimat klienditeenindust ja on samaaegselt vastutustundlik tööandja kõigis kolmes Balti riigis.

2020.aasta jooksul on standardiseeritud ja lihtsustatud kõigi kolme riigi protsessid, et võimaldada äritegevuse ümberkorraldamist ning pakkuda klientidele sujuvat müügi- ja kahjukäsitluse teenindust. Initsiatiiv on osa IT ümberkujundamisprojektist, mis algas 2019. aastal ja peaks lõppema 2021. aastaks.

Ettevõtte vastutav järelevalveasutus on Finantsinspeksioon, Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti. Ettevõtte audiitor on Ernst & Young Baltic AS, Ravala 4, Tallinn, Estonia.

Munich Re ja ERGO grupi vastutav järelevalveasutus on Saksamaa Föderaalne Finantsjärelevalveamet (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn.

ERGO omab järgmisi osalusi

- 100% suurust osalust osaühingus DEAX Õigusbüroo OÜ (Eesti).

A.1.1 Peamised trendid, mis mõjutavad ettevõtte tulemuslikkust

Majanduskeskkond

Euroopa Komisjoni majandusprognoosi kohaselt sai ülemaailmne majandustegevus, mis on aeglustunud alates 2018. aastast, COVID-19 pandeemias kõvasti kannatada, mille tulemuseks oli ennenägematu majanduslangus 2020. aasta esimesel poolel. Erakordsed makromajandusliku poliitika vahendid aitasid mõju pehmedada ja koos piiramismeetmete leevendamisega toetasid suvel tsüklilist taastumist. Siiski eeldatakse, et taastumine on riikide, piirkondade ja sektorite lõikes väga astmeline, ebatäielik ja ebaühtlane. COVID-19 kriisi keskmise pikkusega ja pikaajaline mõju, sealhulgas ähvardav maksejõuetuse oht, kasvav tööpuudus ja ülemaailmsete tarneahelate katkestused, tõenäoliselt takistab lähiaastatel ülemaailmseid investeeringuid, produktiivsust ja võimalikku kasvu.

Ülemaailmne (v.a EL) reaalne SKT vähenes 2020. aasta esimeses ja teises kvartalis võrreldes eelmise aasta sama kvartaliga vastavalt 3,2% ja 6%, mis kajastab pandeemia laienemist ja vastusena piirangumeetmete tugevdamist. Hiina loobus piirangutest juba teises kvartalis, samas kui kõigi teiste suuremate majanduste reaalne SKT kukkus kokku enneolematu kiirusega. Eeldatakse, et ülemaailmne SKT (v.a EL) väheneb 2020 aastal 3,8% võrra, kuna COVID-19 šokk, piirangumeetmed ja kasvav ebakindlus kahjustasid ülemaailmset tarbimist, investeeringuid ja kaubandust. Segu erasektori nõudluse jätkuvast tsüklilisest taastumisest ja toetavast makromajanduslikust poliitikast peaks toetama maailmamajanduse taastumist, kuigi COVID-19 kriisi löödud haavad, sealhulgas ähvardav maksejõuetus, kasvav tööpuudus ja ülemaailmsete tarneahelate katkestused tõenäoliselt aeglustavad kasvu keskpikas perspektiivis. Seega prognoositakse, et maailmamajandus (v.a EL) kasvab 2021. aastal 4,7% võrra, millele aitab kaasa 2020. aasta teise poole tugeva taastumise edasikandumine. Prognoositakse, et reaalne SKT suureneb 2022. aastal 3,7%, kui SKT löhe järk-järgult sulgub ja kasv aeglustub oma pikaajalise potentsiaali suunas.

Baltimaade majandusareng

Suhteliselt nõrgale SKT kahanemisele Baltimaades 2020. aasta esimesel poolel järgnes 3. kvartalis märkimisväärne pööre.

Prognoositakse, et Eesti SKT kukub 2020. aastal 4,5% võrra, kuid taastub ja eeldatakse, et see saavutab 2019. aasta taseme 2022. aasta lõpuks. 2021. aastal hakkab SKT taastuma, kasvades 3,5% võrra eelkõige erasektori tarbimise ja investeeringute toel. 2020. aasta deflatsioon kajastab märkimisväärset kukkumist energia- ja turismivaldkonna hindades.

Prognoositakse, et Läti SKT kahaneb 2020. aastal 5,5% võrra, kõige enam vähenevad tarbimine ja eksport. Eeldatakse, et kaotatu võidetakse tagasi 2021. aastal tarbimise ja erasektori investeeringute toel. 2022. aastal peaks kasv olema tugev umbes 3,5% juures.

Leedu majandus tuli COVID-19 pandeemia esimese löögiga suhteliselt hästi toime. Leedu oli ainus euroala liikmesriik, kus aasta esimeses kvartalis reaalne SKT ei vähenenud. Kuid COVID-19 pandeemiaga võitlemise meetmed ja üldine ebakindlus avaldasid mõju teises kvartalis, kui reaalne SKT langes 5,9%. Kogu 2020. aastaks prognoositakse reaalse SKT kahanemiseks ligikaudu 2,25%.

A.2. Kindlustustehnilised tulemused

ERGO kogus 2020. aastal 194,1 miljonit eurot kindlustusmakseid, mis on 0,4% rohkem kui eelmisel aastal. Enim makseid koguti liiklus- ja sõidukikindlustusest: liikluskindlustusest 70,2 miljonit eurot ehk 36,2% kogu portfelist, sõidukikindlustusest 48,9 miljonit eurot ehk 25,2%

portfellist. Järgnesid varakindlustus 36,8 miljoni euro ehk 18,9%-ga. Sissetuleku kaotuse kindlustuse osa portfellis oli 8,2 miljonit eurot, vastutuskindlustusel 9,0 miljonit eurot ja merenduse kindlustus 8,9 miljonit eurot, mis moodustasid vastavalt 4,7%, 4,2% ja 4,1% portfellist. Kõikide ülejäänud kindlustusliikide osakaal jäi iga üksiku liigi puhul alla 3,0% ja need kindlustused moodustasid portfellist kokku 6,7% ehk 12,1 miljonit eurot.

Võrreldes 2019. aastaga kahanes kindlustusportfellis liikluskindlustuse osakaal 4,0% võrra ja kogutud maksete maht oli 7,4 miljonit ehk 9,5% suurem kui eelmisel aastal. Lisaks liikluskindlustusele kahanesid ka ravikulu-, abistamisteenuste ja õigusabikulude kindlustus, vastavalt 40,2%, 14,2% ja 4,7%. Peale liikluskindlustuse kasvutempoga olid veel ka teised äriiliini. Suurima kasvu on näidanud merenduse kindlustus 135,9% ehk 4,6 miljonit eurot).

Tabel 1. Kindlustusmaksed äriiliinide kaupa

Eurodes	2020		2019		Muutus	
	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal
Ravikulukindlustus	3 091 896	1,6%	5 174 394	2,7%	-2 082 498	- 1,1pp
Sissetuleku kaotuse kindlustus	8 151 388	4,2%	7 655 800	4,0%	495 588	0,2pp
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	70 229 973	36,2%	77 619 681	40,2%	-7 389 708	- 4,0pp
Maismaasõidukite kindlustus	48 855 747	25,2%	48 528 044	25,1%	327 703	0,1pp
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	8 024 850	4,1%	3 401 424	1,8%	4 623 426	2,4pp
Tule- ja muu varakahju kindlustus	36 755 577	18,9%	34 119 291	17,7%	2 636 286	1,3pp
Üldine vastutuskindlustus	9 046 484	4,7%	8 264 961	4,3%	781 523	0,4pp
Krediidi- ja garantiikindlustus	5 904 137	3,0%	3 969 880	2,1%	1 934 257	1,0pp
Õigusabikulude kindlustus	1 561 633	0,8%	1 637 973	0,8%	-76 340	- 0,0pp
Abistamisteenused	2 519 549	1,3%	2 937 420	1,5%	-417 871	- 0,2pp
Kokku	194 141 234	100,0%	193 308 868	100,0%	832 366	

Tabel 2. Kindlustusmaksed riikide kaupa

Eurodes	2020	2019
Eesti	64 062 293	61 662 526
Läti	35 415 521	36 909 953
Leedu	94 663 420	94 736 389
Kokku	194 141 234	193 308 868

A.3. Investeerimistulemused

A.3.1 Investeerimistulemuste ülevaade

Strateegiliselt tegeleb investeringute juhtimisega aktive ja passivate juhtimise meeskond, milles on esindatud nii varade kui ka kohustuste eest vastutavad töötajad Eestist ja Saksamaalt. Investeringute juhtimise süsteemi kohaselt on finantsinvesteringute taktikalise juhtimise teenus ostetud ettevõtteväliselt teenuseosutajalt: GIM (*Group Investment Management*) – Grupi investeringute juhtimise osakond, Munich Re-lt, mis juhindub ERGO Insurance SE juhatuse kinnitatud investeringute juhtimise strateegilisest plaanist ja riskiprofiilist.

Suhtumine võlakirjade intressi- ja krediidiriski oli ka 2020. aastal konservatiivne. Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: krediidireiting AAA (Standard & Poor'si järgi) või Aaa (Moody'si järgi) oli 63%-l võlakirjadest, krediidireiting AA või Aa 18,5%-l, krediidireiting A 7,8%-l, krediidireiting BBB või Baa 10,6%-l ja krediidireiting BB või Ba 0%-l.

Investeeringud jaotusid aasta lõpul järgmiselt: sidus- ja tütarettevõttesse oli investeeritud 0,05 miljonit eurot, võlakirjadesse 209,5 miljonit eurot; laene oli 0 miljoni euro väärtuses, aktsiatesse ja fondiosakutesse oli investeeritud 0,04 miljonit eurot.

Intressiriski kandvatelt varadelt teenis ERGO Insurance SE aruandeaastal 0,31 miljonit eurot kahjumit. Võlakirjade realiseerimisest 0,08 miljonit eurot kasumit. Lisaks teeniti 0,03 miljonit eurot dividenditulu. Investeeringute ümberhindluse reserv kasvas 0,5 miljoni euro võrra. Seega saadi portfelli netootluseks 0,47%, millest investeeringutega seotud kulud olid 0,16% hallatavate investeeringute mahust.

Ettevõttel ei ole investeeringuid väärtpaperistamise.

A.3.2. Otse omakapitalis kajastatud kasum ja kahjum

Õiglase väärtuse muutus on seotud arengutega võlakirjaturgudel – aasta jooksul nihkus intressikõver allapoole.

<i>Eurodes</i>	2020	2019
Saldo 1. jaanuaril	882 201	70 670
Müümise ning väärtuse vähenemise tõttu omakapitalist eemaldatud ja kasumiaruandes kajastatud	-808 963	-61 963
Lunastustähtpäeva saabumise tõttu omakapitalist eemaldatud ja kasumiaruandes kajastatud	-1 468	-220
Aruandeaastal muus koondkasumis/-kahjumis kajastatud õiglase väärtuse muutus	1 325 938	873 714
Saldo 31. detsembril	1 397 708	882 201

A.4. Muu tegevuse tulemused

Muudeks tuludeks liigitatakse teenustasud, tulud kindlustuslepingute vahendamisest, tulud valuutakursi muutustest, renditulud ja muud kindlustustegevusega mitteseotud tulud. Eelmise perioodiga võrreldes ei ole 2020. aasta muude äritulude struktuur muutunud, kuid sissetulekud kõikidest tegevustest olid mõnevõrra suuremad.

Muudeks kuludeks liigitatakse tasud Finantsinspeksioonile ja liitude liikmemaksud, auditi- ja õiguskulud, kindlustuslepingute vahendamise kulud, kulu valuutakursi muutustest, mahakandmised ja muud kindlustustegevusega mitteseotud kulud. Eelmise perioodiga võrreldes kõik 2020. aasta muud ärikulud mingil määral kasvanud. Märkimisväärsem kasv oli kinnisvaradega seotud kuludel.

<i>Eurodes</i>	2020				2019			
	Eesti	Läti	Leedu	Kokku	Eesti	Läti	Leedu	Kokku
Muu tegevus								
Muud äritulud	508 983	299 895	1 137 161	1 946 039	533 009	196 914	990 846	1 720 769
Muud ärikulud	1 044 921	244 465	607 938	1 897 324	834 780	221 223	329 811	1 385 814
Tulemus	-535 938	55 430	529 223	48 715	-301 771	-24 309	661 035	334 955

A.5. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

B. JUHTIMISSÜSTEEM

B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta

2020. aastal tehti nõukogu koosseisus muudatusi. Üks nõukogu liige kutsuti omal soovil tagasi ja määrati kaks uut liiget. Uusi liikmeid hinnati sobivuse ja nõuetele vastavuse protseduuri alusel ja nende kandidatuur kooskõlastati Eesti Finantsinspeksiooniga. Täpsem teave nõukogu praeguse koosseisu kohta on toodud peatükis B.1.2.

Kuna ERGO peamine registrijärgne tegevuskoht on Eestis, peab ettevõtte täitma Euroopa Liidu seadusi (nt direktiivi „Solventsus II“), Eesti kindlustustegevuse seadust ja Eesti äriseadustikku ning asjassepuutuvaid juhendeid, mille on kinnitanud Eesti Finantsinspeksioon.

ERGO-l on olemas funktsionaalsed ja haldusstruktuurid, mille otstarve on toetada strateegilisi eesmärgi ning tegevusi. Strukture kohandatakse strateegiliste eesmärkide, tegevuste või ärikeskkonna muutustele. ERGO organisatsioonilisi ja operatiivstruktuure peetakse tegevuse keerukuse ning mahu ja äristrateegia seisukohast asjakohasteks.

ERGO-l on järgmised juhtorganid:

- aktsionäride üldkoosolek;
- nõukogu (koosneb neljast liikmest, kes valitakse kolmeaastaseks ametiajaks);
- juhatus (koosneb viiest liikmest, kes valitakse viieaastaseks ametiajaks);
- komiteed.

B.1.1. Juhatus

Kohustused ja ülesanded

Ettevõtte organisatsiooniline struktuur peab tagama ettevõtte tehingute läbipaistva, usaldusväärse ja mõistliku juhtimise.

Ettevõtet juhib juhatus, kes vastutab ettevõtte juhtimise, eesmärkide seadmise ja strateegia väljatöötamise eest. Seda tehes on ta kohustatud kaitsma ettevõtte huve ja püüdma saavutada ettevõtte väärtuse pikaajalist kasvu. Juhatus peab tagama õigusaktidest tulenevate nõuete ja ettevõttesiseste juhiste järgimise ning vastutab ettevõtte jaoks sobiva riskijuhtimise ja -ohjamise eest.

Juhatus tegutseb ERGO juhatuse töökorra kohaselt.

ERGO siseselt on määratud juhatuse liikmete vastutusala. Vastutusala on jaotatud juhatuse liikmete vahel seaduste nõudeid ja piiranguid arvestades, võttes arvesse ka huvide konflikti vältimise eesmärgi. Juhatuse tegevus eeldab piisavat kohalolu ettevõttes. Juhatuse liikmed valib ja juhatuse esimehe nimetab ametisse nõukogu. Juhatuse töökorra kohaselt on igal juhatuse liikmel oma vastutusala (ülesannete ettevõttesisene jaotus).

Ettevõtte filiaale juhivad filiaalide juhatajad. Filiaali juhataja on üks juhatuse liikmetest. Filiaalide juhatajad nimetab ametisse juhatus. Kõik juhatuse liikmete kohta kehtivad tingimused kehtivad ka filiaalide juhatajate kohta.

Juhatus liikmed olid 2020. aasta lõpus järgmised:

- Bogdan Benczak – juhatuse esimees
- Ingrida Kirse – juhatuse liige
- Maciej Szyszko – juhatuse liige

- Tadas Dovbyšas – juhatuse liige
- Marek Ratnik – juhatuse liige

Juhatuse liikmete vastutusvaldkonnad kuni 31.12.2020 olid järgmised:

- **Juhatuse esimees Bogdan Benczak** juhib järgmisi valdkondi: ettevõtte kommunikatsioon ja turundus, ettevõtte arendus ja strateegia, personal ja haldus, juriidiline ja vastavuskontroll, kahjukäsitlus ning andmeturbe.
- **Juhatuse liige ja Läti ERGO tegevjuht Ingrida Kirse** vastutab kogu Baltikumi elu- ja tervisekindlustuse eest, s.t. kindlustusrisiki juhtimine, tootearendus, edasikindlustus, hinnastamine, kliendilepingute haldus ning rahapesu tõkestamine .
- **Juhatuse liige ja Leedu ERGO tegevjuht, Tadas Dovbyšas**, vastutab kogu Baltikumi müügi valdkonna eest.
- **Juhatuse liige ja finantsjuht Maciej Szyszko** vastutab kogu Baltikumi raamatupidamise, planeerimise ja controllingu, aktuaarifunktsiooni, riskijuhtimise, investeerimise, IT ja hankefunktsiooni eest.
- **Juhatuse liige ja Eesti tegevjuht, Marek Ratnik**, vastutab kogu Baltikumi kahjukindlustuse eest, s.t. kindlustusrisiki juhtimine, tootearendus, edasikindlustus, hinnastamine ja kliendilepingute haldus.

Juhatuse töökorraldus ja ülesannete delegeerimine

Juhatuse liikmed teevad koostööd informeerivad üksteist oma vastutusalasse kuuluvatest olulistest küsimustest, samuti niisugustest äriküsimustest, mis mõjutavad või võivad mõjutada teise juhatuse liikme vastutusvaldkonda.

Järjepideva ärijuhtimise tagamiseks juhivad juhatuse liikmed (sh ettevõtte filiaalide tegevjuhid) oma tegevusvaldkonda üksteisest sõltumatult ja omal vastutusel. Kõik olulised küsimused tuleb esitada juhatusele teadmiseks või otsuse tegemiseks. Kõikides küsimustes, mis mõjutavad mõnda teist ärivaldkonda, peavad otsuse tegema need juhatuse liikmed, kes selle valdkonna eest vastutavad. Kui juhatuse liikmed on eriarvamusel, langetab lõpliku otsuse juhatuse esimees.

Vajaliku kooskõlastuse tagamiseks arutab juhatus oma koosolekutel korrapäraselt neid küsimusi, mida peab arutama või milles peab otsuse tegema juhatus. Need koosolekud kutsuvad kokku juhatuse esimees.

Juhatus on kehtestanud ka ettevõttesisesed allkirjaõiguste korrad kindlustuslepingute sõlmimiseks ning kahjunõuete väljamaksmiseks. Samuti on olemas erikorraldused juhtide allkirjaõiguste määramiseks kauba- ja teenuselepingute sõlmimisel ning arvete kinnitamisel.

B.1.2. Nõukogu

Ülesanded ja kohustused

Nõukogu planeerib ettevõtte tegevust, korraldab ettevõtte juhtimist, valib ja kutsub ametist tagasi juhatuse liikmed ja kontrollib juhatuse tegevust. Teatavateks tegevusteks on vaja nõukogu nõusolekut, kuid nõukogu ei juhi ettevõtet juhatuse eest.

Nõukogu liikmed valib ja kutsub ametist tagasi aktsionäride üldkoosolek. Nõukogu liikmeks valimiseks on vajalik valitava isiku kirjalik nõusolek.

Nõukogu liikmed on kohustatud tegutsema ettevõtte huvides ega tohi otsuste tegemisel taotleda isiklike huve ega kasutada ettevõtte ärivõimalusi ära isiklikeks eesmärkideks.

Kõikideks äritehinguteks, mis jäävad väljapoole igapäevast äritegevust, on vaja nõukogu eelnevat heakskiitu. Täpsed nõuded kehtestatakse juhatuse kodukorraga.

Nõukogu koosolekud toimuvad vajaduse korral, kuid mitte harvemini kui kord kolme kuu jooksul. Nõukogu koosoleku kutsub kokku selle nõukogu esimees.

2020.aastal võttis aktsionär vastu otsuse kutsuda ametist tagasi Carsten Keune ning määrata uus kaks uut liiget.

Nõukogu koosneb järgnevatest liikmetest.

- Piotr Maria Sliwicki – nõukogu esimees
- Grzegorz Szatkowski – nõukogu liige
- Adam Roman – nõukogu liige
- Justyna Wais – nõukogu liige.

Nõukogu on kinnitanud oma reglemendi, milles on täpsustatud koosolekute läbiviimise ja otsuste vastuvõtmise korda. Nõukogu on eraldi kinnitanud ka auditikomitee reglemendi.

B.1.3. Võtmefunktsioonid

Direktiivi „Solventus II“ kohaselt on ERGO-s rakendatud järgmised **neli võtmefunktsiooni**:

- aktuaarifunktsioon;
- vastavuskontrolli funktsioon;
- siseauditi funktsioon;
- riskijuhtimise funktsioon.

Võtmefunktsioonid on lülitatud organisatsiooni struktuuri viisil, mis tagab, et iga funktsioon on vaba mõjudest, mis võivad piirata funktsiooni võimet täita oma ülesandeid objektiivselt, õiglaselt ning sõltumatult. Kõik võtmefunktsioonid täidavad ka hulka nõudeid, nt sobivuse ja nõuetekohasuse nõudeid, teatud aruandlus- ning tasustamisnõudeid.

B.1.3.1 Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsioon täidab jälgimisülesandeid aktuaari valdkonnas teise kaitseliinina „Solventus 2“ kohaste ülesannete ulatuses. Tähelepanu keskmes on tehniliste eraldiste arvutamise koordineerimine, jälgimisülesanded on seotud kindlustuspoliitikaga ja edasikindlustuse kasutusega. Samuti toetab aktuaarifunktsioon riskijuhtimise funktsiooni.

Aktuaarifunktsiooni ülesanne ERGOs on mõõta, juhtida ja maandada riske, kasutades statistilisi mudeleid ning analüüse võetavate riskide mõistmise tõhustamiseks. Aktuaarid annavad ka nõu riskihindamise adekvaatsuse, edasikindlustuse korralduse, investeerimispoliitika, kapitalitasemete ning ettevõtte tulevase majandusliku olukorra kohta.

Aktuaarifunktsiooni ülesandeid täidab ERGOs vastutav aktuaar. Täpsemalt vt ptk B.6.

B.1.3.2 Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsioon hõlmab juhtide ja töötajate nõustamist õigusaktide ja siseeeskirjade asjus. Samuti hõlmab mõju hindamist, mida õiguskeskkonna muutused võivad avaldada ettevõtte tegevusele, nõuete mittejärgimisest tuleneva riski tuvastamist ja hindamist. Täpsemalt vt ptk B.4.2.

B.1.3.3 Siseaudit

Siseauditi funktsioon pakub sõltumatuid, erapooletuid, nii kindlustandvaid kui ka konsulteerimise teenuseid, mille otstarve on luua väärtust ning täiustada riskijuhtimise, kontrolli ja juhtimisprotsesside efektiivsust.

Siseaudit toetab nõukogu kõigi ERGO tegevuste järelevalves, juhtimises ja kontrollis. Nõukogu juhendab siseauditit üksnes auditikava täideviimisel ja erakorraliste auditite taotlemisel. Täpsemalt vt ptk B.5.

B.1.3.4 Riskijuhtimise funktsioon

Riskijuhtimise funktsioon on lahutamatu osa ERGO juhtimisest, arvestades eesmärki muuta risk väärtuseks. Riskijuhtimise funktsioon on peamine operatiivüksus, mis vastutab riskijuhtimissüsteemi rakendamise eest. Selle peamine otstarve on aidata ERGO juhatusel efektiivselt rakendada riskijuhtimissüsteemi ja integreerida seda äritegevusse. Riskijuhtimissüsteem tähendab siinkohal kõiki individuaalseid või kollektiivseid meetmeid, mille otstarve on võetud või võimalike riskide korrapärane tuvastamine, hindamine, jälgimine ja haldamine ning neist aruandmine. Täpsemalt vt ptk B.3.2.

B.1.4. Tasustamispoliitika

ERGO tasustamispoliitika kehtestab läbipaistva ja üldise tasustamissüsteemi, mis aitab kaasa ettevõtte strateegia rakendamisele. Sidus ja läbipaistev tasustamissüsteem võimaldab siduda preemiad ettevõtte tulemustega.

Töötasu ja muude ametikohaga seotud soodustuste määramise alused ning põhimõtted peavad vastama järgmistele nõuetele:

- on selged, läbipaistvad ja vastavad mõistliku ning tõhusa riskijuhtimise põhimõtetele;
- põhinevad äristrateegial ja ettevõtte väärtustel, arvestades ettevõtte majandustulemusi ja kindlustusvõtjate, kindlustatute ning soodustatud isikute õigustatud huve;
- arvestavad kindlustusseltsi pikaajalisi eesmärke seoses võimega tulla toime väliskeskkonnas toimuvate muutustega.

