

ERGO

ERGO Insurance SE

2022. aruandeaasta

Solventsuse ja finantsseisundi aruanne



SISUKORD

KOKKUVÕTE	3
OLULISED ARENGUTENDENTSID	4
A. ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED	6
A.1. ÄRITEGEVUS	6
A.2. KINDLUSTUSTEHNILISED TULEMUSED	8
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	24
B.5. SISEAUDITI FUNKTSIOON	25
B.6. AKTUAARIFUNKTSIOON	26
B.7. TEGEVUSTE EDASIANDMINE	27
B.8. JUHTIMISSÜSTEEMI ADEKVAATSUSE HINDAMINE	27
B.9. MIS TAHES MUU TEAVE	28
C. RISKIPROFIIL	29
C.1. KINDLUSTUSRISK	29
C.2. TURURISK	32
C.3. KREDIIDIRISK	33
C.4. LIKVIIDSUSRISK	34
C.5. OPERATSIOONIRISK	35
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. ËRINEVUSED STANDARDVALEMI JA MIS TAHES KASUTATUD SISEMUDELI VAHEL	59
E.5. MIINIMUMKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE JA SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE	59
E.6. MIS TAHES MUU TEAVE	59
LISAD	61

KOKKUVÕTE

Käesolev 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 ERGO Insurance SE (edaspidi ERGO või ettevõtte) 2022. majandusaastat. Ühena Balti riikide juhtivatest kindlustusseltsidest pakub ERGO nii äri- kui ka eraklientidele täielikku valikut kahjukindlustusteenuseid. 2022. aastal teenis ERGO kindlustusmaksetelt tulu 225,9 miljonit eurot, näidates tagasihoidlikku kasvu võrreldes eelnenud aastaga. Kõige suurema osakaaluga liigid olid liiklus- ja sõidukikindlustus.

Kolme riigi protsessid on standardiseeritud ja lihtsustatud, et võimaldada äritegevuse ümberkorraldamist ning pakkuda klientidele sujuvat müügi- ja kahjukäsitluse teenindust. See on osa IT ümberkujundamisprojektist, mis algas 2019. aastal. ERGO püüdeks on olla innovaatiline ja efektiivne kindlustusselts, 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 usaldusväärsusele ja sobivusele („sobivus ja nõuetekohasus“) ning edasiantud funktsioonide kontrollile. Oluline roll on neljal võtmefunktsioonil, mida käsitletakse aruandes üksikasjalikult (juhtimissüsteemi käsitlev peatükk B).

ERGO on alati võimeline haldama teda ohustavaid riske. Selle tagamiseks on ettevõttes rakendatud usaldusväärne riskijuhtimise süsteem (riskiprofiili käsitlev peatükk C). Ettevõtte riskiprofiilis domineerib kindlustusrisk, mis moodustab 2022. aasta lõpus 88% kogu solventsuskapitalinõudest.

„Solventsus II“ on kehtestanud 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. Hindamismeetodid 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. 2022. aasta lõpu seisuga oli solventsuskapitalinõue 135% (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 2022. majandusaasta kohta.

2022. majandusaasta solventsuse ja finantsseisundi aruande kinnitas ERGO Insurance SE juhatus 06.04.2023.

OLULISED ARENGUTENDENTSID

On hulk riskitegureid ja -põhjuseid, mis on samuti olulised, kuid mida ei saa üheselt liigitada järgmiste riskikategooriate alla. Need hõlmavad näiteks kontsentratsiooniriske, nõuete rikkumist või täiendavaid regulatiivseid nõudeid. Üldiselt määratakse need selle kategooria alla, mis on kõige rohkem mõjutatud, või mis on esitatud selles alampeatükis.

Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu (ESRB)

Kuna riskid kasvavad inflatsiooni, Ukraina sõja ja energiakriisi tõttu, väljastas Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu (ESRB) 2022. aasta septembri lõpus üldise hoiatuse. Selles on välja toodud olulised finantsstabiilsust ohustavad riskid, mis võivad esineda üheaegselt, mis tähendab, et nad toimivad vastastikult ja on seega suurema mõjuga. ESRB kohaselt on hiljutised geopoliitilised arengud suurendanud riskiskaala ääreala stsenaariumide tõenäosust. Seetõttu kutsub ESRB üles järelevalveasutusi ja turuosalisi olema valmis jääkriski stsenaariumide realiseerumiseks. Lisaks toob ESRB välja üha suureneva küberrünnakute ohu Ukraina sõja tõttu.

Inflatsioon

Inflatsioon on alates 2021. aasta kolmandast kvartalist kogu maailmas märkimisväärselt kasvanud. Oluliselt kasvanud inflatsiooniootuste taustal on ka Euroopa Keskpank (EKP) muutnud oma rahapoliitika põhimõtteid ja tegi lõpu negatiivsete intressimäärade keskkonnale. Selles kontekstis on Euroopa Keskpanka nõukogu valmis muutma kõiki oma pädevusvaldkonna instrumente, et tagada keskpikas perspektiivis inflatsiooni stabiliseerumine 2% eesmärgi juures. Näiteks otsustas EKP nõukogu 2022. aasta septembris tõsta EKP kolme baasintressimäära 75 baaspunkti võrra. Oma praeguse hinnangu põhjal eeldab EKP nõukogu, et järgmistel istungitel tõstab ta intressimäärasid veelgi, et vähendada nõudlust ja kaitsta end inflatsiooniootuste püsiva tõusu riski vastu. Nõukogu hindab oma rahapoliitika põhimõtteid regulaarselt ümber, võttes arvesse jooksvaid andmeid ja inflatsiooniproгноosi arengut. Nõukogu baasintressimäära otsused põhinevad ka edaspidi andmetel ja need langetatakse nõukogu istungitel.

Kõrgem inflatsioon võib kaasa tuua muutused turu- ja krediidiriski positsioonides ning kindlustusriskis.

Ukraina sõda

Venemaa 24. veebruaril 2022 alanud sõjaline konflikt Ukrainaga suurendab ebakindlust. See võib viia läänemaailma vastuseisu tugevnemiseni