Üldised tasustamispoliitika põhimõtted

Lähtuvalt juriidilistest nõuetest ja eeskirjadest ning personalijuhtimise heast tavast on poliitika olulisimad põhimõtted järgmised:

- tasustamispoliitika on kooskõlas ettevõtte strateegias määratletud eesmärkide saavutamise; strateegia muutuste korral vaadatakse tasustamissüsteem läbi ning vajaduse korral seda parandatakse;
- tasustamispoliitika peab aitama vältida negatiivseid stiimuleid, eriti huvide konflikte, sest töötasu makstakse rangelt selle poliitika kohaselt;
- tasustamissüsteem hõlmab fikseeritud ja muutuvat komponenti, mis peavad olema vastastikku sobivas suhtes;

- tasustamispoliitika peab tagama ettevõttesisese õigluse ja välise konkurentsivõime;
- töötajatele pakutav tasustamispakett on konkurentsivõimeline ja turust lähtuv;
- iga ametikohta hinnatakse, et selgitada ametikoha kirjelduse (ametijuhendi) alusel välja selle suhteline ettevõttesisene ning -väline väärtus.

Juhatuse liikmete tasustamise põhimõtted

Juhatuse liikmete tasustamise täpsed tingimused kehtestab aktsionäri volitatud isik ja need kajastuvad iga juhatuse liikme individuaalses juhtimislepingus.

Töötasu ei peeta palgaks ega muuks sellesarnaseks tasuks, mis võib olla seotud juhatuse liikme allumisega ettevõttele või sõltuda ainuüksi ettevõtte teenitud kasumist (kahjumist).

Kui juhatuse liige täidab töölepingu alusel teisi ametikohti, saab ta tehtud töö eest tasu asjaomase töölepingu kohaselt.

Töökoha palgaaste

Kõik töökohad ettevõttes on liigitatud, võttes aluseks vastava töökoha hindamise Hay või Fontese meetodil. Hay või Fontese meetod on analüütiline meetod töiste nõudmiste hindamiseks, lähtudes ette nähtud kriteeriumidest. Meetodi järgi hinnatakse töökoha, mitte isikut.

Kogukompensatsiooni meetod

ERGO rakendab kogukompensatsiooni meetodit. Kogutöötasu ei sisalda mitte ainult fikseeritud komponente, vaid ka muutuvat töötasu. Töötasuvahemikud määratakse juhiastmetele ja mitte-juhiastmetele. Võtmefunktsiooni juhtidele on määratud ainult baastöötasu.

Baastöötasu

Baastöötasu määratakse rolli, ametikoha, sh töökogemuse, vastutuse, töö keerukuse, kohalike turutingimuste alusel. Seda makstakse kohalike õigusaktide kohaselt üks või kaks korda kuus.

Juhatuse liige saab töötasuks oma tegevuse eest juhatuse liikmena iga-aastast brutopalka, mis on fikseeritud individuaalses juhtimislepingus (sh puhkuseperiood). Iga-aastane brutopalk on jaotatud 12 igakuiseks osamakseks, mida makstakse vastava riigi seaduste kohaselt. Lisaks fikseeritud töötasule saab juhatus ka muutuvat (pika- ja lühiajalist).

Kui juhatuse liige täidab töölepingu alusel teisi ametikohti ja saab sellise töölepingu alusel palka, hõlmab siin viidatud juhatuse liikmele makstav üldine fikseeritud töötasu töölepingu alusel makstavat palka, nii et juhatuse liikmele makstav üldine fikseeritud palk ei ületa mingil juhul juhtimislepingus sätestatud iga-aastast brutopalka.

Muutuv töötasu

Muutuva töötasu komponendid peavad adekvaatselt võtma arvesse ettevõtte edukust, seda iseäranis oluliste riskide ja nende ajaskaala seisukohast. Seetõttu mõõdetakse osa töötajate muutuvast töötasust väärtusel põhineva põhinäitaja majandusliku tulu alusel.

Muutuva töötasu osakaal sõltub ametikohast – olenevalt sellest, kas tegemist on juhtiva ametikohaga või mitte.

Muutuva töötasu arvestus tugiüksuste juhtidele põhineb nii ettevõtte kui ka individuaalsete iga-aastaste eesmärkide saavutamisel:

- a) ettevõtte eesmärgid hõlmavad 60%;

- b) individuaalsed eesmärgid hõlmavad 40%.

Ettevõtte iga-aastased eesmärgid kehtestab juhatus vastavalt kokkulepetele nõukoguga. Eesmärgid on saavutatavad, piisavalt mahukad ja rasked, et pakkuda pikaajalist väärtust kõikidele ettevõtte sidusrühmadele.

Iga-aastased individuaalsed eesmärgid kehtestatakse vastavalt ettevõtte strateegiale, tulemuslikkuse eesmärkidele, vastutusala prioriteetidele ning need peavad olema saavutatavad, piisavalt mahukad ja rasked, et pakkuda pikaajalist väärtust kõikidele ettevõtte sidusrühmadele.

Lühiajaline muutuva töötasu komponent (aastapremia)

Summa, mis saadakse eesmärgi saajaprotsendilisel täitmisel iga eelarveaasta kohta, on toodud juhatuse liikme juhtimislepingus. Lühiajaline muutuva töötasu komponent (aastapremia) oleneb läbirääkimistest, on kohaldatav vastavalt ERGO grupi eeskirjadele ning sõltub vastava juhatuse liikme vastutusvaldkondadest ja ülesannetest. Eesmärkide saavutamise vahemik on 0–150%. Vajalik kokkulepe eesmärkide (ettevõtte, individuaalsete eesmärkide) kohta sõlmitakse iga eelarveaasta alguses (ja hiljemalt esimese kvartali lõpuks) nõukogu esimehe ning juhatuse liikme vahel. Individuaalsed eesmärgid määratakse selliselt, et need oleksid hindamisprotsessis objektiivsete kriteeriumide järgi mõõdetavad.

Pikaajaline muutuva töötasu komponent (pikaajaline preemia)

Osana muutuvast töötasust lepitakse kolmeks aastaks kokku pikaajaline preemia.

Sotsiaalpakett

Ettevõtte pakub töötajatele atraktiivset sotsiaalpaketti, mis sisaldab lisapuhkusi, koolitusi, tervise- ja elukindlustust, tööstaaži tunnustamist jne.

Juhatuse pensioniskeem

Ettevõtte maksab igal aastal summa, mille määr on 5% juhatuse liikme iga-aastasest fikseeritud brutotöötasust, pensioniskeemi, mille juhatuse liige peab valima ja ettevõttele teatama. Kindlustus võib hõlmata ka hüvitisi invaliidsuse korral või elusolevatele pereliikmetele ning õnnetusjuhtumikindlustust, kui viimane on eelmistes juhtimislepingutes kokku lepitud.

Makseid pensioniskeemi tehakse juhtimislepingu tähtaja vältel vastava lepingu esitamisel. Kui leping lõpetatakse enne kümneaastase tööstaaži täitumist, jääb kogutud summa ettevõtte juurde.

B.1.5. Aruandeperioodil toimunud olulised tehingud aktsionäride, ettevõttele olulist mõju avaldavate isikute, haldus-, juht- ja järelevalveorganite liikmetega

Aruandeperioodi jooksul ei ole olulisi muudatusi toimunud.

B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded

ERGO sobivuse ja nõuetekohasuse eeskirjas on kindlaks määratud kriteeriumid ja menetlused, mille kohaldamisega tagatakse, et kõik isikud, kes tegelikult ERGOt juhivad või vastutavad võtmefunktsioonide täitmisest ERGOs, vastavad sobivuse ja nõuetekohasuse nõuetele.

Isikud, kelle kohta kehtivad sobivuse ja nõuetekohasuse nõuded:

- ERGO juhatuse liikmed;
- ERGO nõukogu liikmed;
- siseauditi funktsiooni juht;
- vastavuskontrolli funktsiooni juht;
- riskijuhtimise funktsiooni juht;
- aktuaarifunktsiooni juht;
- võtmefunktsioone täitvad isikud (kõik töötajad, kes täidavad võtmefunktsioone aktuaari-, vastavuskontrolli, siseauditi ja riskijuhtimise osakonnas).

B.2.1. Sobivusnõuded

Võtmeisikut peetakse sobivaks, kui tema kvalifikatsioon, teadmised ja kogemused kindlustussektoris, rahandussektoris või muudel ärialadel on sobivad ning võimaldavad tal ettevõtet juhtida usaldusväärselt ja mõistlikult. Arvesse tuleb võtta sellele võtmeisikule antud ametikohustusi ning kui vaja, siis tema oskusi kindlustuse, rahanduse, raamatupidamise, kindlustusmatemaatika ja juhtimise vallas.

ERGO juhatuse liikmetel peavad kollektiivselt olema vähemalt järgmistes valdkondades kvalifikatsioon, kogemused ja teadmised:

- a) kindlustus- ja rahaturud;
- b) äristrateegia ja ärimudel;
- c) juhtimissüsteem;
- d) rahandus- ja aktuaarne analüüs;
- e) õigusaktid ja nõuded, mida on kirjeldatud EIOPA suunistes nr 11 juhtimissüsteemi kohta.

Üsikliikmele antud ametikohustused peavad tagama kvalifikatsioonide, teadmiste ja asjakohaste kogemuste sobiva mitmekesisuse. See võimaldab ettevõtet juhtida ja selle üle järelevalvet professionaalselt teostada. Kui ERGO juhatuse koosseis muutub, tuleb tagada, et selle liikmete kollektiivsed teadmised jääks sobivale tasemele.

Nõukogu liikmetel peavad olema kvalifikatsioon, kogemused ja teadmised, mis võimaldavad neil oma järelevalveülesandeid täita sobival viisil. Niisugused kvalifikatsioon, kogemused ja teadmised võivad olla omandatud ametikohustuste täitmisel teistes ettevõtetes, avalikus sektoris, akadeemilises valdkonnas või poliitilistes institutsioonides, kui asjakohased valdkonnas olid nende ametikohustuste keskmes pikemat aega.

Teistel võtmefunktsioone täitvatel isikutel peavad olema teoreetilised ja praktilised teadmised, mis on nõutavad vastava võtmefunktsiooni täitmiseks, ja nad peavad suutma tõendada oma kogemusi kohaldatavate kutse- ja muude nõuete vallas.

B.2.2. Nõuetekohasuse nõuded

Võtmeisikut peetakse nõuetekohaseks, kui tal on laitmatu maine. See ei ole nii, kui võtmeisiku aususe ja rahandusala usaldusväärsuse hindamine – mille käigus hinnatakse tema iseloomu, isiklikku ja ärialast käitumist, sh kõiki kriminaalseid, rahanduslikke ja järelevalvega seotud aspekte – õigustab oletust, et niisugused aspektid võivad temal kui võtmeisikul takistada oma ametikohustuste usaldusväärselt ja mõistlikult täitmist.

Nõuetekohasuse nõue hõlmab ka seda, et võtmeisikult oodatakse nii palju kui võimalik selliste tegevuste vältimist, mis võivad tekitada huvide konflikti või niisuguse huvide konflikti tunde. Võtmeisikud peavad üldiselt tegutsema ERGO parimates huvides. Seega ei tohi nad otsuste tegemisel taotleda isiklike huve ega kasutada ärivõimalusi ära isikliku kasu saamiseks.

B.2.3. Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine

Hindamine viiakse läbi siis, kui võtmeisik esimest korda ametisse määratakse või valitakse või kui talle esimest korda vastutusala määratakse ja siis, kui on vaja teha uuesti hindamine. Hindamine on vaja uuesti läbi viia maksimaalselt viie aasta möödumisel, kui ei ole olnud alust uuesti hindamist varem läbi viia.

Iga võtmeisiku sobivust ja nõuetekohasust hindab hindamiskomisjon enne tema ametissenimetamist.

Selleks, et teha hindamine õigel ajal ja saada Finantsinspeksioonilt juhatuse liikme kandidatuurile heakskiit, tuleb juhatuse liikmete hindamise komitee sekretärile asjast teatada (vähemalt 60 päeva) enne planeeritavat ametikohustuste täitmisega alustamist.

Sobivuse hindamine

Sobivuse hindamine hõlmab muu hulgas varasema töökogemuse, soovituskirjade ning haridust tõendavate dokumentide ja asjaomase põhiülesande ametikohustustega seotud kvalifikatsioonide läbivaatamist. Sobivuse hindamine põhineb ametikohustuste puhul nõutavate teadmiste, kogemuste ja kvalifikatsiooni kindlaksmääramisel.

Ehkki teadmised ja kvalifikatsioon on sobivuse hindamisel tähtsad tegurid, võib hindamisel arvesse võtta ka täienduskoolitusele saatmise võimalust. Koolituse eesmärk on korvata võtmeisiku kvalifikatsiooni puudujääke, mis on hindamise käigus tuvastatud.

Nõuetekohasuse hindamine

Võtmeisikute nõuetekohasuse hindamisel hinnatakse nende ausust ja rahandusalast usaldusväärsust, võttes aluseks tõendeid nende iseloomu, isikliku ja ärialase käitumise kohta, sh kõik kriminaalsed, rahandus- ja järelevalvealased probleemid, olenemata nende probleemide esinemise kohast.

Kaalutlused hõlmavad muu hulgas järgmisi asjaolusid.

Kriminaalkorras karistatavad teod, mis kujutavad endast pangandust, rahandust, väärtpabereid või kindlustustegevust reguleerivate või väärtpaberiturge, väärtpabereid või maksevahendeid käsitlevate õigusaktide rikkumist, sh seadused, mis käsitlevad rahapesu, turuga manipuleerimist, siseringitehinguid ja liigkasuvõtmist, samuti kõik ebaaususest kõnelevad teod, näiteks pettus või rahanduskuritegu. Siia kuuluvad ka kõik muud kriminaalkorras karistatavad teod, mis kujutavad endast äriühinguid, pankrotti, maksejõuetust või tarbijakaitset käsitlevate õigusaktide rikkumist.

Ka kõik teised kriminaalkorras karistatavad teod minevikust võivad tulla arvesse, sest need võivad tekitada kahtluse võtmeisiku aususes.

Rikkumised ja määratud karistused rahandussektoris tegutsemisel, sh äriühingu pankrotti, maksejõuetust või tarbijakaitset käsitlevate õigusaktide rikkumised.

Muud asjaolud peale kohtuotsuste ja pooleliiolevate kohtuasjade, mis võivad tekitada kahtlust isiku maines ja aususes, sh uurimised või õiguskaitsemeetmed, karistuste määramine selle eest, et isik ei järginud õigusnorme, mis käsitlevad pangandust, rahandust, väärtpapereid või kindlustustegevust, väärtpaberiturge, väärtpapereid või maksevahendeid, või ükskõik missuguseid finantsteenuseid käsitlevaid õigusakte.

Arvesse võib võtta pooleliiolevaid uurimisi või õiguskaitsemeetmeid, mille on algatanud või võtnud ükskõik missugune asjaomane ametkond või kutseorganisatsioon selle eest, et isik ei ole järginud asjakohaseid õigusnorme.

Varasemad rikkumised ei välista siiski automaatselt, et võtmeisik leitakse olevat sobiv täitma ametikohustusi, mida ta täitma peab. Kui kriminaalkorras süüdimõistmised või distsiplinaar- või haldusmeetmed või halb käitumine minevikus on tõsised, tuleb hinnata konkreetset juhtumit. Seepärast tuleb kaaluda halva käitumise või süüdimõistmise laadi, staatust edasikaebamise seisukohast (kas süüdimõistmine on jõustunud või jõustumata), halvast käitumisest või süüdimõistmisest möödunud aega, selle käitumise või süüdimõistmise tõsidust ja võtmeisiku käitumist pärast seda. Nõuetekohasuse hindamise oluliseks aluseks on isiku antud kirjalik kinnitus (täidetud ankeet).

Uuesti hindamine

Võtmeisiku sobivust ja nõuetekohasust hindab sobivuse ja nõuetekohasuse komitee korrapäraste vaheaegadega uuesti.

Iga võtmeisik on kohustatud hoolitsema selle eest, et ta oleks jätkuvalt sobiv, otsides ja kasutades aktiivselt võimalusi täiendada oma kvalifikatsiooni, teadmisi ja kogemusi.

Uuesti hindamine tehakse järgmistel juhtudel:

- on ilmnunud märgid, et võtmeisik ei täida kriteeriume;
- algne hindamine oli ebaõige;
- on saadud täiendavat või uut teavet, mis pärast hindamist annab alust uskuda, et see võtmeisik ei vasta enam sobivuse ja nõuetekohasuse nõuetele;
- lepingu uuendamine juhul, kui võtmeisik on juhatuse liige;
- võtmefunktsiooni ülesannete oluline muutmine;
- viimasest hindamisest on möödunud viis aastat.

Uuesti hindamise vajadust jälgitakse regulaarselt, kui viis aastat on viimasest hindamisest möödunud, alustatakse uut hindamise protseduuri.

B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine

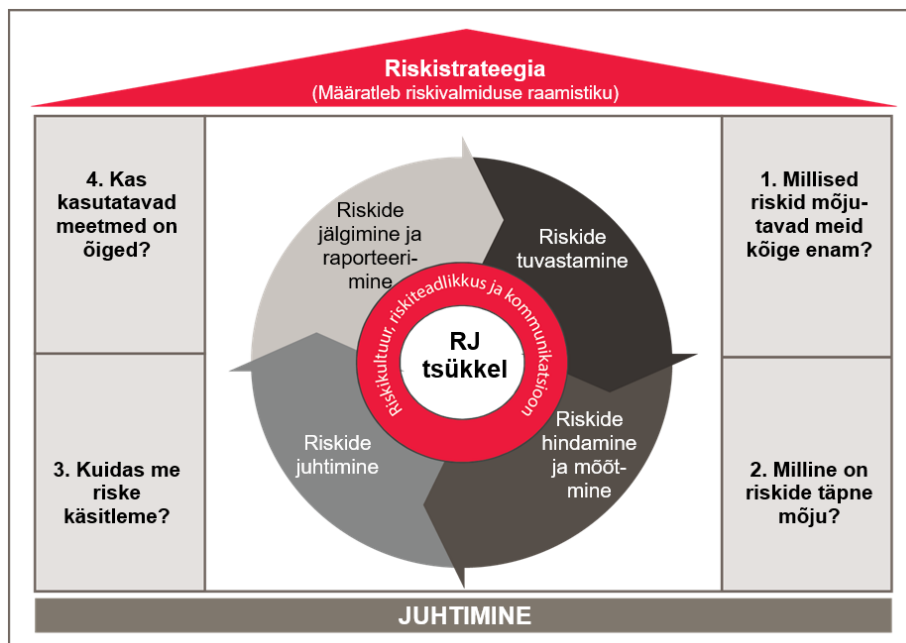
B.3.1. Riskijuhtimissüsteemi kirjeldus

Munich Re grupi liikmena on ERGO pühendunud riski väärtuseks muutmisele. Riskijuhtimine on seoses selle eesmärgiga lahutamatu osa meie juhtimisest. Riskijuhtimine hõlmab kõiki ERGO praeguste ja tulevikus võimalike lühi- ja pikaajaliste riskide tuvastamise, analüüsi, hindamise, kontrolli, jälgimise ja aruandluse strateegiaid, meetodeid ja protsesse.

Riskijuhtimist tehakse ERGO grupi kõikidel tasanditel ja see on korraldatud kolme kaitseliinina: riskivõtjad (esimene liin), riskijuhtimise funktsioon, aktuaarifunktsioon, vastavuskontrolli funktsioon (teine liin) ning siseauditi funktsioon (kolmas liin).

Riskijuhtimise protsessid

Käsitleme riskijuhtimist kogu ettevõtet hõlmava distsipliinina, mille kaudu tuvastame, hindame, mõõdame, juhime ja jälgime kõikidest võimalikest allikatest tulenevaid riske ja anname neist aru, et saavutada riskijuhtimise eesmärgid. Allpool esitatud diagrammil on näidatud riskijuhtimise tsükkel ja kõige tähtsamad ülesanded.



Joonis 1. Riskijuhtimise tsükkel

Riskistrateegia

Riskistrateegia ühendab omavahel äristrateegia ja riskijuhtimise ning põhineb ettevõtte riskiprofiilil. See määratleb üldise riskivalmiduse raamistiku ja mõjutab riskijuhtimistsükli üldist toimimist.

Riskistrateegia täiendab äristrateegiat. Ta kirjeldab, kui suurt riski me soovime võtta, ja hindab, kas see on aktsepteeritav või tuleb riski maandada riskilimiitide või eelarvete kaudu, riskikontrolli või riski edasiandmise teel.

Riskistrateegia koostamine on tihedalt seotud aastase äritegevuse planeerimise tsükliga. Alustuseks võrreldakse tegelikke riske aasta lõpus ja riskitaluvust ning tehakse esialgne ettepanek järgmise planeerimisaasta riskivalmiduse kohta, sh tõenäoliste riskide kitsaskohtade ning strateegiliste varade ja kohustuste mittevastavuse riski vaba riskivõtusuutlikkuse kohta. Seejärel antakse tehingulimiitide ja -hoiatuste määrade soovitusel nii grupi ja segmendi kui ka ettevõtte tasemel, et tagada strateegilise riskivalmidusega arvestamine. Lõpuks kinnitab juhatus riskistrateegia.

Riskistrateegia rakendamiseks määratakse kindlaks asjassepuutuvate riskikriteeriumide, -limiitide ja käivituslävete süsteem. Seda kirjeldatakse dokumendis „ERGO grupi (sh ERGO Internationali) riskilimiitide ja -hoiatuste eeskiri“, mis hõlmab nii ERGO gruppi kui ka selle üksusi. ERGO integreeritud riskijuhtimise osakond (IRM) kannab üldist vastutust mõlema dokumendi sisu eest ja tagab selle, et neid vaadatakse läbi ning ajakohastatakse igal aastal, lähtudes Munich Re riskilimiitide ja -hoiatuste eeskirjast.

Riskide tuvastamine

Riskid selgitatakse välja sobivate süsteemide ja näitajate abil (kvantitatiivne komponent) ja hulga riskiuuringutega, mille teevad eksperdid, ning hinnangutega väljavalitud kõrgelt kvalifitseeritud juhtidelt (kvalitatiivne komponent). Meie erakorralise riskiaruandluse protsess kohustab töötajaid teatama riskijuhtimise funktsioonile riskidest igal ajal.

Korrapärase riskide tuvastamise protsessi algatab ja seda koordineerib riskijuhtimise funktsioon. Riskivõtjad (esimene kaitseliin) vastutavad riskijuhtimise funktsiooni kehtestatud meetodika kasutamise eest riskide tuvastamisel ja varem tuvastatud riskide kontrollimisel oma vastutusosal.

Riskide hindamine ja mõõtmine

Riskide tuvastamise tulemuste alusel on võimalik mõõta riske kvantitatiivselt või hinnata neid kvalitatiivselt. Hindamise sagedus võib erineda olenevalt riski laadist ja ühe riski või riskide rühma olulisusest.

Riskide mõõtmiseks kasutab ERGO standardvalemit. Kõikide standardvalemiga hõlmatud riskide puhul kasutatakse riskide mõõtmise alusena üldjuhul (alam)mooduli tulemusi. Riske, mida ei modelleerita (nt strateegilised riskid, mainerisk ja likviidsusriskid), hinnatakse kvalitatiivselt eri hindamismeetoditega.

Vajaduse korral rakendatakse stressiteste ja stsenaariumianalüüse. Olenevalt riskiliigist (möödetav või mittemöödetav), perioodist (suundumus või hetk) ja hindamismeetoditest on analüüsi rakendamiseks mitu meetodit.

Riskide juhtimine

Riskide juhtimise meetmete eesmärk on vähendada riskide esinemise või finantsmõju ja kaasneva kahju tõenäosust ning need peavad tagama ärieesmärkide saavutamise. Meetmed peavad mahtuma riskivõtusuutlikkuse ja asjakohaste regulatiivsete ning grupis kehtestatud nõuete (riskistrateegia, riskijuhtimispoliitika ja muud kehtivad standardid) piiresse. Üldjuhul on võimalik riske võtta, aktsepteerida, maandada, üle anda või lõpetada.

Juhime riske kindlustuseeskirja, tööriistade ja -protsesside, investeeringute kontrollimise ning uute toodete kasutuselevõtu protsessi kaudu. Riskivalmidus ning konkreetset riskitaluvused on esitatud üksikasjalikult riskilimiitide ja -hoiatuste eeskirjas ning riskijuhtimispoliitika ettevõttespetsiifilises lisas, milles kirjeldatakse riskikriteeriume riskiliikide kaupa ning määratakse limiitide ja hoiatuste summad.

Riskide varajase tuvastamise süsteemi seisukohast jälgivad limiite ja hoiatusi ning annavad neist korrapäraselt aru riskivõtjad. Asjakohased meetmed määrab ja kinnitab vastutav juhtkond.

Riskide jälgimine

Riskide jälgimine on keskendunud riskiprofiilile ja arvestab riskide limiite, hoiatusi, akumulatsiooni ning omavahelisi sõltuvusi. Ei jälgita mitte ainult riskiprofiili ennast, vaid ka riskistrateegia rakendamist, riskide seisukohast olulisi meetodeid ja protsesse ning riskide üldist juhtimist. Lisaks jälgitakse pidevalt üldist solventsuspositsiooni, arvestades solventsuskapitalinõude suhtarvu arvutamise tulemusi ja riskivõtusuutlikkust.

Riskide jälgimise meetodid hõlmavad tegeliku võrdlemist eesmärgiga, riskimeetmete tõhususe analüüsi, riskiprofiili analüüsi tulemuste ja tulemuslikkuse meetmete analüüsi ning

riskijuhtimise kontrollnõitajate jälgimist. Limiidirikkumiste puhuks on ette nähtud eskaleerimisprotsessid, mis on dokumenteeritud ka riskilimiitide ning -hoiatuste eeskirjas.

ERGO on välja töötatud oluliste riskinäitajate süsteem, mis tagab riskide varase äratundmise, ning valmistab ette sobivate vastumeetmete ettepanekud. Olulised riskinäitajad on suunatud riskidele, millel võib olla oluline negatiivne mõju ettevõtte äritegevusele, ja neist kantakse juhatusele ette kvartaalselt.

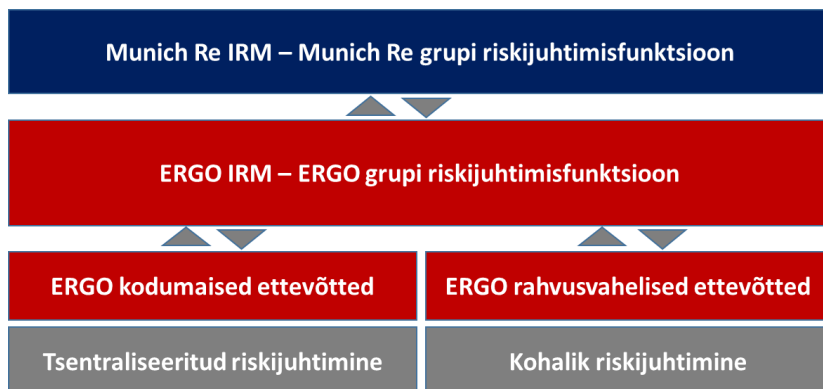
Riskiaruandlus

Pideva jälgimise tagamiseks on kehtestatud korrapärase aruandlus. Sisendit saadakse eri allikatest, nt alt-üles-riskihindamistest, erakorralistest raportitest, siseauditiraportitest, operatsiooniriski juhtumite raportitest, riskide varajase tuvastamise raportitest, kvartaalsetest solventsuse arvutustest, ettevõtte tulemustest ja aruteludest juhtkonnaga. Ettevõttesisene riskiraport sisaldab teavet kõige tähtsamate riskide kohta, millele ettevõtte on avatud, ja peab võimaldama juhtkonnal hinnata hetke riskiprofiili ning otsustada vajalike juhtimismeetmete üle.

Riskiolutorra olulistest muutustest teatatakse viivitamatult ettevõtte juhtkonnale. Erakorraline riskiaruandlus täiendab korralist aruandlust, tagades seega, et uutest riskidest või olemasolevate riskide olulistest muutustest antakse aru põhjalikult ja kiiresti. Raport sisaldab asjakohast riskianalüüsi ja -hindamist. Erakorraline riskiaruandlus tagab selle, et kaasatud pooli teavitatakse ja vajaduse korral on algatatud asjakohased meetmed riski juhtimiseks ning kontrollimiseks.

B.3.2. Riskijuhtimise funktsiooni kirjeldus

Meetodid, standardid, protsessid ja poliitika määrab ERGO integreeritud riskijuhtimise osakond (IRM) lähtuvalt Munich Re grupi üldisest raamistikust. Kohalik riskijuhtimise funktsioon vastutab integreeritud riskijuhtimise meetodika rakendamise eest äriüksuse tasemel. Lõplik vastutus riskijuhtimise eest on ettevõtte juhatusel.



Joonis 2. Riskijuhtimise korraldus Munich Re ja ERGO grupis

ERGOs täidab riskijuhtimise funktsiooni riskijuhtimise osakond. Osakonna juht annab aru otse finantsjuhile (CFO). Riskijuhtimise funktsiooni juhi ja ERGO grupi riskijuhi vahel on loodud aruandlusliinid.

Riskijuhtimise funktsioon on peamine üksus, mis vastutab riskijuhtimissüsteemi eest. Üksuse peamine eesmärk on abistada juhatust riskijuhtimissüsteemi tõhusal rakendamisel ja äritegevusse kaasamisel. Selleks, et riskijuhtimise funktsioon oleks oma töös sõltumatu, ei kaasata teda igapäevastesse äritehingutesse. Riskijuhtimise funktsioonil on täielik ja piiramatu juurdepääs teabele kogu ettevõttes.

Peamised ülesanded ja eesmärgid

- Kooskõlastusülesanded. Riskijuhtimise funktsioon kooskõlastab riskijuhtimistegevust kõikidel tasanditel ja kõikides ärivaldkondades. Ta vastutab selles rollis riskide väljaselgitamise, hindamise, seire ja juhtimise strateegiate, meetodite, tegevuste ja menetluste väljaarendamise eest ning tagab riskijuhtimissuuniste nõuetekohase täitmise.
- Riskikontrolli ülesanded. Riskijuhtimise funktsioon vastutab ettevõtte riskide üldolukorra kaardistamise eest. Tema ülesannete hulka kuulub ka üksikute riskikategooriate vahelise vastastikuse toime sobiv arvessevõtmine, kokkuvõtlike riskiprofiilide koostamine ja eelkõige nende riskide kindlakstegemine, mis seavad ohtu ettevõtte või grupi edasise eksisteerimise.
- Varase hoiatamise ülesanded. Riskijuhtimise funktsioon vastutab ka sellise süsteemi elluviimise eest, mis tagab riskide varase äratundmise, ning valmistab ette sobivate vastumeetmete ettepanekud.
- Nõuandeülesanded. Riskijuhtimise funktsioon nõustab juhatust riskijuhtimisküsimustes ja toetab strateegiliste otsuste tegemisel nõuandva jõuga.
- Seireülesanded. Riskijuhtimise funktsioon jälgib riskijuhtimissüsteemi tõhusust, teeb kindlaks võimalikud nõrkused, teatab nendest juhtkonnale ja töötab välja olukorra parandamise ettepanekud.

Riskijuhtimise funktsioon tagab ka kõikehõlmava aruandluse juhtkonnale. Peale riskide hetkeolukorra kirjeldamise peab see sisaldama ka oma riskide ja maksevõime hindamise tulemusi ning riskijuhtimissüsteemi kvaliteedi hindamist.

Riskijuhtimise ülesanded ERGOs on jaotatud riskijuhtimise funktsiooni ja aktuaarifunktsiooni vahel.

Peale aktuaaritegevuste vastutab aktuaarifunktsioon riskijuhtimissüsteemi eest, keskendudes eelkõige tulevase finantspositsiooni prognoosimisele, meetodite ja protsesside arendamisele lähtuvalt grupi riskihindamise ning jälgimise standarditest (eriti seoses kvantitatiivse riskihindamisega), tehniliste eraldistega seotud riskide tuvastamisele, hindamisele ja juhtimisele, kindlustuse ning edasikindlustusega seotud riskide tuvastamisele ja hindamisele ning solventuspositsiooni hindamisele.

Riskijuhtimine on seotud asjassepuutuvate juhtimis- ja äriprotsessidega. Selle tagab protsesside, rollide ja vastutusvaldkondade selge määratlemine. Võib öelda, et riskijuhtimine on kaasatud alati, kui tehakse otsuseid, millega võib kaasneda riskiprofiili oluline muutus. Kui on vaja teha otsuseid, mis ületavad riskivõtja varem määratud volitusi, on riskijuhtimise kaasamine ja kinnitus riskijuhtimiselt kohustuslikud.

Näited protsessidest, millesse riskijuhtimise funktsioon on kaasatud:

- uued teenused, sh nende muudatused (kindlustusteenused, investeeringud), ja uued ärisegmentid;
- tegevuste edasiandmine;
- investeeringute juhtimine;
- kindlustuse riskihindamine, edasikindlustus;
- strateegiline planeerimine.

B.3.3. Oma riskide ja maksevõime hindamine

Oma riskide ja maksevõime hindamine (ORSA) on lahutamatu osa meie riskijuhtimissüsteemist. ORSA on seotud riskijuhtimise, planeerimise ja kapitalijuhtimisega. ORSA tulemused ning järeldused, mida dokumenteeritakse iga aasta ORSA aruandes, kujutavad olulist juhtimisvahendit ning neid tuleb arvestada strateegilistes otsustes jooksvalt.

ORSA eest on lõppvastutus ettevõtte juhatusel. Juhatus etendab oma riskide ja maksevõime hindamisel aktiivset rolli ning peab panema oma riskide ja maksevõime hindamise tulemuse proovile. ORSA eesmärged ning vastavaid rolle, vastutusvaldkondi ja protsesse on kirjeldatud ERGO ORSA poliitikas, mille on kinnitanud ERGO juhatus koos ettevõttespetsiifilise lisaga.

Riskistrateegia väljatöötamine on tihedalt seotud iga-aastase äriplaneerimise tsükli ning vastavate ORSA kaalutlustega. ORSA eesmärk on soodustada ettevõtte riskiprofiili paremat mõistmist ja tõhustada otsuste tegemist juhatuse tasandil, kasutades ORSA tulemusi, nt äriplaneerimises. ORSA protsess võimaldab ka piisava ja selge teabe avalikustamist asjassepuutuvatele sidusrühmadele.

Äriplaneerimisega seotud korrapäraseid ORSA tegevusi korraldatakse iga aasta või vajaduse korral sagedamini (pärast riskiprofiili olulisi muutusi). ORSA ajakava on määratud ettevõtte iga-aastasest planeerimisprotsessist lähtudes. Olulisimate riskikriteeriumide puhul on rakendatud sagedasem jälgimine kvartaalse riskiaruandluse ja erakorralise riskiaruandluse näol.

ORSA raames kirjeldatakse riskiprofiili, riskitaluvuste ja oma maksevõimevajaduste vahelist seost. Oma maksevõimevajadused määratakse järgmiste protsesside alusel:

- riskistrateegia finantstugevuse kriteeriumide määratlemine ja iga-aastane läbivaatamine;
- omavahendite suuruse ja kvaliteedi hindamine;
- tegeliku kapitali adekvaatsuse hindamine äriplaneerimise perioodi ulatuses;
- prognooside aluseks olevate peamiste eelduste näitamine;
- stressitestide ja stsenaariumianalüüside tegemine;
- mudelite asjakohasuse hindamine;
- mudeliga hõlmamata riskide hindamine.

Oma riskide ja maksevõime hindamisel tuvastatakse tõenäolised ja võimalikud kapitalivajadused ettevõtte kapitalisatsiooni juhtimiseks. Kui lisameetmed on vajalikud, esitab riskijuhtimise funktsioon ettepanekud koos avaldusega selle kohta, kas modelleerimata riskide katmiseks on vaja lisa-riskikapitali. Konkreetsemalt annab ORSA tulemus sisendit kapitalijuhtimise kava väljatöötamiseks äriplaneerimise perioodi jooksul. Riskijuhtimise funktsioon peab vajaduse korral pakkuma meetmed, lähtudes ORSA käigus kogutud teabest.

B.4. Sisekontrollisüsteem

B.4.1. Sisekontrollisüsteemi kirjeldus

ERGO sisekontrollisüsteem on operatsiooniriskide juhtimise süsteem, mis puudutab kõiki riskimõõtmeid ja ettevõtte tegevusvaldkondi. Sisekontrollisüsteemi puhul järgitakse ettevõtte juhtimismõõdeid ning seadustest ja määrustest tulenevaid nõudeid.

ERGO sisekontrollisüsteem on kogu gruppi hõlmava riskijuhtimise lahutamatu osa ning on seega ERGO juhtimises olulise tähtsusega. Sisekontrollisüsteemis tuvastatakse, analüüsitakse ning hinnatakse olulisi operatsiooniriske ja vastavaid kontrollitegevusi kõikide

oluliste riskimõõtmete suhtes (finantsaruandlus, vastavuskontroll ja tegevused) eesmärgiga saavutada ühtlustatud, terviklik riskikontroll, kus ei oleks kattuvusi ega lünki.

Sisekontrollisüsteem põhineb kolme kaitseliini kontseptsioonil, mida esindavad kolm rolli: riskide võtjad (need, kes aktsepteerivad riski), riskide kontrollijad (need, kes jälgivad riski) ja sõltumatu kindlustunde tagajad (need, kes on ettevõtte tegevusest sõltumatud ja kontrollivad riskikontrolli lahendust ning toimimist). Üldine vastutus riskide ja nende kontrolli ning üldise riskitaluvuse määramise eest lasub juhatusel (riskiomanik).

Organisatsiooniline vastutus lasub riskijuhtimise funktsioonil. Osakonnad vastutavad riskide ja kontrolli eest oma tegevusvaldkonnas. Kõikide osakondade integreeritus loob riskist ühtse arusaamise. See võimaldab meil parandada oma teadlikkust riskidest ja kontrollist. Selged vastutusala riskide, kontrollide ja kontrollimeetmete puhul tagavad ka läbipaistvuse.

Oma riskide olukorra sel viisil läbipaistvaks muutmiseks saame keskenduda võimalikele kitsaskohtadele või muutustele ettevõttesisesest ja -välisest nõuetes ning neile kiiresti reageerida. See tähendab, et me suudame riskid tuvastada varases staadiumis, kontrollida kitsaskohti otsekohe ja võtta tarvitusele tõhusad abinõud.

Siseauditi üksus hindab korrapäraselt sisekontrollisüsteemi tõhusust võtmetegevustes ja -rakendustes.

B.4.2. Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsiooni kirjeldus

Vastavuskontrolli funktsioon hõlmab juhtimisorganite nõustamist seaduste, eeskirjade, „Solventsus II“ ja teiste direktiivide alusel kehtestatud nõuete asjus. Samuti hõlmab see sellise mõju hindamist, mida õiguskeskkonna muutused võivad avaldada ettevõtte tegevusele, nõuete mittejärgimisest tuleneva riski tuvastamist ja hindamist.

Vastavuskontrolli funktsioon on osa sisekontrollisüsteemist. Seda kohustust arvestades on ERGO moodustanud selle funktsiooniga seotud spetsiaalsed töökohad. Balti riikide juriidilise ja vastavuskontrolli divisjoni juht on ka ülebaltiline vastavuskontrolli funktsiooni juht. Kolm kohalikku vastavuskontrolli juhti (s.o Eestis, Lätis ja Leedus) on nimetatud ametisse juriidilisest ja vastavuskontrolli divisjonist. Leedu vastavuskontrolli juhil on lisaks ka ülebaltiline vastutus.

Juriidilise ja vastavuskontrolli divisjoni juht Balti riikides annab aru (funktsionaalselt) otse juhatuse liikmele, kes selle valdkonna eest vastutab (juhatuse esimees), ja ka grupi vastavuskontrolli funktsiooni juhile (horisontaalne alluvus). Kohalikud vastavuskontrolli juhid annavad aru (funktsionaalselt) otse ülebaltilisele vastavuskontrolli juhile.

Vastavuskontrolli funktsiooni tegevust reguleerib vastavuskontrolli käsiraamat (5. versioon).

Vastavuskontrolli käsiraamat sisaldab määratlusi, eesmäärke, põhimõtteid, instrumente ja meetodeid vastavuskontrolli tagamiseks ERGOs. Kõik vastavuskontrolli käsiraamatu peamised põhimõtted kajastuvad ka funktsiooni teostavate isikute ametiprofiilides.

Vastavuskontrolli funktsioonil on järgmised põhilised vastutusvaldkonnad:

- **nõuete mittejärgimisest tuleneva riski kontroll** – nõuete mittejärgimisest tulenevate riskide tuvastamine ja hindamine, nõuete mittejärgimisest tulenevate riskide maandamine ja kõrvaldamise soovitused, nõuete mittejärgimisest tuleneva riski kontrolli meetmete kujundamises osalemine;

- **riskide varajane tuvastamine** – õiguskeskkonna oluliste muutuste jälgimine ja asjassepuutuva teabe esitamine asjassepuutuvatele saajatele; soovitud nõuete mittejärgimisest tulenevate riskide ning eskaleerimise kohta;
- **konsulterimine ja raporteerimine** – kehtivate juriidiliste nõuete ja juriidiliste muutuste võimaliku mõju alane konsulterimine, vastavuskontrollikoolitused, asjassepuutuvate vastavuskontrolliga seotud küsimuste eskaleerimine, osalemine suhetes teiste subjektidega; vastutuskontrolli teemade raporteerimine juhatusele ja guppile;
- **jälgimine** – juriidiliste nõuete järgimise korrapärane jälgimine ja vajalike kontrollitegevuste loomine.

B.5. Siseauditi funktsioon

ERGO siseauditi funktsioon toetab nõukogu ja juhatust jälgimisülesannete täitmisel. Konkreetselt vastutab siseaudit ettevõttesisesel juhtimissüsteemi läbivaatamise eest. Siia alla kuuluvad riskijuhtimissüsteem, sisekontrollisüsteem ja kolm võtmefunktsiooni: vastavuskontroll, riskijuhtimine ning aktuaarifunktsioon.

B.5.1. Organisatsioon

Siseaudit on sõltumatu funktsioon, mis järgib kogu Munich Re grupi ulatuses kehtivaid standardeid. Juriidiliselt on ta määratud ERGO Insurance SE juurde. Siseauditi juht allub administratiivselt ERGO juhatuse esimehele ja funktsionaalselt nõukogule ning annab kaudselt aru ERGO grupi auditijuhile.

Siseauditi mandaat hõlmab kõiki ERGO üksusi, filiaale ja tütarettevõtteid.

B.5.2. Siseauditi funktsiooni põhiülesanded

Siseauditi funktsiooni põhiülesanded on järgmised.

Auditi tegemine. Siseauditi funktsioon auditeerib juhtimissüsteemi, seega kogu äriorganisatsiooni, ja eeskätt sisekontrollisüsteemi asjakohasuse ning efektiivsuse seisukohast. Siseauditi funktsiooni audititööd tuleb alati teha erapooletult ja sõltumatult. Siseauditi funktsiooni auditivaldkond hõlmab kõiki juhtimissüsteemi tegevusi ja protsesse ning sisaldab otseselt teisi juhtimisfunktsioone. Konkreetselt sisaldab auditiülesanne järgmisi valdkondi:

- protsesside ja kontrolli efektiivsus;
- ettevõttevälise ja -sisese standardite, eeskirjade, töökorra ning määruste järgimine;
- ettevõttevälise ja -sisese aruandesüsteemi töökindlus, terviklikkus, kooskõla ja asjakohane ajastus;
- IT-süsteemide töökindlus;
- ülesannete töötajatepoolse täitmise laad ja viis.

Raporteerimisülesanded. Pärast iga auditit peab siseauditi funktsioon esitama viivitamatult kirjaliku raporti. Vähemalt kord aastas koostab siseauditi funktsioon raporti, mis sisaldab möödunud majandusaasta peamisi auditileide. Järelauditi protsessi raames vastutab siseaudit ka puuduste kõrvaldamise jälgimise eest.

Konsulterimisülesanded. Siseauditi funktsioon võib anda nõu näiteks projektide või projektidega kaasnevate auditite kohta ning nõustada teisi üksusi kontrolli ja jälgimise

rakendamise või muutmise asjus. Eelduseks on, et sellega ei kaasne huvide konflikti ja et tagatakse siseauditi funktsiooni sõltumatus.

B.5.3. Sõltumatus ja objektiivsus

Siseauditi funktsiooni juhid ja töötajad on teadlikud siseauditi kutsestandardite riigisisestest ja rahvusvahelistest normidest ning järgivad neid.

See kehtib ka siseauditi funktsiooni sõltumatuse ja objektiivsuse säilitamise põhimõtete ning eeskirjade kohta. Rohked meetmed (adekvaatne positsioon organisatsiooni struktuuris, järjekindel kohustuste lahusus ja kõikehõlmav kvaliteedi tagamine auditi käigus) tagavad selle, et auditifunktsiooni sõltumatus ning objektiivsus tagatakse adekvaatselt.

Siseauditi juht allub administratiivselt otse juhatuse esimehele ning funktsionaalselt nõukogule. Tal on otsene ja piiramatu ligipääs ERGO juhatusele ja nõukogule ning kõikidele filiaalidele ja tütarettevõtetele. Ettevõttele teenuse osutajana on ta sõltumatu ettevõtte kõikidest teistest funktsioonidest.

Sõltumatuse tagamiseks ei võta siseauditi töötajad endale ülesandeid, mis ei ole audititega seotud. Töötajatele, kes töötavad ettevõtte teistes osakondades, ei tohi usaldada siseauditi ülesandeid. See ei välista võimalust, et teised töötajad teevad ajutiselt siseauditile tööd oma eriteadmiste või personali arendamise meetmete alusel.

Audiitorite määramisel pööratakse tähelepanu asjaolule, et ei oleks huvide konflikti ja et audiitorid suudaksid täita oma kohustusi erapooletult. Täpsemalt tagatakse, et audiitor ei auditeeriks tegevusi, mille eest ta eelnenud kaheteistkümne kuu jooksul ise vastutas.

Siseauditi funktsioonile ei saa anda juhiseid auditite planeerimise, tegemise, auditite tulemuste hindamise ega tulemustest aruandmise ajal. Nõukogu ja juhatuse õigus anda korraldusi lisaaudititeks ei piira siseauditi sõltumatust.

Siseauditi juhi hinnangu kohaselt on siseauditi funktsioonil piisavalt ressursse ja ta teeb auditeid omal vastutusel, sõltumatult ning objektiivselt. Siseauditi juht soodustab auditifunktsiooni sõltumatust ja objektiivsust oma käitumisega.

Aruandeperioodi jooksul ei piiratud siseauditi sõltumatust ega objektiivsust kordagi.

B.6. Aktuaarifunktsioon

B.6.1. Aktuaarifunktsiooni korraldus

Direktiivi „Solventsus II“ artikkel 48 kohustab kindlustus- ja edasikindlustusseltse looma efektiivse aktuaarifunktsiooni. Aktuaarifunktsioon täidab jälgimisülesandeid aktuaari valdkonnas teise kaitseliinina „Solventsus II“ kohaste ülesannete ulatuses. Tähelepanu keskmes on tehniliste eraldiste arvutamise koordineerimine, jälgimisülesanded on seotud kindlustuspoliitikaga ja edasikindlustuse kasutusega. Samuti toetab aktuaarifunktsioon riskijuhtimise funktsiooni.

ERGO aktuaaridel on detailsed teadmised majanduslikest, finants-, demograafilistest ja kindlustusriskidest Balti riikides ning pädevus statistiliste ja finantsmudelite väljatöötamises ning kasutamises, et ebakindlate tulevikusündmuste valguses hõlbustada finantsotsuste tegemist, hinnastamist, kohustuste summa väljaselgitamist ja kapitalinõuete kehtestamist. Aktuaarifunktsiooni ülesanne ERGOs on mõõta, juhtida ja maandada riske, kasutades võetavate riskide tõhusamaks mõistmiseks statistilisi mudeleid ning analüüse. Aktuaarid annavad ka nõu riskihindamise adekvaatsuse, edasikindlustuse korralduse,

investeeringispoliitika, kapitalitasemete kohta ning ettevõtte tulevase majandusliku olukorra stressitestimise kohta.

Aktuaarifunktsioon täidab oma ülesandeid äriüksustest ja juhatuse riskivõtutegevusest sõltumatult ega vastuta ettevõtte kasumi ega majandustulemuste eest. ERGOs täidab aktuaarifunktsiooni aktuaariosakonna juht (vastutav aktuaar). Vastutav aktuaar annab aru juhatuse liikmele, kes on finantsjuht.

B.6.2. Aktuaarifunktsiooni ülesanded

Aktuaarifunktsioon täidab juhtivat rolli tehniliste eraldiste arvutamise ja hindamise koordineerimisel direktiivi „Solventsus II“ nõuete kohaselt ning vastutab vastavate meetodite väljatöötamise ja asjakohasuse eest ning seonduvate mudelite, protseduuride ja protsesside eest. See hõlmab nii kasutatavate andmete ja aktuaaripoolse hindamise statistilist kvaliteeti kui ka tulemuste valideerimist.

Aktuaarifunktsioon nõustab juhatust kindlustuspoliitika ja edasikindlustuslepingute asjus, näidates vastasmõjusid eraldiste moodustamise, kindlustuse ja edasikindlustuskatte vahel ning andes soovitusi kindlustuse, riskide aktsepteerimise ja edasikindlustusstrateegia optimeerimiseks. Vähemalt kord aastas esitab aktuaarifunktsioon juhatusele kirjaliku raporti.

Lisaks toetab aktuaarifunktsioon riskijuhtimise funktsiooni selle ülesannetes, konkreetselt seoses riskide ja solventsuse hindamisega, ent pakub ka aktuaari asjatundlikkust.

B.7. Tegevuste edasiandmine

B.7.1. Tegevuste edasiandmise kirjeldus

Mõned seltsi funktsioonidest on edasi antud. Hoolimata sellest kannab selts endiselt vastutust selle eest, et ostetud teenused vastaksid kindlustusseltsidele seatud kriteeriumidele. ERGO grupi ettevõtete tegevuste edasiandmise miinimumnõuete eeskiri (tegevuste edasiandmise eeskiri) ja selle üksusespetsiifiline lisa reguleerib kõikide kriitiliste või oluliste tegevuste edasiandmist.

Tegevuse edasiandmiseks peetakse olukorda, kui teenuseosutaja osutab ERGO-le selliseid kindlustus-, finants- või muid teenuseid,

- mida kindlustusselts muidu ise teeks (kindlustusspetsiifiline) ja
- mis on ettevõtte jaoks olulised.

ERGO ei ole edasi andnud võtmefunktsioone. Olulisimad edasiantud tegevused on IT-hooldusteenused ja investeeringustoimingud.

B.8. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

C. RISKIPROFIIL

Riskiprofiilis kirjeldatakse riske, millele ERGO on avatud. Juhatus võtab riskiprofiili arvesse juhtimismeetmete üle otsustamisel. Üldine riskiprofiil on lahutamatu osa iga-aastasest oma riskide ja maksevõime hindamise raportist ning hõlmab modelleeritud ja modelleerimata riskide kvantitatiivset ning kvalitatiivset hindamist. Riskiprofiili määramisel vaatab ERGO äritegevuse käigus tekkivaid riske kõikide riskikategooriate kaupa.

Riskijuhtimise funktsioon tagab, et on kehtestatud üldise riskiprofiiliga seotud adekvaatsed protsessid. Riskiprofiil annab ka olulise sisendi riskivalmiduse määramiseks iga-aastases riskistrateegias ning ettevõttesiseseks riskiaruandluseks ja oma riskide ja maksevõime hindamiseks. Ettevõtte riskiprofiili olulistest muudatustest teatab riskijuhtimise funktsioon viivitamatult juhatusele.

Mõistlikkuse põhimõttele vastava varade investeerimise kirjeldus

Ettevõtte rakendab investeerimisel kohustustel põhinevat lähenemisviisi, st esimene samm investeerimisprotsessis on kohustuste omaduste väljaselgitamine (nt lunastustähtaegade struktuur, valuutastruktuur). Seejärel saab moodustada riskineutraalse varade portfelli. See on hüpoteetiline varade portfell, mis kopeerib kohustuste struktuuri. Kui ettevõttel on olemas piisavalt kapitali, võib ta riskineutraalsest varade portfelliga kõrvale kalduda. Vastasel juhul moodustab ettevõtte investeringute portfelli, mis vastab kohustuste struktuurile nii palju kui võimalik.

Varade portfelli koosseis arvestab sobivat hajutamist varaklasside ja emitentide vahel. Varade portfelli nõuetekohane kvaliteet ja turvalisus tagatakse võlakirjaportfelli keskmise reitingu jälgimise teel (kuna see moodustab suurima osa varade portfelliga). Ettevõtte tagab ka portfelli piisava likviidsuse – piisav hulk rahalisi vahendeid peab olema saadaval ka kriitilistes olukordades.

Eriotstarbeliste majandusüksuste kasutamine

Ettevõtte ei kasuta eriotstarbelisi majandusüksusi Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/138/EÜ tähenduses.

C.1. Kindlustusrisk

C.1.1. Riskipositsioon

ERGO tegutseb kolmes Balti riigis ja pakub laias valikus mitmesuguseid teenuseid. Ettevõtte kindlustusstrateegia taotleb mitmekesisust tasakaalustatud portfelli tagamiseks. ERGO analüüsib oma kindlustusportfelli pidevalt ja on töötanud teenuste hinnastamiseks välja keerukad tariifimudelid.

ERGO arvestab järgmisi kindlustusega seotud riske: kindlustusmaksete ja reservirisk, katastroofirisk. Kindlustusmaksete ja reserviriski puhul arvestatakse korrapärase sagedusega esinevat kahju. Äärmuslikke sündmusi, mis esinevad väga harva, arvestatakse katastroofiriski puhul.

Kindlustusmaksete risk on seotud maksevõime hindamise perioodil ja pärast seda tulevikus tekkivate nõuetega. Tegu on riskiga, et (sel perioodil toimuvate kindlustusjuhtumite) kahjunõuete (hõlmab nii sel perioodil väljamakstud kindlustushüvitisi kui ka selle lõpus esitatud kahjunõuete (kindlustusjuhtum toimunud, kuid arveldamata) kindlustushüvitisi) ja tegevuskulude summa ületab perioodil kogutud kindlustusmaksete summat. Kindlustusmaksete risk kestab kindlustuslepingu sõlmimisest kindlustusjuhtumi toimumiseni.

Kindlustusmaksete riski panustavad ka võimalikud perioodi jooksul sõlmitavad kindlustuslepingud.

Reservirisk tuleneb kahest allikast: ühest küljest on võimalik rahuldamata nõuete eraldiste absoluutse taseme vale hindamine, teisest küljest kõiguvad tegelikud kahjunõuded tulevaste kahjunõuete väljamaksete juhuslikkuse tõttu statistilise keskmise ümber. Ettevõtet mõjutavad ka üleelamise ja ümberhindamise (inflatsiooni) risk, mis tulenevad liikluskindlustusest.

ERGO puhul hõlmab katastroofirisk ainult inimtekkelisi katastroofe ja mitte loodusõnnetusi. Nagu on sätestatud rakendusaktides, ei ole ükski Balti riikidest avatud sätestatud loodusõnnetustele (orkaan, maavärin, üleujutus, rahe ja maapinna vajumine), sellest hoolimata ostab ERGO katastroofidega toimetulekuks spetsiifilist katastroofide edasikindlustuse katet.

Tuleviku kindlustusmakseid mõjutab kindlustuslepingute tegeliku katkemismäära oluline kõrvalekaldumine oodatavast määrast. Risk võib areneda korrelatsioonis üldise majanduskeskkonnaga ja ebasoodsa kajastamisega meedias, mille tagajärjel kliendid kaotavad seltsi vastu usalduse.

C.1.2 Aruandeperioodi jooksul toimunud olulised muutused kindlustusriskis

EIOPA kasutas kindlustus- ja edasikindlustusseltside solventsuskapitalinõude standardvalemi kasutamise esimestest aastatest saadud kogemust, et vaadata üle meetodid, eeldused ja standardparameetrid. Selle tulemusena muudeti 2019. aastal delegeeritud määrust (EL) 2015/35 delegeeritud määrusega (EL) 2019/981, mis mõjutas 31.12.2019 seisuga ettevõtte kindlustusriski, peamiselt kindlustusmakse- ja reserviriski ning katastroofiriski, arvutamist. 2020. aasta algul viidi sisse mõned täiendavad, kuigi väikesed muudatused, mis mõjutasid kindlustusmaksete ja reserviriski parameetreid, millel ei olnud seltsile olulist mõju.

Kindlustusriski osakaal on suurim sõidukikindlustuse portfellis. 2020. aastat mõjutas ülemaailmne COVID-19 pandeemia ja see mõjutas ka portfelli – sõidukindlustuse portfelliges ja reisikindlustuses said kannatada nii kindlustusmaksed kui ka kahjunõuded. Samas suurendas selts oma merendusportfelli. Selle tulemusena 2020. aastal kindlustusrisk veidi vähenes.

C.1.3. Riskihindamise meetmed

Olulisi kindlustusriske hinnatakse standardvalemi alusel. Kindlustusriski kapitali mõjutavad enim kiire portfelli kasv, portfelli koosseis nii kvaliteedi kui ka äriiinide tasakaalu seisukohast ja keskkonna muutused.

Ettevõtte arvates on aastate jooksul kogunenud piisavalt teadmisi ja asjatundlikkust kindlustusriski kasvu heaks juhtimiseks. Kvalifitseeritud aktuaari oskusi kasutatakse portfelli hinnastamisel, et selgitada välja adekvaatsed kindlustusmaksete tasemed ja asjakohased eraldiste ning kapitalitasemed; ettevõtte kindlustusspetsialistid ja kahjukäsitlejad on äärmiselt kogunud ning sõlmitud on edasikindlustuslepingud. Kõiki eeldusi ja mudeleid vaadatakse regulaarselt läbi, aktuaari modelleerimistulemusi võrreldakse kogemustega nii hinnastamise kui ka reservide moodustamise alal.

C.1.4. Olulised riskikontsentratsioonid

Munich Re grupp, millesse ERGO kuulub, on määranud kindlaks akumulatsiooniriski juhtimise meetodika, mis kehtib kõikide ERGO grupi tütarettevõtete kohta. Akumulatsiooniriski juhtimise

eesmärk on tagada, et kõiki riske, mis võivad kujutada olulist ohtu ärile, tuvastatakse, hinnatakse ja juhitakse.

Kindlustusrisiki kontsentratsioonirisk tuleneb suurest riskide kontsentratsioonist ühes hoones või väikeses geograafilises piirkonnas. ERGOs on risk kõige suurem varakindlustuses. Lisaks võib risk tekkida sõidukikindlustuses, st riskide kontsentratsioon ühe kliendi omandite tõttu või teatud kliendisegmentide kõrgem kontsentratsioon ebaõige kliendivaliku tõttu.

C.1.5. Riskimaandusmeetmed

Solventsuspositsiooni kaitsmiseks on ERGO sõlminud mitu edasikindlustuslepingut. Edasikindlustuse peamised vormid on riskipõhine kohustuslik mitteproportsionaalne ja riskipõhine kohustuslik proportsionaalne edasikindlustus, millega kaasneb katastroofi edasikindlustuskaitse mitmest äriühingist tulenevate netoriskide koondumise vastu. Kohustuslike edasikindlustuslepingute limiite ületavad või nende rakendusalaast välja jäävad riskid kindlustatakse edasi fakultatiivsel alusel.

Kohustusliku edasikindlustusprogrammi koostamisel arvestatakse portfelli struktuuri, olemasolevat vaba solventsuskapitali ja mõistlikke tulevase suundumusi. Kindlustusportfelli modelleeritakse omavastutuse optimaalse taseme ja nõutavate edasikindlustuslepingute limiitide leidmiseks.

Edasikindlustuspartnerite valimise protsessis kasutatakse ERGO grupi sise-eeskirju ja edasikindlustusseltsi reitinguid. Edasikindlustusprogrammi kinnitab ERGO juhatus iga aasta. Ettevõtte on võtnud kasutusele edasikindlustusstrateegia ja -protsessi fakultatiivse edasikindlustuse ostmiseks. Kõrvalekallete korral edasikindlustusprogrammidest on vajalik riskijuhtimise kinnitus.

C.1.6. Stressitesti ja stsenaariumianalüüside kirjeldus

Stressitesti ja stsenaariumianalüüside esmased eesmärgid on suurendada riskiprofiili läbipaistvust, eeskätt hinnates solventsussuhtarvu tundlikkust ja ettevõtte elujõulisust. Stressitesti ja stsenaariumianalüüsid on suunatud solventsuskapitalinõude ja miinimuskapitalinõude hindamisele, lähtudes standardvalemist ning stsenaariumide ja stresside mõjust omavahenditele.

Stressitesti ja stsenaariumianalüüsid peavad hõlmama kõiki olulisi riske. Olulisuse mõiste hõlmab kõikide mõõdetavate riskide olulisuse hindamist.

Stressitesti ja stsenaariumianalüüsid hõlmavad järgmisi põhieesmärke.

- Riskiprofiili läbipaistvus.
- Solventsussuhtarvu tundlikkus standardvalemi kohaselt.
- Ettevõtte elujõulisust ohustavate stsenaariumide tuvastamine.
- Riskid äriplaanis.
- Äriplaanis seatud eesmärkide mittesaavutamise riskide analüüsimine.

Sarnaselt eelmise aastaga on kõige suurema mõjuga stressitest looduskatastroof ja sellest tulenev edasikindlustaja maksejõuetus, mis vähendaks solventsussuhtarvu olulisel määral, kuid ei viiks maksejõuetuseni (solventsussuhtarv väheneb 8,5 protsendipunkti võrra).

Sama sündmus oleks üks vastupidise stressitestimise stsenaariumidest, mida kasutame, et välja selgitada, milline stressitase tooks kaasa teatud suurusega kahjumi. Esimese sammuna teostasime kvalitatiivse analüüsi, millised stsenaariumid võivad viia kriitilise

solventsusolukorrani, olukorrani, kus ettevõtte ellujäämine ei ole enam tagatud. Eelmisel aastal testisime stressitaset, kus omavahendid langevad 0-ni. Kuna kõik tuvastatud vastupidise stressitestimise stsenaariumid, millega kaasneks omavahendite vähenemine 0-ni, näivad väga ebatõenäolised ja kuna selliste kõrvalekallete tõenäosus on väga väike, oli eelmisel aastal stresside eesmärk tuua omavahendid solventsus- ja miinimumkapitalinõude tasemel, st omavahendid = solventsuskapitalinõue/miinimumkapitalinõue. Kuna ettevõtte solventsussuhtarv on üsna kõrge, ei viiks omaette ükski teine stsenaarium omavahendeid otse solventsuskapitalinõudeni.

Sarnaselt eelmise aastaga avaldab kombineeritud suhtarv suurt mõju ettevõtte solventsussuhtarvule. Teine potentsiaalselt kahjulik stsenaarium oleks portfelli väga kiire kasv, millega kaasneb kahjunõuete ja kulude suurenemine koos varasemate kahjunõuete ebasoodsa arenguga (nt inflatsioon, õiguskeskkond).

C.2. Tururisk

C.2.1. Riskipositsioon

Tingituna asjaolust, et suur osa meie ettevõtte investeringute portfelist koosneb (fikseeritud) intressimääraga väärtpaperitest, on üldiste intressimäärade ja krediidimarginaalide muutustel oluline mõju meie investeringute väärtusele.

Tuvastatud on järgmised olulised riskitegurid ja -põhjused:

- intressimäär risk (sh krediidimarginaali risk ja intressimäärade volatiilsus);
- kinnisvararisk.

Viimaste aastate jooksul realiseeris ettevõtte aktsiapositsioonid, arenevate turgude võlakirjapositsioonid ja osaluse kinnisvaratavetvõttes ERGO Invest SIA. Selle tulemusena ettevõtte on suhteliselt vastupidav võimalikele löökidele finantsturgudel.

COVID-19 pandeemia mõjutas tururiski, kuna see tekitas 2020. aasta esimeses kvartalis märkimisväärse hindade kõikumise. Hindade kõikumine avaldas mõju peamiselt krediidiriskile, samas kui koos toimega hindadele sai ka selle turusegmendi likviidsus lühiajaliselt kõvasti kannatada. Euroopa Keskpank võttis otsustavaid meetmeid, et tagada finantsturgude sujuv toimimine ja selle tagajärjel kadus esimeses kvartalis avaldunud mõju 2020. aasta järgmiste kvartalite jooksul.

C.2.2. Riskihindamise meetmed

Varade portfelli olulisi riske hinnatakse standardvalemi järgi. Lisaks kasutatakse tururiski mõju jälgimiseks nelja sisemudelit. Mudelite täpsem kirjeldus on toodud peatükis C.2.5 „Stressitestide ja stsenaariumianalüüside kirjeldus“.

C.2.3. Olulised riskikontsentratsioonid

Allpool on loend kümnest vastaspooltest, kellel on suurim tururiski positsioon.

Vastaspool	Riskile avatud positsiooni liik	Reitinguklass (kui on olemas)	Riskile avatud positsioon eurodes
Saksamaa, Liitvabariik	6 – nullrisk vastavalt artiklile 187, 1-3	AAA	41 195 989
Cie Groupe BPCE	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade või avaliku sektori tagatud võlakirjade riskipositsioon	AAA	16 485 354

Vastaspool	Riskile avatud positsiooni liik	Reitinguklass (kui on olemas)	Riskile avatud positsioon eurodes
Prantsusmaa, Vabariik	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade või avaliku sektori tagatud võlakirjade riskipositsioon	AA1/AA2	15 889 708
Hamburg Commercial Bank AG	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade või avaliku sektori tagatud võlakirjade riskipositsioon	AA2	9 274 708
C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade või avaliku sektori tagatud võlakirjade riskipositsioon	AAA	8 929 617
Commerzbank AG	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade või avaliku sektori tagatud võlakirjade riskipositsioon	AAA	8 719 713
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade või avaliku sektori tagatud võlakirjade riskipositsioon	AAA	8 381 991
Credit Agricole S.A.	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade või avaliku sektori tagatud võlakirjade riskipositsioon	AAA	7 566 229
Norddeutsche Landesbank Girozentrale	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade või avaliku sektori tagatud võlakirjade riskipositsioon	AA2	7 191 228
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade või avaliku sektori tagatud võlakirjade riskipositsioon	AAA	6 558 941

C.2.4. Riskimaandusmeetmed

Ettevõttes ei ole praegu riskimaandusmeetmeid rakendatud. 2020. a lõpus ei olnud ettevõttel pooleliolevaid riskimaanduslepinguid.

C.2.5. Stressitesti ja stsenaariumianalüüside kirjeldus

Tururiski mõju investeringutele jälgitakse pidevalt, kasutades nelja mudelit. Esimene (*Net Loss Limit ehk NLL*) jälgib tõenäosust saavutada tulemus, mis ületaks aktuaaride kehtestatud vähimat nõutavat investeringutulemust. Teise mudeli puhul (*Credit Value at Risk, CVaR*) mõõdetakse võimalikku kahjumit krediidiriski kandvatelt varadelt, mis on põhjustatud emitendi krediidireitingu halvenemisest. Kolmas mudel (*Market Value at Risk, MVaR*) mõõdab olemasoleva investimisportfelli väärtuse võimalikku kahanemist ühe aasta jooksul. Neljas mudel (*Investment Asset/Liability Mismatch, InvALM*) ühendab kaks eespool nimetatud mudelit (*CvaR, MVaR*) ja ettevõtte kohustuste poole ning jälgib, kuivõrd võivad turusündmused mõjutada ettevõtet seetõttu, et varade poolel võetud riskid ületavad kohustustest tulenevat riskineutraalset positsiooni.

C.3. Krediidirisk

C.3.1. Riskipositsioon

Krediidiriski määratletakse majandusliku kahjuna, mis võib tekkida, kui vastaspoole finantsolukord muutub. Krediidirisk hõlmab nii vastaspoole krediidireitingu halvenemist kui ka krediidimarginaali muutumist reitinguklassi piires.

Kogu gruppi hõlmavate krediidiriskide jälgimiseks ja kontrollimiseks on grupp rakendanud bilansiülese vastaspoolte limiitide süsteemi, mis kehtib kogu grupis. Kohustustel põhineva investimisprotsessi eesmärk on juhtida ja piirata riski vastuvõetava tasemeni.

COVID-19 pandeemia mõju on kirjeldatud peatükis C.2.1.

C.3.2. Riskihindamise meetmed

Standardvalemipõhises lähenemisviisis ei hinnata krediidiriski otse. Seda mõõdetakse ainult kaudselt krediidimarginaali riski ja vastaspoole maksejõuetuse moodulite kombinatsiooni kaudu. ERGO grupi seisukohast on viimane osutunud mõistlikuks, sest grupi sisemudelid ja

standardvalemis rakendatavate vastavate stressistsenaariumide vahel ei esine olulisi erinevusi.

Oma fikseeritud tulumääraga investeringutes kontrollime seonduvat krediidiriski, valides asjakohase kvaliteediga emitente ja järgides vastaspoolte limiite. Välise reitinguagentuuride reiting on vaid üks mitmest kriteeriumist, mida arvestame. Lisaks teeme oma analüüse. Meie nõudmised emitentidele kajastuvad ka kogu gruppi hõlmavates investeerimis põhimõtetes. Enamik meie investeringutest koosneb kõrge krediidireitinguga emitentide väärtpaperitest.

Vastaspoole krediidiriski, millega kokku puutume, jälgitakse tähelepanelikult ja juhitakse aktiivselt. Iga-aastase protsessina analüüsime ettevõtte riskivõttu edasikindlustuse vastaspoolte suhtes, eriti edasikindlustatud äri puhul väljaspool Munich Re gruppi. Selles on meile kasuks ka MR Groupi kesksed krediidiriski hindamise protsessid.

C.3.3. Olulised riskikontsentratsioonid

Vt tururiski peatükk C.2.3

C.3.4. Riskimaandusmeetmed

Vastaspoole maksejõuetuse riske kontrollime ja jälgime kogu gruppi hõlmavate vastaspoole limiitide süsteemi kaudu. Limiidid põhinevad vastaspoole finantspositsioonil ja juhatuses määratud riskitaluvusel. Vastaspoole limiite jälgitakse pidevalt ja vajaduse korral kohandatakse.

C.3.5. Stressitestid ja stsenaariumianalüüsid

Vt tururiski peatükk C.2.5

C.3.6 Olulised muutused aruandeperioodil

Standardvalemi vastaspoole maksejõuetuse riski moodul võtab arvesse kahte erinevat liiki riskipositsioone – 1. liiki ja 2. liiki riskipositsioone. Kui 1. liiki riskipositsioonid on peamiselt seotud edasikindlustajatest ja finantsasutusest vastaspooltega, siis 2. liiki riskipositsioonid tulenevad kindlustusvõtjate ja vahendajate võlgnevustest. 2020. aastal ei muutnud selts oma krediidiriski metoodikat. Muutused krediidiriskiga seotud solventsuskapitalinõude väärtuses olid seotud muutustega alusvara positsioonis.

C.4. Likviidsusrisk

C.4.1. Riskipositsioon

Likviidsusrisk tähendab riski, et ettevõtte ei suuda ettenähtud ajal oma finantskohustusi täita, sest olemasolevad varad ei ole piisavalt kiirelt realiseeritavad.

Arvestades fikseeritud tulumääraga portfelli lühiajalisust ja turukõlblikkust, võime eeldada likviidsete vahendite olemasolu ka kõige tõsisemate kindlustusjuhtumite ning turusündmuste korral. Likviidsusvajadused võivad oluliselt suureneda kindlustusjuhtumi (erakordselt suure kahjunõude) tõttu, kuid isegi sel juhul ei maksta kahjunõuet välja kohe, vaid tavaliselt varem kokkulepitud ajakava alusel. Seega on likviidsusrisk ettevõtte seisukohast väheoluline.

Lisaks on võimalik likviidsussurve finantsturgudel, kuid arvestades lunastustähtjale lähenevaid võlakirju ning riiklike võlakirjade suurt osakaalu, peaks ettevõtte olema võimeline täitma likviidsusnõudeid ka kõige raskemas olukorras.

COVID-19 pandeemia tekitas lühiajalise likviidsuskitsikuse perioodi 2020. aasta esimeses kvartalis. Kuid see mõjutas peamiselt ettevõtte krediiti, mida ei peeta likviidseks varaks.

C.4.2. Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduva oodatava kasumi kogusumma

Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artikli 260(2) kohaselt arvutatakse tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum erinevusena riskimarginaalita tehniliste eraldiste ja nende riskimarginaalita tehniliste eraldiste vahel, mis arvutatakse eeldusel, et tulevikus sõlmitavate kindlustus- ja edasikindlustuslepingute makseid ei saada ühelgi muul põhjusel peale kindlustusjuhtumi toimumise, olenemata kindlustusvõtja juriidilisest või lepingujärgsest õigusest kindlustuslepingu lõpetamisele. Tuleviku kindlustusmaksetes oodatava kasumi kogusumma on 276 000 eurot, väärtus vähenes 2020. aastal kasumlikkuse ja portfelli suuruse muutuste tõttu.

C.4.3. Riskihindamise meetmed

Finants- ja investeerimisosakond koostab kvartaalselt rahavoogude aruande, milles prognoositakse järgmiseks 12 kuuks nii kohustuste kui ka varade poole rahavoogusid. Kui nähakse ette olulist puudu- või ülejääki, rakendatakse varade poolel asjakohaseid samme eelseisva nõudluse või ülejäägi rahuldamiseks.

C.4.4. Olulised riskikontsentratsioonid

Seoses likviidsusriskiga ei ole olulisi riskikontsentratsioone.

C.4.5. Riskimaandusmeetmed

Kohustustel põhinev lähenemine investeerimisele, kus kohustuste kestus ühitatakse samasuguse kestusega varaga, moodustab hea aluse ka likviidsusriskide vähendamiseks. Lisaks koosneb fikseeritud tulumääraga portfell olulises osas suurepärase likviidsusomadustega riigivõlakirjadest ja tagatud võlakirjadest.

C.4.6. Stressitesti ja stsenaariumianalüüsid

Käesoleval aastal ei arvutatud otseselt likviidsusriski stsenaariume, sest ettevõtte hea likviidsuspositsiooniga ei kaasne tõenäoliselt arenguid, mis ohustaksid ettevõtte kapitalisatsiooni.

C.5. Operatsioonirisk

C.5.1. Riskipositsioon

Operatsiooniriskid on paratamatult seotud ettevõtte äritegevusega. Neid tuleb maandada või võimaluse korral vältida, kui see on majanduslikult teostatav. Operatsiooniriske põhjustavad protsessides esinevad vead, ebapiisav teave ja telekommunikatsioonitehnoloogia, välised mõjud, nt loodusõnnetused, ning õigusriskid.

Suurimad operatsiooniriskid on tuvastatud tehingute teostamise, tarne ja protsessijuhtimise (andmesisestus-, raamatupidamis-, kindlustusvead), ettevõttesisese pettuse (töötajate

volitamata tegevus) ning sobivuse, avalikustamise ja usalduse alal (tegemata jäänud kohustuslik aruandlus, andmekaitse rikkumist põhjustada võib tegevus, kindlustuse järelevalve ning lepinguõigus). Lisaks võib üksik suur tegevuskahju seada ohtu ettevõtte suutlikkuse äritegevust jätkata. Selliste juhtumite hulka kuuluvad eraldiste moodustamise ja kindlustuse riskihindamise vead, ettevõttesisene pettus, süsteemirikkedest või tulekahjust põhjustatud ärikatkestus ja konfidentsiaalsete andmete leke.

C.5.2. Riskihindamise meetmed

Ettevõtte juhivad äriprotsessidega seotud riske adekvaatsete kontrollitegevuste abil vastavates protsessides ja kasutatavates IT-rakendustes. Lisaks tagavad ettevõtte taseme kontrollitegevused ja mõõdikud vastavuse regulatiivsetele nõuetele. Üksikute kontrollitegevuste funktsionaalsus tagatakse esimese kuni kolmanda kaitseliini funktsioonide koostöö ning haakuvate kontrollitegevuste kaudu sisekontrollisüsteemi eri tasanditel.

Operatsiooniriske hinnatakse nii kvalitatiivselt kui ka kvantitatiivselt. Kvalitatiivne hindamine tehakse iga-aastase riski- ja kontrollihinnangu käigus, kus netoriske (neto pärast kontrolli/maandamist) võrreldakse varem kindlaks määratud limiitide süsteemiga (riskimaatriksid) ja olulisi riske juhitakse vajaduse korral (täiendava) vähendamise, ülekandmise või intensiivse jälgimise kaudu.

Olulisi operatsiooniriske hinnatakse kvantitatiivselt stsenaariumipõhise lähenemisviisi abil.

C.5.3. Olulised riskikontsentratsioonid

Kontrollikeskkonnas ja kesksetes IT-süsteemides esinevad nõrkused võivad avaldada mõju kindlustusega seotud tegevustele ja omada seega kumulatiivset mõju.

C.5.4. Riskimaandusmeetmed

Operatsioonirisiki juhtimisel on tähelepanu suunatud järgmistele elementidele:

- ressursid, eriti teave ja taristu (IT ning hooned);
- inimressursid ja protsessid;
- projektid.

Maandame oma äriprotsessidest tulenevaid riske protsessi, IT ja ettevõtte taseme kontrollitegevustega. Protsessi taseme kontrollitegevused võivad olla õiguste süsteemid, nelja silma põhimõte, kohustuste lahusus, eeskirjad jne. IT kontrollitegevuste näideteks on varunduslahendused, juurdepääsukontrollid ja vastav eriolukordades tegutsemise planeerimine. Ettevõtte taseme kontrollitegevuste eesmärk on hinnata, kas adekvaatset kontrollikeskkonda puudutavad nõuded on täidetud. Kõiki töötajaid koolitatakse regulaarselt.

Lisaks tagab talitluspidevuse korraldamine oluliste äriprotsesside ning süsteemide talitluspidevuse eri- või kriisiolukorras. Eesmärk on suutlikkus jätkata sellises olukorras tavapärasest äritegevust ERGOs. Selle tagavad hästi määratletud eriolukordade juhtimine, nõuetekohane kriisijuhtimise struktuur ja adekvaatsed taastamise kontseptsioonid. Talitluspidevuse süsteeme testitakse korrapäraselt.

C.6. Muud olulised riskid

C.6.1. Strateegilised riskid

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

Vaatamata stabiilsele poliitilisele keskkonnale Läänemere piirkonnas on võimalikud muutused õigusaktides ja konkurentsitingimustes olulised riskid, mis võivad mõjutada strateegia elluviimist.

- Poliitiline keskkond – poliitiline keskkond on Balti riikides praegu stabiilne.
- Muudatused õigusaktides – valitsuste rakendatavad Euroopa Liidu õigusaktid nõuavad juurutamisel lisaressursse ning pühendumist.
- Konkurentsile rajatud turukeskkond – turud on jätkuvalt konkurentsivõimelised, eriti kui võtta arvesse COVID-19 arengusuundade ebaselgust. Vähenenud turunõudlus ja selle tulemusel tariifide võimalik langus tooks kaasa raskused positiivsete kindlustustehniliste tulemuste saavutamisel.
- Demograafiline olukord – suur ränne suhteliselt madalate palkade tõttu ja rahvastiku jätkuv vananemine võivad tekitada vajaduse meie pakutavatest teistsuguste teenuste järele, kuna võimalike klientide arv väheneb pidevalt.
- Klientide muutunud käitumise ja digitaliseerimisega seotud vajaduste võimalik mõju ERGO-le.

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

Strateegiliste riskide juhtimise raames tuvastatakse suurimad riskid, neid hinnatakse juhatuses ja käsitletakse juhatuse tasemel. Vajaduse korral algatatakse juhatuse tasemel asjakohased meetmed. Selliste riskide puhul määratakse isik, kes vastutab meetmete rakendamise eest.

C.6.2. Maineriskid

Mainerisk on risk, et ERGO äritavasid ja tegevust puudutav negatiivne avalik teave, paikapidav või mitte, põhjustab usalduse kadumise asutuse vastu. Maineriskid võivad tekkida muude riskide (nt operatsiooni-, strateegilise või kontsentratsiooniriski) realiseerumisest või seoses muude riskidega, seega kontrollitakse maineriske kaudselt vastavate riskide ning riskiliikide kontrolli kaudu.

Maineriskid võivad esineda mitmel viisil: otse ettevõtte enese tegevuse tulemusena, kaudselt töötaja tegevuse tõttu või riivamisi kolmandate isikute kaudu.

ERGO on määratlenud kaks maineriski alamkategoriat:

- andmed ja teave;
- kommunikatsioonirisk.

Konfidentsiaalse teabe volitamata avaldamisega seotud mainerisk suureneb, sest andmekaitse-eeskirjade rakendamisega Euroopa Liidu liikmesriikides on kehtestatud ranged reeglid konfidentsiaalse teabe töötlemisele ning ühiskonna teadlikkus isikuandmete avalikustamise alal kasvab.

Suurimad maineriskid lisatakse ettevõtte riskiprofiili ja neist antakse aru kvartaalse riskiaruandluse käigus. Rakendatud on erakorralised raporteerimisprotsessid tagamaks, et (potentsiaalsetest) maineriskidest teavitataks viivitamatult.

Kontrollifunktsioonid – vastavuskontrolli funktsioon ja siseaudit – hindavad maineriski vastavalt oma metoodikale ning annavad tuvastatud tegelikest või eeldatavatest maineriskidest aru riskijuhtimise funktsioonile ja teistele vastutavatele sidusrühmadele.

C.7. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

D. HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

D.1. Varad

D.1.1. Varade „Solventsus II“ ja IFRSi kohaste väärtuste võrdlus

Teave varade kohta on toodud kvantitatiivses aruandlusvormis (QRT) S.02.01, s.o „Solventsus 2“ väärtuses varade, kindlustustehniliste eraldiste ja kohustuste võrdlus nende väärtusega kohustuslikes aruannetes, mis ERGO puhul on IFRS, nii aruande- kui ka eelmise perioodi kohta. Varasid, mis on otseselt seotud kindlustustehniliste eraldistega (edasikindlustuslepingutest sissenõutavad summad), ei vaadelda siin, vaid punktis D.2.

VARAD	„Solventsus II“ väärtus	IFRSi väärtus	Selgitus
Edasilükkunud soetuskulud	0	7 978 517	Sõlmimisväljaminekuid ehk edasilükkunud soetuskulusid ei näidata „Solventsus 2“ kohases bilansis varana, vaid võetakse arvesse kindlustustehniliste eraldiste hindamisel.
Immateriaalne vara	0	14 081 639	Muu immateriaalne vara on näidatud „Solventsus 2“ kohases bilansis ainult siis, kui seda võetakse arvesse IFRSis ja kui sellega kaubeldakse ka aktiivsel turul. Viimane nõue peab olema täidetud, kui aktiivne turg eksisteerib samalaadsete varade puhul. Kuna ERGO Insurance SE immateriaalne vara ei vasta üleval nimetatud nõudele, on selle kirje koht „Solventsus 2“ kohases bilansis tühi.
Edasilükkunud tulumaksu varad	264 664	264 664	Edasilükkunud tulumaksu varade hindamine ei erine IFRSi ja „Solventsus 2“ kohastes aruannetes.
Materiaalne põhivara omakasutuseks	12 369 681	11 127 857	Erinevus 1 241 824 eurot on vahe kinnisvaraobjektide hinnangute ning raamatupidamisliku väärtuse vahel.
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad)	209 553 206	209 553 206	
Osalused seotud ettevõtetes, sealhulgas märkimisväärsed osalused	50 000	50 000	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Aktsiad	43 443	43 443	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
<i>Aktsiad – noteerimata</i>	43 443	43 443	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Võlakirjad	209 459 763	209 459 763	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
<i>Riigivõlakirjad</i>	53 580 881	53 580 881	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
<i>Ettevõtte võlakirjad</i>	155 878 882	155 878 882	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.

VARAD	„Solvendus II“ väärtus	IFRSi väärtus	Selgitus
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	4 491 076	19 077 147	„Solvendus 2“ kohases bilansis nõuded summas 14 586 071 eurot on lisatud Tehniliste eraldiste kalkuleerimisse. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid nõudeid.
Edasikindlustusega seotud nõuded	1 716 245	1 716 245	„Solvendus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid nõudeid.
Nõuded (nõuded klientide vastu, mitte kindlustus)	1 361 982	1 361 982	„Solvendus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid nõudeid.
Raha ja raha ekvivalendid	10 954 250	10 954 250	„Solvendus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Muud, mujal kajastamata varad	3 896 749	3 896 749	„Solvendus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid nõudeid.
Varad kokku	244 607 853	280 012 256	

Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 75 lõike 1 punkti a kohaselt hinnatakse varad väärtusele, millega neid on võimalik vahetada teadlike, huvitatud ja sõltumatute osaliste vahelises tehingus, st nende õiglasele väärtusele. IFRSi kohaselt on kindlaks määratud hindamise segamudel. See tähendab, et mõned varad hinnatakse ka nende õiglasele väärtusele, teised amortiseeritud maksumusele või nimiväärtusele. Kui hindamisalus on „Solvendus II“ ja IFRSi puhul sama, kasutame mõlemas raamistikus samu õiglasi väärtusi. Kui hindamisalus on erinev, selgitame erinevusi üksikasjalikumalt vastavate varaklasside puhul. Ainult siis, kui erinevused õiglase väärtuste ja IFRSi väärtuste vahel on immateriaalsed, hinnatakse varad viimastele väärtustele, nagu tagapool on täpsemalt selgitatud.

Peale üksikelementide puhul kasutatavate erinevate hindamismeetodite erineb ka „Solvendus II“ kohase bilansi struktuur IFRSi bilansi struktuurist. Seepärast ei ole kõik bilansikirjed otseselt võrreldavad. Erinevused on eriti silmatorkavad investeringute all toodud varade puhul. IFRSi bilansis on laenu poliisidelt lisatud n-õ laenuena investeringutesse, samal ajal kui „Solvendus II“ puhul on need näidatud eraldi elemendina väljaspool investeringuid. Erinevusi on ka nõuete ja muude varade klassifitseerimises, neid kirjendatakse üksikirjetena. Alati, kui see oli võimalik, klassifitseerisime IFRSi varad ümber, et saavutada struktuur, mis on ette nähtud „Solvendus II“ kohase bilansi puhul.

D.1.2. Hinnangute ja prognooside kasutamine väärtuse tuvastamisel ja hindamisel

Kui hindamine peab põhinema mudelitel, sest nõutavate õiglase väärtuste arvutamiseks ei eksisteeri turuhindu, tuleb väärtus määrata omal äranägemisel ning kasutada hinnanguid ja oletusi. See puudutab nii varasid kui ka kohustusi, mis on „Solvendus II“ kohases bilansis näidatud.

„Solvendus II“ väärtused tuleb määrata võimalikult täpselt, arvestades kogu asjassepuutuvat teavet. Väärtuste määramise aluseks on juhtkonna parimad teadmised asjassepuutuvatest

positsioonidest aruandluskuupäeva seisuga. Siiski võib olla positsioonide laadi tõttu vajalik nende kohandamine aja jooksul, et võtta arvesse uusi teadmisi.

D.1.3. Firmaväärtus

„Solventsus II“ kohases bilansis ei ole näidatud mingit firmaväärtust.

Firmaväärtust, mis tuleneb tütarettevõtete esmakordsest konsolideerimisest, kontrollitakse võimaliku väärtuse vähenemise kindlakstegemiseks vähemalt kord aastas IAS 36 kohaselt. Teeme lisaks ka väärtuse vähenemise erakorralisi kontrollimisi, kui on märke väärtuse vähenemisest. Väärtuse vähenemise kontrollimisel jaotatakse firmaväärtus raha teenivatele üksustele või raha teenivate üksuste rühmadele, millest eeldatakse, et nad saavad ärikombinatsiooni sünergiatest kasu.

D.1.4. Edasilükkunud soetuskulud

Sõlmimisväljaminekuid ei näidata „Solventsus II“ kohases bilansis varana, vaid võetakse arvesse kindlustustehniliste eraldiste hindamisel.

IFRSis sisaldavad edasilükkunud sõlmimisväljaminekud komisjonitasusid ja muid kindlustuslepingute omandamise või pikendamisega seotud muutuvaid kulusid.

Kahjukindlustuses, lühiajalises esmases tervisekindlustuses ja tervisekindlustuse edasikindlustuses amortiseeritakse edasilükkunud sõlmimisväljaminekud lineaarselt poliiside keskmise kestuse jooksul, mis ulatub ühest kuni viie aastani.

Edasilükkunud sõlmimisväljaminekuid kontrollitakse korrapäraselt, et võimalikku väärtuse vähenemist kindlaks teha.

D.1.5. Immateriaalne vara

Muu immateriaalne vara on näidatud „Solventsus II“ kohases bilansis ainult siis, kui seda võetakse arvesse IFRSis ja kui sellega kaubeldakse ka aktiivsel turul. Viimane nõue peab olema täidetud, kui aktiivne turg eksisteerib samalaadsete varade puhul. Kuna ERGO Insurance SE immateriaalne vara ei vasta praegu nimetatud nõudele, on selle kirje koht „Solventsus 2“ kohases bilansis tühi.

Muud immateriaalset vara kajastatakse soetus- või tootmismaksumuses ja see amortiseeritakse lineaarselt selle planeeritud eluea jooksul.

D.1.6. Edasilükkunud tulumaksuvarad

Edasilükkunud tulumaks arvestatakse kohustise meetodil kõikide ajutiste erinevuste pealt, mis tekivad varade ja kohustiste maksubaaside ning nende bilansiliste väärtuste vahel finantsaruannetes. Edasilükkunud tulumaksu arvutused põhinevad bilansikuupäeval kehtivatel maksumääradel, mis kehtivad eeldatavasti perioodidel, kui ettevõtte realiseerib edasilükkunud tulumaksuvara või tasub edasilükkunud maksukohustised. Peamised ajutised erinevused tekivad materiaalse põhivara erinevatest amortisatsioonimääradest ja viitvõlgadest, ebatõenäoliselt laekuvate nõuete eraldistest ja edasikantavast maksukahjumist.

Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult niivõrd, kui on tõenäoline, et on olemas tulevane maksustatav kasum, mille suhtes vara saab kasutada. Edasilükkunud

tulumaksuvarad vaadatakse läbi igal aruandluskuupäeval ja neid vähendatakse niivõrd, kui on ebatõenäoline, et seonduv maksusoodustus realiseerub.

Edasilükkunud tulumaksuvarasid ja kohustisi ei diskonteerita. Edasilükkunud tulumaksuvarade väärtus on sama nii „Solventsus II“ kui ka IFRSi kohases aruandluses.

D.1.7. Materiaalne põhivara omakasutuseks

Direktiivi „Solventsus II“ nõuete kohaselt hinnatakse ERGO oma tarbeks hoitavat materiaalselt põhivara õiglase väärtuse alusel. Hindamist tuleb teha iga aasta. Vara ei hinda ettevõtte ise, vaid hindamisteenus antakse edasi kutselisele kinnisvarahindajale.

Selliseks hindamiseks võib kasutada kaht meetodit: müügi võrdluse meetodit ja tulumeetodit. Asjassepuutuva meetodika valik sõltub vaatlusaluse kinnisvara laadist ja omadustest ning kättesaadavatest turuandmetest.

Hindamismeetodi valik sõltub konkreetse vara omadustest ja teatud turutingimustest. Kui objekt sobib renditulu tootmiseks, on eelistatav tulumeetod.

„Solventsus II“ puhul hinnatakse masinad ja seadmed lihtsustamise huvides nende IFRSi kohasele väärtusele, st amortiseeritud maksumusele, mida amortiseeritakse kindla ajakava järgi nende kasuliku eluea jooksul vastavalt nende kasulikkuse vähenemisele, kuni sõltumata ajakavast on vaja teha amortisatsioon väiksemale väärtusele.

D.1.8. Investeeringud

Osalused

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

Investeeringuid sidusettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil ning algselt on need kajastatud soetusmaksumuses. Investeeringu soetusmaksumus sisaldab tehingukuluseid. Konsolideeritud 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.

„Solventsus II“ kohases aruandes peab osaluse väärtuseks olema kas turuhind või proportsionaalne summa sidusettevõtte omakapitalist.

Muud finantsvarad

„Solventsus II“ kohases bilansis hindame kõik finantsvarad nende õiglasele väärtusele. Finantsinstrumendi õiglane väärtus on summa, mille vastu võib finantsinvesteeringu vahetada, või finantskohustus, mis on kokku lepitud teadlike, huvitatud ja sõltumatute osaliste vahelises tehingus.

Kui hind on noteeritud aktiivsetel turgudel (st on olemas turuhind), tuleb kasutada seda. Kui mingit turuväärtust ei ole võimalik välja selgitada, kasutatakse hindamismudeleid, mille puhul kohaldatakse nii palju kui võimalik jälgitavaid turunäitajaid. Järgitakse samu hindamis põhimõtteid nagu IFRSis.

D.1.9. Õiglase väärtuse kindlaksmääramine

Et kõikide finantsinstrumentide puhul ei ole meie käsutuses turuväärtusi, on IFRSis kolmetasandiline hindamishierarhia. Kuigi „Solventsus II-s“ ei ole neid tasandeid sõnaselgelt nimetatud, on selles direktiivis ette nähtud samaväärne diferentseerimine kasutatavate õiglaste väärtuste hindamisel.

Jaotus peegeldab seda, kas õiglane väärtus on tuletatud tehingutest turul või põhineb hindamine mudelitel, sest turul tehinguid ei toimu.

1. tasandi korral võetakse hindamisel aluseks kohandamata noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel, kui on identseid finantsvarasid, millele ERGO Insurance SE saab bilansi koostamise kuupäeval viidata. Turgu loetakse aktiivseks, kui tehingud leiavad aset piisavalt tihti ja piisavas koguses, et hinnateave oleks kättesaadav kestvalt. Et noteeritud hind aktiivsel turul on kõige usaldusväärsem õiglast väärtust peegeldav näitaja, tuleks alati kasutada seda, kui see on olemas. Finantsinstrumendid, mille me oleme paigutanud sellele tasandile, hõlmavad peamiselt aktsiaid, investeerimisfonde (v.a kinnisvarafondid) ja fikseeritud intressimääraga väärtpabereid (esitajavõlakirjad), mille puhul on olemas kas noteeritud hind või pakub hinnad välja hinnanoteerija tegelike turutehingute põhjal. Me paigutasime ka väärtpaberiturul kaubeldavad tuletisinstrumendid 1. tasandile.

2. tasandile paigutatud varasid hinnatakse, kasutades jälgitavatel turuandmetel põhinevaid mudeleid. Selleks kasutame muid turul otseselt või kaudselt jälgitavaid algandmeid peale noteeritud hindade. Kui asjaomasel finantsinstrumendil on kindlaksmääratud lepinguperiood, peavad hindamisel kasutatavad algandmed olema jälgitavad kogu selle ajavahemiku vältel. Finantsinstrumentide hulgas, mille me paigutasime sellele tasandile, on peamiselt laenuvõtjate tagatiseta laenud, *pfandbrief*id, allutatud väärtpaberid ja väärtpaberiturul mittekaubeldavad tuletisinstrumendid.

3. tasandile paigutatud varade puhul kasutame hindamismeetodeid, mis ei põhine turul jälgitavatel algandmetel. See on lubatud ainult siis, kui ei ole mingeid jälgitavaid turuandmeid. Kasutatavad algandmed peegeldavad ERGO Insurance SE oletusi tegurite kohta, mida turul tegutsejad oma hinnakujunduses arvesse võtavad. Me kasutame parimat kättesaadavat teavet selle kohta, sh ettevõttesiseseid andmeid. Õiglase väärtuse hierarhia sellele tasandile paigutatud finantsinstrumentide hulgas on peamiselt investeringud eraettevõtete aktsiatesse või osadesse, taastuvasse energiasse ja uutesse tehnoloogiasse (*renewable energy and new technologies* ehk RENT), teatavatesse laenustruktuuridesse ning õiglastes väärtuses kirjendatud investeringud sidusettevõtetesse. Me paigutame ka kindlustuse tuletisinstrumendid ja nende koostisosad, mis on põhikindlustuslepingust lahutatud, 3. tasandile. Korrapäraselt, iga kvartali aruandluskuupäeval, hindame, kas meie investeringute ja kohustuste jaotus hindamishierarhia tasanditele on veel sobiv. Kui hindamise põhjal on toimunud muutusi – näiteks kui turg ei ole enam aktiivne või hindamisel on kasutatud andmeid, mille tõttu tuleks paigutust muuta –, teeme vajalikud kohandused.

D.1.10. Hindamiskategooriad IFRSi järgi

Erinevalt „Solventsus 2“ kohasest bilansist on IFRSis varad klassifitseeritud nelja kategooriasse omandamise eesmärgi põhjal:

- õiglastes väärtuses finantsvarad muutusega läbi kasumiaruande;

- laenud ja nõuded;
- lunastustähtpäevani hoitavad finantsvarad ;
- müügivalmis finantsvarad.

Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande on finantsvarad, mida ettevõtte algsel kajastamisel nõnda määratleb.

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

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

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

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

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

Finantsvarad võetakse esialgu arvele õiglasel väärtuses. Pärast esialgset kajastamist hindab ettevõtte finantsvarasid õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande ja müügivalmis finantsvarasid õiglasel väärtuses, müümisel tekkivaid võimalikke tehingukuluseid maha arvestamata. Noteeritud väärtuste õiglaseks väärtuseks on nende noteeritud ostukurss aruandepäeva seisuga. Kui finantsvara turg ei ole aktiivne, kasutab ettevõtte õiglase väärtuse määramiseks hindamise meetodeid. Need hõlmavad hiljutisi sõltumatute poolte vahel aset leidnud turutehinguid, viiteid teisele, ligikaudu samasugusele instrumendile, diskonteeritud rahavoo analüüsi ja optioonide hindamise mudeleid. Kui omakapitali instrumentide väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse neid soetusmaksumuses.

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

Sisemine intressimäär on määr, mis diskonteerib eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea täpselt finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Sisemise intressimäära arvutamisel võetakse arvesse kõiki finantsinstrumendi lepingulisi tingimusi, kuid ei arvestata tulevikus tekkida võivaid krediidikahjumeid. Arvutusse kaasatakse kõik olulised pooltevahelised lepingust tulenevad makstud või saadud teenustasud, tehinguga otseselt seotud kulud ja muud maksed või mahaarvamised.

Realiseeritud tulused ja kulused ning õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevaid realiseerimata tulused ja kulused kajastatakse tekkimise perioodil kasumiaruandes. Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse

muutustest tulenevaid realiseerimata tulusid ja kulusid kajastatakse muu koondkasumi või -kahjumi osana. Kui müügivalmis finantsvara müüakse või kui selle väärtus väheneb, kajastatakse eelnevalt muus koondkasumis või -kahjumis kajastatud kumulatiivsed tulud või kulud kasumiaruandes. Kui investeeringud on intressikandvad, kajastatakse sisemise intressimäära meetodil arvutatud intressitulu kasumiaruandes.

D.1.11. Varade väärtuse vähenemine

IFRSi puhul hindame igal bilansipäeval, kas esineb olulisi objektiivseid märke finantsvara või finantsvarade rühma väärtuse vähenemise kohta. Väärtuse vähenemised kajastatakse kasumiaruandes kuluna. IAS 39.59 sisaldab loetelu teguritest, mis kujutavad endast olulisi objektiivseid märke niisuguste finantsvarade väärtuse vähenemise kohta. Lisaks on IAS 39.61-s märgitud, et kapitaliinvesteeringute puhul on objektiivseks märgiks väärtuse vähenemise kohta investeeringu õiglase väärtuse märkimisväärne või pikaajaline vähenemine allapoole selle soetusmaksumust. Need reeglid on konkreetsemas vormis esitatud ettevõttesiseste suunistena. Börsil noteeritud aktsiate puhul oletame õiglase väärtuse märkimisväärset vähenemist, kui turuväärtus jääb läbivaatamiskuupäeva seisuga vähemalt 20% alla keskmise ostuhinna või on olnud alla selle summa vähemalt kuus kuud.

Fikseeritud intressimääraga väärtpaperite ja laenude puhul on peamiseks teguriks, mis võimaldab järeldada, et väärtus on vähenenud, emitendi kinnitus, et tal on tõsiseid majanduslikke raskusi, turu hetkeolukord või meediakajastused emitendi kohta.

Me määrame soetusmaksumuse kindlaks keskmise ostuhinna põhjal. Väärtuse vähenemise korral tehakse bilansis õiglases väärtuses, st tavaliselt avalikult noteeritud hinnas, allahindamine.

Kui ühe korra juba allahinnatud kapitaliinvesteeringute õiglase väärtus väheneb veelgi, tehakse otsekohe veel üks kasumiaruandes kajastatud allahindamine. Niisuguseid kasumiaruandes kajastatud väärtuse vähenemisi ei tohi kasumiaruandes tühistada. Kui hiljem ei ilmne enam fikseeritud intressimääraga väärtpaperite või laenude väärtuse vähenemise põhjuseid, allahindamine tühistatakse, mis kajastub kasumiaruandes. Tulemuseks olev puhasmaksumus ei tohi ületada esialgset amortiseeritud maksumust.

Et kõik varad „Solventsus 2“ kohases bilansis kirjendatakse nende õiglases väärtuses, ei ole vaja mingeid väärtuse vähenemise reegleid. Samal põhjusel ei ole ka vaja lahtisidumise ega riskimaandusinstrumentide arvestamise reegleid.

D.1.12. Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu

„Solventsus 2“ kohases bilansis tuleb nõuded kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu hinnata nende õiglasele väärtusele; erinevalt investeeringutest ei kehti mingeid erilisi nõudeid.

Nõuded kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu tuleb diskonteerida, arvestades tegelikke riskivabu intressimääri ja asjassepuutuvaid intressimäärade vahesid. Samuti tuleb arvestada konkreetse äripartneri krediidiriski. Alla ühe aasta vanuseid nõudeid ei tohi diskonteerida.

IFRSide puhul kajastatakse nõuded kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu nominaalväärtuses. Korrapärast vanuseanalüüsi tehakse ajavahemike alusel (0–30 päeva vana, 31–60 päeva vana, 61–90 päeva vana ja üle 90 päeva vana). Kui nõude vanus on üle 90 päeva, kantakse ta viivitamatult maha.

D.1.13. Edasikindlustusega seotud nõuded

Solventsusnõuete kohases bilansis tuleb mõõta nõudeid nende õiglase väärtuse alusel, võrreldes investeringutega ei ole vaja arvestada erinõuetega. Edasikindlustusnõuded tuleb diskonteerida, arvestades tegelikke riskivabu intressimääri ja asjassepuutuvaid intressimäärade vahesid. Samuti tuleb arvestada konkreetse äripartneri krediidiriski. Alla ühe aasta vanuseid nõudeid ei tohi diskonteerida.

IFRSide edasikindlustusnõuete puhul kajastatakse kindlustus- ja vahendajate nõuded nominaalväärtuses. Korrapärast vanuseanalüüsi tehakse ajavahemike alusel (0–30 päeva vana, 31–60 päeva vana, 61–90 päeva vana ja üle 90 päeva vana). Kui nõude vanus on üle 90 päeva, kantakse ta viivitamatult maha.

Mõlemad – nii edasikindlustusega seotud nõuded kui ka kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu – on IFRSis arvatud muude nõuete hulka, kuid „Solventsus 2“ kohases bilansis kirjendatud eraldi kirjetena. Lisaks kantakse „Solventsus 2-s“ kõik kindlustuslepingud kindlustustehnilistesse eraldistesse, sõltumata üksikute lepingute kindlustusrisi tasemest. Seepärast ei kajastata nõudeid, mis tulenevad märkimisväärse edasianderriskita edasikindlustuslepingutest, mis ei kuulu IFRS 4 alla – hoolimata IFRSist – mitte kui nõudeid, vaid kui osa kindlustustehnilistest eraldistest.

D.1.14. Nõuded (nõuded klientide vastu, mitte kindlustus)

„Solventsus 2-s“ hõlmavad mittekindlustuslikud kaubandusnõuded eelkõige dividendidest, kasumi ühendamise või üleandmise lepingutest või maksudest tulenevaid vm nõudeid. Üldiselt tuleb need nõuded hinnata nende õiglasele väärtusele. Lihtsustamise huvides kajastatakse dividendidest ja kasumi ühendamise või üleandmise lepingutest tulenevad nõuded siiski nende IFRSi kohases väärtuses, st amortiseeritud soetusmaksumuses. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded hinnatakse alla summale, mis loodetakse sisse nõuda.

Maksudest tulenevad nõuded või muud nõuded diskonteeritakse, võttes arvesse tegelikke riskivabu intressimääri ja asjakohaseid intressimääravahemikke. Arvesse võetakse ka üksiku äripartneri krediidiriski.

IFRSide nõuded kajastatakse nominaalväärtuses. Korrapärast vanuseanalüüsi tehakse ajavahemike alusel (0–30 päeva vana, 31–60 päeva vana, 61–90 päeva vana ja üle 90 päeva vana). Kui nõude vanus on üle 90 päeva, kantakse ta viivitamatult maha.

D.1.15. Raha ja raha ekvivalendid

Direktiivi „Solventsus 2“ puhul on raha õiglane väärtus nimiväärtus. Arveldushoiused (sh tšekid) hinnatakse amortiseeritud maksumusele (mis tavaliselt on nimiväärtus). Krediidiriski võetakse arvesse, hinnates kahtlased hoiused ja tšekid alla summale, mis loodetakse sisse nõuda. IFRSis kirjeldame raha nimiväärtuses.

D.1.16. Muud, mujal kajastamata varad

Muude, mujal kirjendamata varade hulka kuuluvad kõik varad, mis ei ole paigutatud ühessegi teise varaklassi. Siia kuuluvad kunstiteosed ja ettemaksud. Erinevalt meie finantsaruandlusest on „Solventsus 2“ kohase bilansi puhul edasilükatud kindlustusmaksete tagastamised kaasatud kindlustustehniliste eraldiste hindamisse.

Üldpõhimõtte kohaselt hinnatakse „Solventsus 2“ puhul kõik ülejäänud varad nende õiglasele väärtusele. Ettemaksed arvutatakse IFRSi sarnaselt siiski *pro rata temporis* ja need hõlmavad ajavahemikku aruandluskuupäevast kuni kuupäevani, mil vastavat tulu saadakse või see sissenõutavaks muutub. Vastupidi IFRSile ettemaksed diskonteeritakse, võttes arvesse tegelikke riskivabu intressimääri ja asjakohaseid intressimääravahemikke, v.a juhul, kui diskonteerimise tulemus on immateriaalne.

D.2. Tehnilised eraldised

D.2.1. Kindlustustehniliste eraldiste väärtus

Allpool on esitatud ERGO kindlustustehniliste eraldiste väärtus 31.12.2020. seisuga.

<i>Eurodes</i>	„Solventsus II“ väärtus	IFRSi väärtus
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	139 932 350	171 398 380
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	136 387 606	165 976 265
<i>Tehnilised eraldised arvutatud tervikuna</i>	0	0
<i>Parim hinnang</i>	131 295 812	0
<i>Riskimarginaal</i>	5 091 794	0
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnane kahjukindlustusega)	3 544 744	5 422 115
<i>Tehnilised eraldised arvutatud tervikuna</i>	0	0
<i>Parim hinnang</i>	3 216 812	0
<i>Riskimarginaal</i>	327 932	0
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	15 051 224	14 933 477
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnane elukindlustusega)	0	0
<i>Tehnilised eraldised arvutatud tervikuna</i>	0	0
<i>Parim hinnang</i>	0	0
<i>Riskimarginaal</i>	0	0
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	15 051 224	14 933 477
<i>Tehnilised eraldised arvutatud tervikuna</i>	0	0
<i>Parim hinnang</i>	14 933 477	0
<i>Riskimarginaal</i>	117 747	0
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	0	0
<i>Tehnilised eraldised arvutatud tervikuna</i>	0	0
<i>Parim hinnang</i>	0	0
<i>Riskimarginaal</i>	0	0

Ülaltoodud elukindlustuse tehnilised eraldised tulenevad ainult liikluskindlustuse annuiteetidest, kahjukindlustuse tehnilised eraldised jagunevad omakorda äriinide kaupa, nagu näha järgnevast tabelist.

<i>Eurodes</i>	„Solventsus II“ parim hinnang	Riskimarginaal	„Solventsus II“ tehnilised eraldised
Ravikulude kindlustus	671 714	81 934	753 649
Sissetulekukaitse kindlustus	2 545 098	245 998	2 791 095
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	70 007 605	2 281 641	72 289 246
Sõidukikindlustus, muud klassid	12 140 885	1 138 101	13 278 985
Merendus-, lennundus- ja muu transpordikindlustus	6 116 029	229 569	6 345 598
Tule- ja muu varakahju kindlustus	27 569 488	960 985	28 530 474
Kolmanda poole vastutuskindlustus	10 218 009	294 792	10 512 800
Krediidi- ja garantiikindlustus	4 612 423	92 715	4 705 137

<i>Eurodes</i>	„Solventus II“ parim hinnang	Riskimarginaal	„Solventus II“ tehnilised eraldised
Õigusabikulude kindlustus	218 917	38 703	257 620
Abistamisteenused	412 457	55 288	467 746
Kokku	134 512 625	5 419 726	139 932 350

Allpool on esitatud nõuete väärtus edasikindlustusest 31.12.2020 seisuga.

<i>Eurodes</i>	„Solventus II“ väärtus	IFRS väärtus
Nõuded edasikindlustusest järgmiselt:	22 669 254	25 888 511
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	20 343 038	23 612 190
Kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	20 384 267	23 569 168
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	-41 229	43 022
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ning investeerimisriskiga elukindlustus	2 326 216	2 276 321
Elukindlustusega sarnane tervisekindlustus	0	0
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ning investeerimisriskiga elukindlustus	2 326 216	2 276 321
Investeerimisriskiga elukindlustus	0	0

D.2.2. Kindlustustehnilisi eraldisi käsitlevad üldnõuded

Kindlustus- ja edasikindlustusandjad moodustavad kindlustustehnilised eraldised seoses oma kindlustus- ja edasikindlustuskohustustega kindlustus- või edasikindlustuslepingutes kindlustus-võtjatena ja soodustatud isikutena märgitute suhtes. Kindlustustehniliste eraldiste väärtus vastab kehtivale summale, mida kindlustus- või edasikindlustusandja peaks maksma, kui ta annaks oma kindlustus- või edasikindlustuskohused kohe üle teisele kindlustus- või edasikindlustusandjale. Kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel kasutatakse ja järgitakse finantsturgude esitatud teavet ning kindlustusriskide kohta üldkättesaadavaid andmeid (turu järgimine). Kindlustustehnilised eraldised arvutatakse mõistlikult, usaldusväärselt ja objektiivselt. Kindlustustehnilised eraldised arvutatakse, nagu allpool kirjeldatud, järgides eespool esitatud põhimõtteid.

D.2.3. Kindlustustehniliste eraldiste arvutamine

Üldiselt on kindlustustehniliste eraldiste väärtus võrdne parima hinnangu ja riskimarginaali summaga, nagu allpool näidatud.

Parim hinnang vastab tulevaste rahavoogude tõenäosusega kaalutud keskmisele, võttes arvesse raha ajaväärtust (tulevaste rahavoogude eeldatavat nüüdisväärtust) ja kasutades selleks asjakohast riskivaba intressikõverat. Parima hinnangu arvutamisel võetakse aluseks ajakohane ja usaldusväärne teave ning realistlikud eeldused ja kasutatakse sobivaid kohaldatavaid aktuaarseid ja statistilisi meetodeid. Parima hinnangu arvutamisel kasutatava rahavooprognoozi puhul võetakse arvesse kõiki kindlustus- ja edasikindlustuskohustuste täitmiseks vajalikke rahavooge. Parim hinnang arvutatakse brutoväärtusena, ilma et arvataks maha edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavaid summasid. Need summad arvutatakse eraldi.

Riskimarginaal peab tagama, et kindlustustehniliste eraldiste väärtus on võrdne summaga, mida kindlustus- ja edasikindlustusandjad võiksid eeldatavasti vajada kindlustus- ja

edasikindlustuskohustuste ülevõtmiseks ja täitmiseks. Kui parimat hinnangut ja riskimarginaali hinnatakse eraldi, määratakse riskimarginaali arvutamisel kindlaks kulud, mis on seotud sellisele solventsuskapitalinõudele vastavate nõuetekohaste omavahendite suuruse tagamisega, mis on vajalik kindlustus- või edasikindlustusandja kohustuste täitmise tagamiseks kõnealuste kohustuste kehtivusaja jooksul. Kõnealuste nõuetekohaste omavahendite tagamise kulude kindlaksmääramisel kasutatakse ettenähtud määra (kapitalikulu määr).

D.2.4. Kindlustus- ja edasikindlustuslepingutes sisalduvate finantstagatiste ja lepinguliste valikuvõimaluste hindamine

Üldiselt võtame kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel arvesse kindlustus- ja edasikindlustuslepingutes sisalduvate finantstagatiste ja lepinguliste valikuvõimaluste väärtust. Kõik eeldused tõenäosuse kohta, et kindlustusvõtjad kasutavad lepingulisi valikuvõimalusi, sealhulgas võimalust leping katkestada või see tagasi osta, on realistlikud ning põhinevad jooksval ja usaldusväärsel teabel. Eeldustes võetakse otseselt või kaudselt arvesse finantsseisundi ja muude tingimuste tulevaste muutuste võimalikku mõju kõnealuste valikuvõimaluste teostamisele.

D.2.5. Osadeks jagamine

Me jagame oma kindlustus- ja edasikindlustuskohustused kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel homogeenseteks riskirühmadeks vähemalt kindlustusliikide kaupa.

D.2.6. Kindlustustehniliste eraldiste summaga seotud ebakindlus

Kindlustustehniliste eraldiste hinnanguline summa ei ole kindel, sest enne bilansipäeva tekkinud nõuete rahuldamine sõltub tulevastest sündmustest. Ettenägematut kahju põhjustavad arengusuunad, mis on tingitud kohtuotsustest, seadusemuudatustest, erinevustest kahjumi korrigeerimise praktikas, tervishoiust ja pikaajalisest hooldusest ning niisugustest majandusteguritest nagu inflatsioon, avaldavad lõplikele tulemustele olulist mõju.

Me arvutame kindlustustehnilised eraldised kahjude katmiseks ja nõuete rahuldamise kulud vastavalt aktuaarsetele praktikatele, mis põhinevad kinnitust leidnud eeldustel, meetoditel ja hinnangutel. Eeldusi vaadatakse korrapäraselt läbi ja ajakohastatakse. Kogu grupis kohaldatavad eraldiste moodustamise nõuded tagavad üsna usaldusväärse ja järjepideva menetluse. Lisaks tehakse kogu grupis siseauditeid, et kontrollida, kas neid nõudeid järgitakse ja kas kindlustustehnilised eraldised on sobivad.

Seda, ega kindlustustehnilised eraldised ei ole väärad, analüüsitakse veel nii, et arvutustes suurendatakse teatavate oletuste või parameetrite osakaalu. Lisaks määrame kindlaks ja monitoorime stsenaariume, mis võivad kindlustustehniliste eraldiste taset märkimisväärselt mõjutada. Meie kindlustustehnilised eraldised peegeldavad nende analüüside tulemusi.

D.2.7. Finantsaruanded: rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (International Financial Reporting Standards, IFRS) kohaldamine

ERGO finantsaruanded vastavad IFRSi nõuetele.

D.2.8. Finantsaruanded: kindlustustehniliste eraldiste brutomahu kajastamine ja hindamine

Kindlustustehnilised eraldised kirjendatakse bilansis brutomahus, s.o enne edasikindlustaja osade mahaarvamist. Edasikindlustaja osad arvutatakse ja arvestatakse üksikute edasikindlustuskokkulepete põhjal. Soetusmaksumused kindlustuslepingute puhul kapitaliseeritakse ja amortiseeritakse lepingute tähtaja jooksul. Aktuaari eeldusi kohandatakse, kui see osutub vajalikuks kohustuste piisavuse testi alusel IFRS 4 kohaselt.

Ettemakstud kindlustusmaksed on tekkepõhised kindlustusmaksed, mis on kantud juba tulevastesse riskiperioodidesse. Esmakindlustuse puhul arvutatakse need kindlustusmaksed iga kindlustuspoliisi puhul eraldi *pro rata temporis*; edasikindlustuse puhul kasutatakse nominaalseid protsente mõnel juhul, kui ei ole andmeid arvutusteks *pro rata temporis*.

Rahuldamata nõuete eraldised on mõeldud maksekohustusteks, mis tulenevad kindlustuslepingutest esma- ja edasikindlustuses, kui nõude suurus või makse aeg on ikka veel teadmata. Üks osa eraldistest on teadaolevateks nõueteks, mille puhul kirjendatakse individuaalselt arvutatavad eraldised. Teine osa on kulutusteks seoses nõuetega, mille tekkimine ei ole veel teada (näiteks seepärast, et nendest ei ole veel teada antud või need ei ole veel ilmnenu). Kolmas eraldiste klass on selleks, et rahuldada nõudeid, mis on teada, kuid mis on osutunud suuremaks, kui esialgu arvati. Hõlmatud on ettevõttesisese ja -välise kahjukäsitluse kulud.

Rahuldamata nõuete eraldised põhinevad prognoosidel: väljamaksete tegelik summa võib olla suurem või väiksem. Kirjendatud summad on realistlikult prognoositud summad, mis tulevikus välja maksta tuleb; need arvutatakse, võttes arvesse mineviku kogemust ja oletusi tulevaste arengusuundade kohta (näiteks ühiskondlikud, majanduslikud ja tehnoloogilised tegurid). Tulevasi maksekohustusi tavaliselt ei diskonteerita; eranditeks on mõningad eraldised töövõimetuspensionideks ja aastamaksed töötajate hüvitise kindlustuses ning muud kahjukindlustusliigid, mida me diskonteerime. Rahuldamata nõuete eraldiste kindlaksmääramisel kasutab ERGO mitmeid aktuaarse prognoosi meetodeid, sh kettredeli ja Bornhuetteri-Fergusoni meetod. Statistiliste meetodite kohaldamisel vaatleme suuri riske eraldi. Standardseid aktuaarseid meetodeid, mida me kasutame, kohaldatakse nii maksete lõplike kolmnurkade kui ka teatatud nõuete lõplike kolmnurkade suhtes, nii et me saame lõpliku kahju prognoosivahemiku. Selles vahemikus tehakse kindlaks lõpliku kahju realistlik prognoositav väärtus.

Kindlustusportfelli tehniliste eraldise piisavust hinnatakse IFRS 4 kohaselt kohustuste piisavuse testiga. Juhul, kui eraldised, millest on maha arvatud kapitaliseeritud sõlmimiskulud, on testi tulemusena hinnatud ebapiisavaks, katmaks kõiki tuleviku rahavooge, sh kahjude väljamakseid ja tulevikus tehtavaid kahjukäsitlus- ning püsikulusid, moodustatakse lisaeraldised. Mõõdumata riskidest (ettemakstud preemiate eraldis) ja mõõdunud riskidest (aset leidnud, kuid veel lahendamata kahjujuhtumid) tulenevate kohustuste piisavust testitakse eraldi selle järgi, milliseid rahavooge võib realistlikult ette näha. Tulevaste rahavoogude hindamisel kasutatakse realistlikke aktuaarseid eeldusi ning investeringutulu ootust.

D.2.9. Finantsaruanded: edasilükkunud sõlmimisväljaminekute kajastamine ja hindamine

Edasilükkunud sõlmimisväljaminekud hõlmavad komisjonitasusid ja muid muutuvaid kulusid, mis on kindlustuslepingute sõlmimise või pikendamisega otseselt seotud. Kahjukindlustuses ja lühiajalises esmases tervisekindlustuses amortiseeritakse edasilükkunud sõlmimisväljaminekud lineaarselt lepingute keskmise tähtaja jooksul, milleks on üks kuni viis aastat. Edasilükkunud sõlmimisväljaminekuid testitakse korrapäraselt, kontrollides, ega ei ole toimunud väärtuse vähenemist, ja kasutades selleks kohustuse piisavuse testi IFRS 4 kohaselt.

D.2.10. Finantsaruanded: kindlustustehniliste eraldiste edasikindlustaja osade kajastamine ja hindamine

Kindlustustehniliste eraldiste edasikindlustaja osad määratakse vastavate kindlustustehniliste eraldiste puhul kindlaks kooskõlas edasikindlustuskokkulepete tingimustega.

D.2.11. Selgitus kvalitatiivsete erinevuste kohta, mis esinevad solventsuse arvutamise raames tehtava hindamise puhul kasutatavate meetodite ja finantsaruannetes hindamise puhul kasutatavate meetodite vahel

Mõiste ja kohaldamisala

„Solventsus II“ kohaselt arvutatakse kahjukindlustuskohustuste puhul parim hinnang kindlustusmaksete ja rahuldamata kahjunõuete eraldiste kohta eraldi. Kindlustusmaksete eraldis erineb oluliselt punktis D.2.8 kirjeldatud IFRS-ide ettemakstud kindlustusmaksete eraldistest. Kindlustusmaksete eraldised puudutavad tuleviku kahjunõudeid, mis on kaetud kindlustus- ja edasikindlustuskohustustega, mis jäävad määratletud lepingu piiridesse. Sarnaselt IFRS-iga puudutavad rahuldamata kahjunõuete eraldised kahjunõudeid, mis on juba toimunud, hoolimata sellest, kas nendest sündmustest tekkinud kahjunõuetest on teatatud või mitte.

Kooskõlas „Solventsus II-ga“ moodustatakse kindlustustehnilised eraldised (ja vastavalt edasikindlustuse sissenõutavad summad) kõikide (edasi)kindlustuslepingute puhul, sõltumata konkreetse lepingu kindlustusriski tasemest. See tähendab, et direktiiv „Solventsus 2“ hõlmab kõiki tegevusharusid, sh teenused või lepingud, mis ei vasta IFRSi kohaselt kindlustuslepingu määratlusele.

Lepingu piiresse kuuluvad kohustused

„Solventsus II“ kohaste tehniliste eraldiste hindamisel peab ettevõtte arvama sisse kohustused seoses olemasolevate edasikindlustusklientidega ja jätma välja kohustused seoses tulevaste klientidega. Lepingu piiri määratlevad kindlustusvõtja valikud edasikindlustuskatte sõlmimisel, uuendamisel, laiendamisel, suurendamisel või jätkamisel ning ettevõtte valikud lepingu lõpetamisel ja kindlustusmaksete või hüvitiste muutmisel.

Võrreldes IFRS-iga ei ole rahuldamata kahjunõuete maksumuse ja kindlustusjuhtumijärgsete kahjunõuete korrigeerimiskulude määratlemise piiri suhtes konkreetseid erinevusi. Finantsaruannetega võrreldes on erinevusi selle suhtes, mida peetakse olemasolevateks või tulevasteks klientideks.

Teatavatel juhtudel viivad ettevõtte protsessid selleni, et lepingu piiresse kuuluvad kohustused on võrreldes „Solventsus II“ nõuetega teistsugused. Nende erinevuste mõju ei ole oluline.

Diskonteerimine

IFRSide kohaselt rahuldamata nõudeid üldjuhul ei diskonteerita, erandite hulka kuuluvad kahjukindlustuse äriinidest tulenevad annuiteedid, mida me diskonteerime. Ettemakstud preemiaid ei diskonteerita.

„Solventsus II“ kohaselt tehnilisi eraldisi diskonteeritakse. Ettevõtte kasutab tehniliste eraldiste diskonteerimisel riskivabu intressikõveraid olenevalt EIOPA avaldatud väeringutest ja lõpptähtaegadest.

Direktiivi 2009/138/EÜ artiklis 77b viidatud kattuvuse kohandust ei kasutata.

Direktiivi 2009/138/EÜ artiklis 77d viidatud volatiilsuse kohandust ei kasutata.

Direktiivi 2009/138/EÜ artiklis 308c viidatud üleminekulist riskivaba intressikõverat ei kasutata.

Direktiivi 2009/138/EÜ artiklis 308d viidatud üleminekulist mahaarvamist ei kasutata.

Riskimarginaal

„Solventsus II“ näeb tehniliste eraldiste raames sõnaselgelt ette riskimarginaali. Seevastu IFRSi kohaselt sisaldavad aktuaarsed oletused sobivat eraldist negatiivse hälbe puhuks, et kanda väärtuse muutumise, vea ja juhusliku kõikumise riskidest põhjustatud kahju. Eelkõige ei arvutata mingit konkreetset riskimarginaali.

Riskimarginaali arvutamise üldpõhimõtte eeldab, et teine ettevõtte võtab üle riskimarginaali arvutava üksuse (algne üksus) kogu kindlustus- ja edasikindlustuskohustuste portfelli. Riskimarginaali peab elu- ja kahjukindlustusega seotud kindlustuskohustuste portfelli puhul arvutama eraldi.

Eelkõige peab riskimarginaal katma kindlustusriski, krediidiriski seoses edasikindlustuslepingute, eriotstarbeliste varakogumite kohta sõlmitud kokkulepete, vahendajate ja kindlustusvõtjatega, kõigi muude oluliste ohtudega, mis on kindlustus- ja edasikindlustuskohustustega tihedalt seotud, ning operatsiooniriski. Riskimarginaal arvutatakse, projitseerides nõutava solventsuskapitali üheaastasesse riskiperspektiivi, mis hõlmab eespool nimetatud riskikategooriaid, ning kasutades sobivaid riskitegureid. Seejärel korrutatakse kogu nõutava solventsuskapitali hetkeväärtus kapitalikulu määraga 6%. Riskimarginaal jaotatakse kindlustusliikide vahel riskikapitalikulu põhjuse põhjal, võttes arvesse nii nõutava solventsuskapitali olemuslikke riskitegureid ja tehnilisi eraldisi parima prognoosi kohaselt.

Ettevõtte kasutab komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklis 58 kirjeldatud riskimarginaali lihtsustatud arvutust.

Tasumata jätmise risk

Kuigi IFRSis ei ole krediidiriski eraldise kindlaksmääramise meetodit (st edasikindlustuse sissenõutavad summad „Solventsus 2“ kohaselt) ette nähtud, täidame „Solventsus 2“ nõudeid vastaspoole maksejõuetusega seotud kohanduste kindlaksmääramise osas.

Soetusmaksumus

IFRSi kohaselt kapitaliseeritakse soetusmaksumused kindlustuslepingute puhul ja amortiseeritakse need lepingute tähtaja jooksul. „Solventsus 2“ järgi võetakse maksumust arvesse kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel.

D.2.12. Edasikindlustuse sissenõutavaid summasid käsitlevad üldnõuded

Edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavate summade arvutamisel tuleb järgida kindlustustehniliste eraldistega seotud nõudeid. Edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavad summad arvutatakse kooskõlas nende kindlustus- ja edasikindlustuslepingute piiridega, millega kõnealused summad on seotud.

Eraldi arvutatakse edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavad kahjukindlustuse kohustuste summad, mis on seotud kindlustusmaksete eraldiste ja rahuldamata nõuete eraldistega. Rahavood, mis on seotud rahuldamata nõuete eraldistega, sisaldavad hüvitiste väljamakseid seoses kahjunõuetega, mis on arvestatud kindlustus- või edasikindlustusandja edasikindlustatud riskide rahuldamata nõuete brutoeraldiste hulka. Rahavood, mis on seotud kindlustusmaksete eraldistega, sisaldavad kõiki muid makseid. Edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavate summade arvutamisel hõlmavad rahavood ainult makseid seoses kindlustusjuhtumite hüvitamise ja kindlustuslepingutest tulenevate rahuldamata nõuetega. Maksed seoses muude sündmuste või kindlustuslepingutest tulenevate tasutud nõuetega arvestatakse väljaspool edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavaid summasid ja muid tehniliste eraldiste elemente. Kui rahavoogude jaoks on avatud hoius, kohandatakse sissenõutavaid summasid vastavalt, et vältida selle hoiusega seotud varade ja kohustuste topeltarvestamist.

Kindlustus- ja edasikindlustusandjad võtavad edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavate summade arvutamisel arvesse sissenõutud summade ja otsemaksete vahelist ajavahemikku.

Ettevõtte ei kasuta eriotstarbelisi majandusüksusi Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/138/EÜ tähenduses.

D.2.13. Vastaspoole maksejõuetuse kohandus

Parima prognoosi arvutamise tulemust korrigeeritakse või kohandatakse, et võtta arvesse vastaspoole maksejõuetusest tulenevat eeldatavat kahju. Kohandamisel tuginetakse vastaspoole maksejõuetuse tõenäosuse ja sellest tingitud keskmise kahju (maksejõuetusest tingitud kahju) hinnangule.

Kohandus, millega võetakse arvesse vastaspoole maksejõuetusest tingitud eeldatav kahju, arvutatakse sellelt vastaspoolelt sissenõutavate summade aluseks olevate rahavoogude muutuse oodatava nüüdisväärtusena, mis tekiks, kui sellel vastaspoolel tekiks teataval ajahetkel makseviivitus, sealhulgas maksejõuetuse või vaidluse tulemusena. Sel otstarbel ei arvestata rahavoogude muutuse hulka selliste riskimaandusmeetmete mõju, mis maandavad selle vastaspoole krediidiriski. Riskimaandusmeetmeid kajastatakse eraldi varana ilma edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavat summat suurendamata.

Arvutuses võetakse arvesse võimalikke makseviivitusi, mis võivad esineda edasikindlustuslepingu või eriotstarbelise varakogumi kohta sõlmitud kokkuleppe kehtivusaja jooksul, ja seda, kas ja mil määral makseviivituse tõenäosus ajas varieerub. Arvutus tehakse

iga vastaspoole ja iga kindlustusliigi kohta eraldi. Kahjukindlustuses tehakse see eraldi ka kindlustusmaksete eraldiste ja rahuldamata nõuete eraldiste kohta.

Ettevõtte kasutab komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklis 61 kirjeldatud vastaspoole maksejõuetuse lihtsustatud arvutust.

D.2.14 Juhtimismeetmed

Juhtimismeetmeid viiakse ellu kui nõudeid, mis peegeldavad juhtkonna tegevusvabadust. Eesmärk on kujundada juhtkonna võimalikud otsused realistlikult eri stsenaariumide järgi. ERGO kuulub Munich Re gruppi. Kindlustustehniliste eraldiste arvutamise meetodite käsiraamat tagab ühtse hindamise kogu Munich Re grupis. Kindlustustehnilised eraldised arvutatakse aktuaarse hindamise väljakujunenud põhimõtete kohaselt. Sellega seoses on välja töötatud nõuded, mis käsitlevad äritegevuse osadeks jagamist, kasutatavaid andmeid, majanduslikke ja mittemajanduslikke eeldusi ning meetodeid ja mudeleid.

Juhtkonna toimingud, mis võivad tehnilisi eraldi mõjutada, hõlmavad edasikindlustusstrateegia määramist. Ettevõtte juhtkond rakendab edasikindlustusele tasakaalustatud ja stabiilset lähenemisviisi ning järske muutusi ei eeldata.

D.2.15. Tehniliste eraldiste arvutamises tehtud eelduste olulised muutused võrreldes eelmise aruandeperioodiga

2020. aasta „Solventsus II“ parima hinnangu eelduste käigus vaadati üle eeldused nii rahuldamata kahjunõuetes kui ka kindlustusmaksete eraldistes. Rahuldamata kahjunõuete eraldistes vaadati üle rahavoomustrid. Kindlustusmaksete eraldistes vaadati üle eeldused tulevaste kahjunõuete, kulude ja katkestuste kohta.

2020. aastal muutusid rahuldamata kahjunõuete eraldised ilma edasikindlustuse mõjuta 13,8 miljonit euro võrra, kindlustusmaksete eraldised kasvasid 2,0 miljoni euro võrra.

D.3. Muud kohustised

D.3.1. Muude kohustiste „Solventsus II“ ja IFRSi kohaste väärtuste võrdlus

Teave muude kohustuste kohta on toodud kvantitatiivses aruandlusvormis (QRT) S.02.01, s.o varade, kindlustustehniliste eraldiste ja kohustuste „Solventsus II“ väärtuse võrdlus nende väärtusega kohustuslikes aruannetes, mis ERGO puhul on IFRS, nii aruande- kui ka eelmise perioodi kohta.

KOHUSTISED	„Solventsus II“ väärtus	Aastaaruande väärtus	Selgitus
Muud finantskohustised kui võlad krediidasutuste ees	5 040 125	5 040 125	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	3 576 179	3 576 179	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	3 384 645	3 384 645	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.

KOHUSTISED	„Solventsus II“ väärtus	Aastaaruande väärtus	Selgitus
Võlgnevused (klientidele, mitte kindlustus)	8 573 408	8 573 412	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.
Allutatud kohustused	6 006 178	6 006 178	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	6 178	6178	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	6 000 000	6 000 000	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Muud, mujal kajastamata kohustised	12 377 167	12377167	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.
KOHUSTISED KOKKU	38 957 702	38 957 706	

Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 75 lõike 1 punkti b kohaselt hinnatakse kõik kohustused väärtusele, millega neid on võimalik üle anda või arveldada teadlike, huvitatud ja sõltumatute osaliste vahelises tehingus, st nende õiglasele väärtusele. Kohustuste hindamisel ei tehta mingeid kohandusi vastavalt kindlustus- või edasikindlustusandja enda krediitdireitingule. Et üldiselt on hindamise alus direktiivis „Solventsus 2“ ja IFRSis erinev, selgitame erinevusi üksikasjalikumalt allpool toodud kohustuste liikide kaupa. Ainult juhul, kui erinevused õiglase väärtuse ja IFRSi väärtuse vahel on immateriaalsed, kajastatakse muid kohustusi IFRSi väärtustes, nagu on allpool täpsemalt selgitatud.

Ettevõtja kohustuslik raamatupidamisarvestus (kohalike nõuete kohaselt koostatud finantsaruanded) tõstetakse ümber „Solventsus 2“ formaati. Seepärast klassifitseeritakse kirjed kohustuslikes finantsaruannetes võimaluse korral „Solventsus 2“ jaotusesse.

D.3.2. Muud eraldised peale kindlustustehniliste

Me näitame nii „Solventsus 2“ kohases bilansis kui ka IFRSi puhul ära oma prima prognoosi summa kohta, mida läheb kohustuste täitmiseks bilansipäeva seisuga vaja. See on summa, mida me peame tasuma, et need kohustused bilansipäeva seisuga täita või kolmandale isikule üle anda. Kui on võimalike, sama tõenäoliste prognooside vahemik, kasutatakse vahemiku keset. Kui intressimäär on materiaalne tegur, hindame eraldise prognoositava kulutuse hetkeväärtusele, ja kui see on immateriaalne, jätame selle „Solventsus 2“ puhul kõrvale.

D.3.3. Rahalised kohustused

Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele

„Solventsus 2“ kohaselt tuleb kohustused kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu kajastada nende õiglases väärtuses; IFRSi puhul summas, mida on nende täitmiseks tegelikult vaja.

Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused

„Solventsus 2“ kohaselt tuleb edasikindlustusega seotud kohustused kajastada nende õiglases väärtuses; IFRSi puhul summas, mida on nende täitmiseks tegelikult vaja.

Mõlemad – nii edasikindlustusega seotud kohustused kui ka kohustused kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu – on IFRSis arvatud muude kohustuste hulka, kuid „Solventsus 2“ kohases bilansis näidatud eraldi kirjetena. Lisaks kantakse „Solventsus 2-s“ kõik kindlustuslepingud kindlustustehnilistesse eraldistesse, sõltumata üksikute lepingute kindlustusrisi tasemest. Seepärast ei kajastata kohustusi, mis tulenevad kindlustus- või edasikindlustuslepingutest, mille edasiandmisrisk ei ole märkimisväärne, hoolimata IFRSist kui kohustusi, vaid kui osa kindlustustehnilistest eraldistest.

Võlgnevused (klientidele, mitte kindlustus)

„Solventsus 2-s“ hõlmavad mittekindlustuslikud kaubanduskohustused eelkõige dividendidest, kasumi ühendamise või üleandmise lepingutest või maksudest tulenevaid vm kohustusi. Nii tuleb need kohustused kajastada nende aruandluspäeva õiglasest väärtusest, võtmata arvesse ühtegi tõusu või langust ettevõtja oma krediidiriski tõttu. Lihtsustamise huvides kajastatakse dividendidest ja kasumi ühendamise või üleandmise lepingutest tulenevad kohustused siiski nende IFRSi kohases väärtuses, st amortiseeritud soetusmaksumuses.

Maksudest tulenevad kohustused või muud kohustused diskonteeritakse, võttes arvesse tegelikke riskivabu intressimääri ja asjakohaseid intressimääravahemikke. Ettevõtja oma krediidiriski arvesse võtta siiski ei tohi.

D.3.4. Muud kohustised, mujal näitamata

Muude, mujal kirjendamata kohustiste hulka kuuluvad kõik kohustised, mis ei ole paigutatud ühessegi teise kohustiste klassi. Üldpõhimõtte kohaselt hinnatakse „Solventsus 2“ puhul muud, mujal näitamata kohustised nende õiglasele väärtusele; IFRSi puhul summas, mida on nende täitmiseks tegelikult vaja.

D.4. Alternatiivsed hindamismeetodid

Alternatiivsed hindamismeetodid on rakendatavad ainult vara hindamisel. Hindamist tuleb teha iga aasta. Vara ei hinda ettevõtte ise, vaid hindamisteenus antakse edasi kutselisele kinnisvarahindajale.

Selliseks hindamiseks võib kasutada kaht meetodit: müügi võrdluse meetodit ja tulumeetodit. Meetodi valik sõltub vaatlusaluse kinnisvara laadist ja omadustest ning kättesaadavatest turuandmetest.

D.4.1. Müügi võrdluse meetod

Müügi võrdluse meetod võrdleb käsitletavat vara hiljuti müüdud kohalike samasuguste kinnistutega. Meetod võrdleb käsitletava vara omadusi hiljuti samasuguste tehingutega müüdud võrreldavate kinnistute omadega. Protsessis kasutatakse üht mitmest võrreldavate tehingute hindade kohandamise tehnikast vastavalt väärtust mõjutavate omaduste olemasolule, puudumisele või määrale.

Kehtib põhimõte, et ei ole mõistlik maksta vara eest enam võrdselt rahuldava asendusvara soetamise maksumusest, kui ei ole aja, suurema riski või ebamugavuse raskendavaid tegureid. Müügi võrdluse meetodis rakendatakse väärtuse hindamist hindade alusel, mida makstakse turul adekvaatse positsiooniga kinnistute eest selle tagamiseks, et hinnad esindaksid õiglast turuväärtust.

D.4.2. Tulumeetod

Tulumeetodi puhul rakendatakse põhimõtet, mille kohaselt kajastab kinnisvara väärtus sellelt tulevikus teenitava netotulu praegust väärtust. Tulumeetodi alla liigituvad meetodid hõlmavad tulu kapitaliseerimist ja diskonteeritud rahavoogude analüüsi.

Kehtib põhimõte, et ei ole mõistlik maksta enam rahalisest tulust, mida käsitletav vara suudab toota.

Diskonteeritud rahavoogude meetod on meetod, mis põhineb selgesõnalistel eeldustel vara tulevaste tulude ja kulude kohta. Sellised eeldused puudutavad praegusele väärtusele diskonteeritud sisenevate ja väljuvate voogude kogust, kvaliteeti, varieeruvust, ajastust ning kestust. Väärtuse hindamiseks kasutatakse järgmist valemit:

$$V_0 = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+i)^t} + \frac{CF_{closing}}{(1+i)^n}$$

milles

CF₀ ... CF_n – perioodi rahavoog (turuväärtuse hindamisel – äritegevuse puhastulu)

CF_n – rahavoog prognoositava perioodi lõpul (turuväärtuse hindamisel – turuväärtus, millest on arvatud maha müügikulud)

i – diskonteerimise määr (tulumäär)

n – arvestatud perioodide arv

Turuväärtuse hindamisel peavad olema kõik rahavoo elemendid ja diskonteerimise määr turupõhised. Prognoositava perioodi kestus sõltub majanduskeskkonnast. Kui majanduskeskkond on riskantne, on prognoositav periood lühem, ja vastupidi.

Hindamismeetodi valik sõltub konkreetse vara omadustest ja turutingimustest. Kui objekt sobib renditulu tootmiseks, on eelistatav tulumeetod. Mõlemat meetodit kasutatakse maailmas laialdaselt ja ettevõtte peab neid usaldusväärseks

D.5. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

E. KAPITALIJUHTIMINE

E.1. Omavahendid

E.1.1. Erinevused järgmise kahe elemendi vahel: IFRSi kohane vara ja „Solventsus II“ kohane summa, mille võrra varad ületavad kohustusi

Materiaalsed erinevused ERGO IFRSi kohastes finantsaruannetes esitatud omavahendite ning „Solventsus II“ põhimõtete järgi arvatud kohustusi ületavate varade vahel on tingitud bilansikirjete hindamisel ja arvesse võtmisel kehtivatest erinevatest nõuetest ja õigusnormidest.

„Solventsus II“ meetodite järgi kohaldatakse õiglase väärtuse põhimõtteid üldiselt. See tähendab, et kas on turuväärtus teada ja kohaldatav (näiteks investeeringud) või tehakse varade ja kohustuste õiglase väärtus kindlaks varem paika pandud meetodi kohaselt, ilma aktiivse turuta (näiteks parim prognoos ja riskimarginaal kindlustustehniliste eraldiste puhul). „Solventsus II-s“ võetakse arvesse raha ajaväärtust ja see eeldab rahavoogude diskonteerimist, mida IFRSis tehakse üksnes mõne kindlustustehnilise eraldise puhul. Erinevalt IFRSi bilansist ei sisalda „Solventsus II“ kohane bilanss ühtegi nõudeid võrdsustavat eraldist.

Seega on IFRSi kohane vara ja „Solventsus II“ kohane summa, mille võrra varad ületavad kohustusi, erinevad seetõttu, et kogubilansid on varade ja kohustuste puhul „Solventsus 2“ ja IFRSi kohases bilansis erinevad.

Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi – selgitused erinevuste kohta	31.12.2020	31.12.2019
Finantsaruannetes kajastatud reservide ja jaotamata kasumi kogusumma	80 611 202	67 053 244
Varade väärtuse hindamise erinevus	-35 404 403	-29 646 178
Tehniliste eraldiste hindamise erinevus	-28 129 027	-30 693 645
Muude kohustuste hindamise erinevus	5	548 942
„Solventsus II“ summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	73 335 831	68 649 653

E.1.2. Omavahendite koosseis

Järgnevas tabelis on eraldi iga taseme kohta esitatud andmed olemasolevate omavahendite struktuuri, summa ja kvaliteedi kohta.

Põhiomavahendid	31.12.2020	31.12.2019	Tase
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	6 391 391	6 391 391	Esimene tase – piiranguteta
Korrigeerimisreserv	66 679 776	61 984 811	Esimene tase – piiranguteta
Allutatud kohustised	6 000 000	6 000 000	Teine tase
Edasilükkunud tulumaksu varad	264 664	273 452	Kolmas tase
Põhiomavahendid kokku	79 335 831	74 649 653	

E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue

ERGO avalikustab ja säilitab regulatiivset vajalikku kapitalisatsiooni standardvalemi alusel.

E.2.1. Solventsus- ja miinimumkapitalinõude väärtused

Tabelis on näidatud ettevõtte „Solventsus II“ kapitalinõude koosseis.

eurodes	Väärtus 31.12.20	Väärtus 31.12.19
Tururisk	6 716 465	6 878 838
Vastaspolee maksejõuetuse risk	3 699 942	3 956 756
Elukindlustuse kindlustusrisk	461 027	381 964
Tervisekindlustusrisk	3 030 410	3 155 064
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	46 538 833	46 816 474
Hajutamine	-9 516 857	-9 764 450
Immateriaalse põhivara risk	-	-
Põhisolventsuskapitalinõue	50 929 820	51 424 645
Operatsioonirisk	5 782 757	5 700 981
Edasilükkunud tulumaksu kahjumikatmisvõime	-	-
Neto solventsuskapitalinõuded	56 712 576	57 125 626

Miinimumkapitalinõue arvutatakse kahe komponendi, direktiivi 2009/138/EÜ artiklis 129(1)(d) viidatud kombineeritud miinimumkapitalinõude ja absoluutse alampiiri maksimumina. Kombineeritud miinimumkapitalinõue peab võrduma lineaarse miinimumkapitalinõudega, kuid ei tohi olla rohkem kui 45% ega vähem kui 25% solventsuskapitalinõudest.

Lineaarne miinimumkapitalinõue arvutatakse elu- ja kahjukindlustuskohustuste puhul eraldi ja liidetakse. Kahjukindlustuskohustuste puhul sõltub arvutus kogutud kindlustusmaksetest ja tehnilistest eraldistest ilma riskimarginaalita, elukindlustuskohustuste puhul komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklites 250 ning 251 kirjeldatud tehnilistest eraldistest ja riskikapitalist.

Lineaarse miinimumkapitalinõude arvutamiseks kasutatakse järgmisi andmeid.

eurodes	Tehniliste eraldiste neto-summa	Kogutud kindlustus-maksete netosumma	α	β	Lineaarne miinimum-kapitali-nõue
Ravikulude kindlustus	677 508	3 028 369	4,7%	4,7%	174 176
Sissetulekukaitse kindlustus	2 580 533	8 120 712	13,1%	8,5%	1 028 310
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	63 550 971	68 934 919	8,5%	9,4%	11 881 715
Sõidukikindlustus, muud klassid	12 141 384	48 396 873	7,5%	7,5%	4 540 369
Merendus-, lennundus- ja muu transpordikindlustus (MAT)	5 846 193	7 333 590	10,3%	14,0%	1 628 860
Tule- ja muu varakahju	17 161 930	31 760 146	9,4%	7,5%	3 995 232
Kolmanda poole vastutuskindlustus	9 101 418	7 614 984	10,3%	13,1%	1 935 009
Krediidi- ja garantiikindlustus	2 478 275	3 239 666	17,7%	11,3%	804 737
Õigusabikulude kindlustus	218 917	1 561 633	11,3%	6,6%	127 805
Abistamisteenused	412 457	2 519 549	18,6%	8,5%	290 879
Kahjukindlustuskohustuste lineaarne miinimumkapitalinõue kokku					26 407 093
Elukindlustuskohustuste lineaarne miinimumkapitalinõue	12 607 261		2,10%		264 752
Lineaarne miinimumkapitalinõue kokku					26 671 846

Miinimumkapitalinõude väärtus on näidatud allpool.

eurodes	Väärtus 31.12.20	Väärtus 31.12.19
Lineaarne miinimumkapitalinõue	26 671 846	25 807 734
Solventsuskapitalinõue	56 712 576	57 125 626
Miinimumkapitalinõude ülempiir	25 520 659	25 706 532

<i>eurodes</i>	Väärtus 31.12.20	Väärtus 31.12.19
Miinumumkapitalinõude alampiir	14 178 144	14 281 406
Kombineeritud miinumumkapitalinõue	25 520 659	25 706 532
Miinumumkapitalinõude absoluutne alampiir	3 700 000	3 700 000
Miinumumkapitalinõue	25 520 659	25 706 532

Järgmises tabelis on näidatud, et ERGO täidab „Solventsus 2“ kohaseid nõudeid piisavalt.

<i>eurodes</i>	Väärtus 31.12.20	Väärtus 31.12.20
Solventsuskapitalinõue	56 712 576	57 125 626
Miinumumkapitalinõue	25 520 659	25 706 532
Solventsuskapitalinõude täitmiseks rakendatavad nõuetekohased omavahendid	79 335 831	74 649 653
Miinumumkapitalinõude täitmiseks rakendatavad nõuetekohased omavahendid	78 175 299	73 517 508
Solventsuskapitalinõude täitmine	140%	131%
Miinumumkapitalinõude täitmine	306%	286%

E.2.2. Solventsus- ja miinumumkapitalinõude olulised muutused aruandeperioodil

2020. aastal vähenes solventsuskapitalinõude väärtus 0,4 miljoni euro võrra. Kindlustusrisiki kapitalinõue vähenes enne hajutamist 0,3 miljoni euro võrra, peamiselt kindlustusmaksete mahu mõõdiku vähenemise tõttu sõidukikindlustuse ja ravikulude kindlustuse portfelliges, mida osaliselt tasakaalustas merendusportfelli kasv. Tururiski väike langus oli seotud väga hästi hajutatud portfelliga seisuga 31.12.2020.

Miinumumkapitalinõue kahanes 0,2 miljoni euro võrra solventsuskapitalinõude vähenemise tõttu.

E.2.3. Lihtsustatud arvutused

ERGO kasutab lihtsustatud arvutusi üleelamisrisiki, katkestuste riski ja katastroofiriski arvutamisel. Delegeeritud määruse (EU) 2015/35 artikkel 88 reguleerib lihtsustatud arvutuste kasutust. Ettevõtte hinnangul on lihtsustuse kasutus konkreetse riski iseloomu, ulatust ja keerukust arvestades õigustatud.

E.2.4. Ettevõttespetsiifiliste parameetrite kasutus

ERGO ei kasuta direktiivi 2009/138/EÜ artiklis 104(7) kirjeldatud ettevõttespetsiifilisi parameetreid.

E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel

Kuna kestusel põhineva aktsiariski alammodul kohaldub ainult elukindlustusseltsidele, ei kasuta ERGO seda.

E.4. Erinevused standardvalemi ja mis tahes kasutatud sisemudeli vahel

ERGO ei kasuta solventsuskapitalinõude arvutamiseks sisemudelit.

E.5. Miinumumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

31.12.2020 seisuga täidab ERGO miinumum- ja solventsuskapitalinõuet.

E.6. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

LISAD

Lisad vastavalt Euroopa Komisjoni Rakendusmäärusele (EL) 2015/2452.

S.02.01.02

Bilanss

Varad		Solventsus II kohane väärtus C0010
Immateriaalsed varad	R0030	
Edasilükkunud tulumaksu varad	R0040	264 664
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	12 369 681
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	209 553 206
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	R0080	
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	R0090	50 000
Aktsiad	R0100	43 443
Aktsiad – noteeritud	R0110	
Aktsiad – noteerimata	R0120	43 443
Võlakirjad	R0130	209 459 763
Riigivõlakirjad	R0140	53 580 881
Äriühingu võlakirjad	R0150	155 878 882
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	
Tuletisinstrumendid	R0190	
Muud hoiused kui raha ekvivalendid	R0200	
Muud investeeringud	R0210	
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	R0220	
Laenud ja hüpoteeklaenud	R0230	
Kindlustuslepingutega seotud laenud	R0240	
Eraisikutele antud laenud ja hüpoteeklaenud	R0250	
Muud laenud ja hüpoteeklaenud	R0260	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	R0270	22 669 254
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	20 343 038
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	20 384 267
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	-41 229
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	2 326 216
SLT tervisekindlustus	R0320	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	2 326 216
Investeerimisriskiga elukindlustus	R0340	
Hoiused edasikindlustusvõtjates	R0350	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	4 491 076
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	1 716 245
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	1 361 981
Omaaktsiad (otse hoitavad)	R0390	
Omavahendite kirjete või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid veel sisse maksmata	R0400	
Raha ja raha ekvivalendid	R0410	10 954 250
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	3 896 749
Varad kokku	R0500	267 277 107

Kohustised		Solventsus II kohane väärtus C0010
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	139 932 350
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	136 387 606
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	
Parim hinnang	R0540	131 295 812
Riskimarginaal	R0550	5 091 794
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	3 544 744
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	
Parim hinnang	R0580	3 216 812
Riskimarginaal	R0590	327 932
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	15 051 224
Tehnilised eraldised – SLT tervisekindlustus	R0610	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0620	
Parim hinnang	R0630	
Riskimarginaal	R0640	
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0650	15 051 224
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	
Parim hinnang	R0670	14 933 477
Riskimarginaal	R0680	117 747
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	R0690	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0700	
Parim hinnang	R0710	
Riskimarginaal	R0720	
Muud tehnilised eraldised	R0730	
Tingimuslikud kohustised	R0740	
Muud kui tehnilised eraldised	R0750	
Pensionihüvitistega seotud kohustused	R0760	
Edasikindlustajatelt saadud hoiused	R0770	
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	R0780	
Tuletisinstrumentid	R0790	
Võlad krediidasutuste ees	R0800	
Muud finantskohustised kui võlad krediidasutuste ees	R0810	5 040 125
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	3 576 179
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	3 384 645
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	8 573 408
Allutatud kohustised	R0850	6 006 178
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	R0860	6 178
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	R0870	6 000 000
Muud, mujal kajastamata kohustised	R0880	12 377 167
Kohustised kokku	R0900	193 941 276
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R1000	73 335 831

S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriinide kaupa

		Äriiin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)								
		Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö-õnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaasõidukite kindlustus	Mere-, lennundus- ja transpordikindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantiikindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	3 091 897	8 151 388		70 229 973	48 810 823	8 138 200	36 730 192	9 003 444	5 904 136
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130									
Edasikindlustajate osa	R0140	63 528	30 676		1 295 054	413 950	804 610	4 970 047	1 388 460	2 664 470
Neto	R0200	3 028 369	8 120 712		68 934 919	48 396 873	7 333 590	31 760 146	7 614 984	3 239 666
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	3 297 346	7 900 736		73 252 562	48 455 909	7 554 315	35 534 368	8 491 656	4 281 830
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230									
Edasikindlustajate osa	R0240	65 249	30 676		1 295 054	441 849	802 777	4 849 126	1 555 111	1 845 569
Neto	R0300	3 232 097	7 870 060		71 957 508	48 014 059	6 751 538	30 685 242	6 936 545	2 436 261
Tekkinud nõuded										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	1 149 616	3 211 309		39 842 034	28 845 039	5 950 461	28 781 182	3 415 557	1 619 295
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330									
Edasikindlustajate osa	R0340	95	0		-50 000	234 809	450 000	8 888 078	445 314	974 981
Neto	R0400	1 149 520	3 211 309		39 892 034	28 610 230	5 500 461	19 893 105	2 970 243	644 313

		Äriiliin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)								
		Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaasõidukite kindlustus	Mere-, lennundus- ja transpordikindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantii-kindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410		-204			-42 083		-2 882		
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430									
Edasikindlustajate osa	R0440									
Neto	R0500		-204			-42 083		-2 882		
Tekkinud kulud	R0550	1 315 230	3 165 361		23 899 155	15 866 460	1 746 997	13 018 099	2 656 880	807 747
Muud kulud	R1200									
Kulud kokku	R1300									

		Äriilin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)			Äriilin: aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kokku
		Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finantskahjude kindlustus	Tervise- kindlustus	Isikukahjude kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Vara- kindlustus	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Kindlustusmaksed									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	1 561 633	2 519 549						194 141 234
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130								
Edasikindlustajate osa	R0140								11 630 795
Neto	R0200	1 561 633	2 519 549						182 510 439
Teenitud kindlustusmaksed									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	1 564 957	2 470 044						192 803 724
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230								
Edasikindlustajate osa	R0240								10 885 413
Neto	R0300	1 564 957	2 470 044						181 918 311
Tekkinud nõuded									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	65 931	599 449						113 479 872
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330								
Edasikindlustajate osa	R0340								10 943 278
Neto	R0400	65 931	599 449						102 536 594

		Äriiin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)			Äriiin: aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kokku
		Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finantskahjude kindlustus	Tervise- kindlustus	Isikukahjude kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Vara- kindlustus	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Muude tehniliste eraldiste muutused									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410								-45 170
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430								
Edasikindlustajate osa	R0440								
Neto	R0500								-45 170
Tekkinud kulud	R0550	694 715	1 752 822						64 923 465
Muud kulud	R1200								
Kulud kokku	R1300								64 923 465

		Äriliin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused						Elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Kokku
		Tervisekindlustus	Kasumiosalusega kindlustus	Investeeringuriskiga elukindlustus	Muu elukindlustus	Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Tervisekindlustuse edasikindlustus	Elukindlustuse edasikindlustus	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Kindlustusmaksed										
Bruto	R1410									
Edasikindlustajate osa	R1420									
Neto	R1500									
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto	R1510									
Edasikindlustajate osa	R1520									
Neto	R1600									
Tekkinud nõuded										
Bruto	R1610						1 199 506			1 199 506
Edasikindlustajate osa	R1620						-163 945			-163 945
Neto	R1700						1 363 452			1 363 452
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto	R1710									
Edasikindlustajate osa	R1720									
Neto	R1800									
Tekkinud kulud	R1900									
Muud kulud	R2500									
Kulud kokku	R2600									

S.05.02.01

Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa

		Päritoluriik	Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Viis riiki ja päritoluriik kokku
			C0010	C0020	
	R0010		LEEDU	LÄTI	
Kindlustusmaksed		C0080	C0090	C0100	C0140
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	64 062 294	94 663 420	35 415 521	194 141 234
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120				
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130				
Edasikindlustajate osa	R0140	3 241 628	5 083 865	3 305 302	11 630 795
Neto	R0200	60 820 666	89 579 555	32 110 219	182 510 439
Teenitud kindlustusmaksed					
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	64 650 942	93 347 461	34 805 320	192 803 724
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220				
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230				
Edasikindlustajate osa	R0240	3 334 364	4 801 919	2 749 129	10 885 413
Neto	R0300	61 316 578	88 545 542	32 056 191	181 918 311
Tekkinud nõuded					
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	34 584 295	52 272 579	26 622 998	113 479 872
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320				
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330				
Edasikindlustajate osa	R0340	841 368	1 618 626	8 483 283	10 943 278
Neto	R0400	33 742 926	50 653 953	18 139 715	102 536 594

		Päritoluriik	Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Viis riiki ja päritoluriik kokku
			C0010	C0020	
	R0010		LEEDU	LÄTI	
Muude tehniliste eraldiste muutused					
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410	-25 127	-20 043		-45 170
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420				
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430				
Edasikindlustajate osa	R0440				
Neto	R0500	-25 127	-20 043		-45 170
Tekkinud kulud	R0550	19 159 915	32 891 617	12 871 933	64 923 465
Muud kulud	R1200				
Kulud kokku	R1300				64 923 465

		Päritoluriik	Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Viis riiki ja päritoluriik kokku
			C0150	C0160	
	R0010		LEEDU	LÄTI	
Kindlustusmaksed		C0220	C0230	C0240	C0280
Bruto	R1410				
Edasikindlustajate osa	R1420				
Neto	R1500				
Teenitud kindlustusmaksed					
Bruto	R1510				
Edasikindlustajate osa	R1520				
Neto	R1600				
Tekkinud nõuded					
Bruto	R1610	298 770	489 198	411 538	1 199 506
Edasikindlustajate osa	R1620	-167 328	3 383		-163 945
Neto	R1700	466 098	485 815	411 538	1 363 452
Muude tehniliste eraldiste muutused					
Bruto	R1710				
Edasikindlustajate osa	R1720				
Neto	R1800				
Tekkinud kulud	R1900				
Muud kulud	R2500				
Kulud kokku	R2600				

S.12.01.02

Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised

		Kasumi-osalusega kindlustus	Investeeringuriskiga elukindlustus			Muu elukindlustus			Kahjukindlustus -lepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustu slepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Aktsepteeritud edasi-kindlustus	Kokku (elukindlustus, v.a tervise-kindlustus, sh investeerimis-fondi tootlusega seotud investeerimis-riskiga elukindlustus)
				Valikuõiguste ja finants-tagatisteta lepingud	Valikuõiguste või finants-tagatistega lepingud		Valikuõiguste ja finants-tagatisteta lepingud	Valikuõiguste või finants-tagatistega lepingud			
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0010										
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	R0020										
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised											
Parim hinnang											
Parima hinnangu brutoväärtus	R0030								14 933 477		14 933 477
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080								2 326 216		2 326 216
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090								12 607 261		12 607 261

		Kasumiosal usega kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus		Muu elukindlustus			Kahjukindlustus lepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustu slepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Aktsep- teeritud edasikindlu stus	Kokku (elukindlustus, v.a tervise- kindlustus, sh investeeringis- fondi tootlusega seotud investeeringis- riskiga elukindlustus)	
			Valikuõiguste ja finantstagatisteta lepingud	Valikuõiguste või finantstagatist ega lepingud		Valikuõig uste ja finantstag atisteta lepingud	Valikuõigus te või finantstagat istega lepingud				
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Riskimarginaal	R0100								117 747		117 747
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa											
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0110										
Parim hinnang	R0120										
Riskimarginaal	R0130										
Tehnilised eraldised – kokku	R0200								15 051 224		15 051 224

		Tervisekindlustus (otsekindlustustegevus)			Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Tervisekindlustuse edasikindlustus (aktsepteeritud edasikindlustus)	Kokku (SLT tervisekindlustus)
			Valikuõiguste ja finantstagatisteta lepingud	Valikuõiguste või finantstagatistega lepingud			
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0010						
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	R0020						
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised							
Parim hinnang							
Parima hinnangu brutoväärtus	R0030						
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080						
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090						
Riskimarginaal	R0100						
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa							
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0110						
Parim hinnang	R0120						
Riskimarginaal	R0130						
Tehnilised eraldised – kokku	R0200						

S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised Otsekindlustustegevus

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus								
		Ravi- kulukindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0010									
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	R0050									
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised										
Parim hinnang										
<i>Kindlustusmaksete eraldised</i>										
Bruto	R0060	427 457	1 458 610		18 288 979	8 068 515	697 349	7 495 112	1 373 420	2 188 081
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140	-5 794	-35 435		296 257	-24 340	-196 344	-1 243 780	-302 562	710 713
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	433 251	1 494 045		17 992 722	8 092 855	893 693	8 738 891	1 675 981	1 477 368
<i>Kahjude eraldised</i>										
Bruto	R0160	244 258	1 086 488		51 718 626	4 072 370	5 418 680	20 074 376	8 844 589	2 424 342
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240				6 160 376	23 841	466 180	11 651 337	1 419 153	1 423 436
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	244 258	1 086 488		45 558 250	4 048 529	4 952 500	8 423 039	7 425 436	1 000 906

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus								
		Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaa-sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantiikindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Parim hinnang kokku – bruto	R0260	671 715	2 545 098		70 007 605	12 140 885	6 116 029	27 569 488	10 218 009	4 612 423
Parim hinnang kokku – neto	R0270	677 508	2 580 533		63 550 971	12 141 384	5 846 193	17 161 930	9 101 418	2 478 275
Riskimarginaal	R0280	81 934	245 998		2 281 641	1 138 101	229 569	960 985	294 792	92 715
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa										
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0290									
Parim hinnang	R0300									
Riskimarginaal	R0310									
Tehnilised eraldised – kokku										
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	753 649	2 791 095		72 289 246	13 278 985	6 345 598	28 530 474	10 512 800	4 705 137
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330	-5 794	-35 435		6 456 633	-499	269 836	10 407 558	1 116 591	2 134 148
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	759 443	2 826 531		65 832 612	13 279 485	6 075 762	18 122 916	9 396 209	2 570 989

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahjukindlustus-lepingutest tulenevad kohustused kokku
		Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finantskahjud e kindlustus	Tervise- kindlustuse mitte- proportsionaalne edasikindlustus	Isikukahjude mitte- proportsionaalne edasikindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi mitte- proportsionaalne edasikindlustus	Varakindlustuse mitte- proportsionaalne edasikindlustus	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0010								
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	R0050								
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised									
Parim hinnang									
<i>Kindlustusmaksete eraldised</i>									
Bruto	R0060	-140 440	341 424						40 198 505
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140								-801 285
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	-140 440	341 424						40 999 790
<i>Kahjude eraldised</i>									
Bruto	R0160	359 356	71 034						94 314 119
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240								21 144 323
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	359 356	71 034						73 169 796

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahjukindlustus-lepingutest tulenevad kohustused kokku
		Õigusabi-kulude kindlustus	Abistamis-teenuste kindlustus	Muude finantskahjude kindlustus	Tervise-kindlustuse mitte-proportsionaalne edasikindlustus	Isikukahjude mitte-proportsionaalne edasikindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi mitte-proportsionaalne edasikindlustus	Varakindlustuse mitte-proportsionaalne edasikindlustus	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Parim hinnang kokku – bruto	R0260	218 917	412 457						134 512 625
Parim hinnang kokku – neto	R0270	218 917	412 457						114 169 586
Riskimarginaal	R0280	38 703	55 288						5 419 726
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa									
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0290								
Parim hinnang	R0300								
Riskimarginaal	R0310								
Tehnilised eraldised – kokku									
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	257 620	467 746						139 932 350
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330								20 343 038
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	257 620	467 746						119 589 312

S.19.01.21

Kahjukindlustuse nõuded

Kahjukindlustustegevus kokku

Õnnetusjuhtumi aasta või kindlustusaasta

Z0020	Õnnetusjuhtumi aasta
-------	----------------------

Tasutud nõuete brutosumma (mittekumulatiivne)

(absoluutsumma)

		Väljamakse kujunemise aasta											Jooksva aastal	Aastate summa (kumulatiivne)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		
Enne	R0100											24 304	24 304	24 304
N-9	R0160											382 294	382 294	343 176 558
N-8	R0170	42 708 192	12 406 046	1 543 401	377 596	231 964	192 750	-10 403	-517	7 884	3 852		3 852	57 460 764
N-7	R0180	42 343 372	12 704 570	1 083 818	576 315	227 511	56 631	86 668	126 440	33 162			33 162	57 238 488
N-6	R0190	43 226 799	11 023 949	1 133 053	895 915	714 049	1 863 821	764 910	65 812				65 812	59 688 308
N-5	R0200	40 689 074	19 158 765	1 550 419	774 223	290 988	225 700	79 821					79 821	62 768 990
N-4	R0210	48 538 885	21 536 181	1 781 904	646 034	278 027	164 696						164 696	72 945 727
N-3	R0220	59 849 657	18 286 548	2 108 328	1 058 163	778 133							778 133	82 080 829
N-2	R0230	57 690 659	19 894 788	2 062 393	1 550 128								1 550 128	81 197 968
N-1	R0240	64 172 562	23 320 148	3 172 730									3 172 730	90 665 440
N	R0250	70 915 387	22 927 597										22 927 597	93 842 984
Kokku	R0260	72 380 544											72 380 544	72 380 544

**Nõuete eraldiste diskonteerimata parim brutohinnang
(absoluutsumma)**

		Väljamakse kujunemise aasta										Aasta lõpus (diskonteeritud andmed)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290		C0300
Enne	R0100											8 981 332	8 981 332
N-9	R0160	0	0	0	0	947 884	490 157	420 579	331 192	243 036	192 187		192 187
N-8	R0170	0	0	0	1 930 916	2 093 037	1 632 122	1 558 361	1 392 517	1 253 126			1 253 126
N-7	R0180	0	0	16 390 043	13 999 558	7 320 245	5 666 442	4 895 901	4 798 197				4 798 197
N-6	R0190	0	7 375 679	6 189 683	4 056 935	3 427 352	3 303 015	3 120 541					3 120 541
N-5	R0200	27 799 036	5 592 413	2 859 814	2 171 736	1 654 907	2 001 847						2 001 847
N-4	R0210	30 464 432	8 964 916	7 374 007	5 743 066	4 605 357							4 605 357
N-3	R0220	33 807 211	10 238 069	7 237 004	5 420 574								5 420 574
N-2	R0230	40 114 963	16 458 460	12 289 738									12 289 738
N-1	R0240	44 758 104	18 804 191										18 804 191
N	R0250	46 759 068											46 759 068
Kokku	R0260												108 226 158

S.23.01.01

Omavahendid

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68						
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	6 391 391	6 391 391			
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurss	R0030					
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi ettevõtjate algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärne põhiomavahendite kirje	R0040					
Vastastikuse kindlustusandja liikme allutatud instrumendid	R0050					
Vahendite ülejääk	R0070					
Eelisaktsiad	R0090					
Eelisaktsiatega seotud ülekurss	R0110					
Korrigeerimisreserv	R0130	66 679 776	66 679 776			
Allutatud kohustised	R0140	6 000 000			6 000 000	
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160	264 664				264 664
Muud eespool nimetatud omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele						
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
Mahaarvamised						
Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidasutustes	R0230					
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	79 335 831	73 071 167		6 000 000	264 664
Lisaomavahendid						
Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktsiakapital, mis on sissenõutav	R0300					

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangut ega esimese taseme omavaheendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate sissemaksmata ja sissenõudmata algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärsed põhiomavahendite kirjed, mis on sissenõutavad	R0310					
Sissemaksmata ja sissenõudmata eelisaktsiad, mis on sissenõutavad	R0320					
Õiguslikult siduv kohustus märkida allutatud kohustisi ja maksta nende eest nõudmise korral	R0330					
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0340					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0350					
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0360					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0370					
Muud lisaomavahendid	R0390					
Lisaomavahendid kokku	R0400					
Kasutadaolevad ja nõuetekohased omavahendid						
Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0500	79 335 831	73 071 167		6 000 000	264 664
Miinumkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	79 071 167	73 071 167		6 000 000	
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	79 335 831	73 071 167		6 000 000	264 664
Miinumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	78 175 299	73 071 167		5 104 132	
Solventsuskapitalinõue	R0580	56 712 576				
Miinumkapitalinõue	R0600	25 520 659				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	1,3989				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumkapitalinõudesse	R0640	3,0632				

		C0060
Korrigeerimisreserv		
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R0700	73 335 831
Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)	R0710	
Prognoositavad dividendid, väljamaksud ja maksud	R0720	
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730	6 656 055
Kattuvusega kohandamise portfelli ja eraldatud vahendite kogumite kohandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega	R0740	
Korrigeerimisreserv	R0760	66 679 776
Oodatav kasum		
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	R0770	
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus	R0780	4 276 000
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku	R0790	4 276 000

S.25.01.01

Solventsuskapitalinõue standardvalemit kasutatavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul

Põhisolventsuskapitalinõue

		Solventsuskapitalinõude brutosumma	Kindlustus- või edasikindlustusandja parameeter	Lihtsustused
		C0110	C0090	C0120
Tururisk	R0010	6 716 465		
Vastaspoole makseviivituse risk	R0020	3 699 942		
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	461 027		
Tervisekindlustusrisk	R0040	3 030 410		
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	46 538 833		
Hajutamine	R0060	-9 516 857		
Immateriaalse vara risk	R0070			
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	50 929 820		

Solventsuskapitalinõude arvutamine

		C0100
Operatsioonirisk	R0130	5 782 757
Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime	R0140	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	R0150	
Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	R0160	
Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue	R0200	56 712 576
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	
Solventsuskapitalinõue	R0220	56 712 576
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kapitalinõue	R0400	
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0410	
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0420	
Kattuvusega kohandamise portfelli tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0430	
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	R0440	

S.28.01.01

Miimumkapitalinõue – üksnes elu- või üksnes kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus

Lineaarse valemi osa kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0010
MCR _{NL} Tulemus	R0010	26 407 093

		Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustusmaksed (ilma edasikindlustuseta) viimase 12 kuu jooksul
		C0020	C0030
Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0020	677 508	3 028 369
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030	2 580 533	8 120 712
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0040		
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050	63 550 971	68 934 919
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060	12 141 384	48 396 873
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070	5 846 193	7 333 590
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080	17 161 930	31 760 146
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090	9 101 418	7 614 984
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0100	2 478 275	3 239 666
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0110	218 917	1 561 633
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0120	412 457	2 519 549
Muude finantskahjude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0130		
Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0140		
Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0150		
Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0160		
Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0170		

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0040
MCR _L Tulemus	R0200	264 752

		Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku
		C0050	C0060
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised	R0210		
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määramata hüvitised	R0220		
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused	R0230		
Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused	R0240	12 607 261	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		

Miinumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0070
Lineaarne miinumkapitalinõue	R0300	26 671 846
Solventsuskapitalinõue	R0310	56 712 576
Miinumkapitalinõude ülemmäär	R0320	25 520 659
Miinumkapitalinõude alammäär	R0330	14 178 144
Kombineeritud miinumkapitalinõue	R0340	25 520 659
Miinumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	3 700 000
Miinumkapitalinõue	R0400	25 520 659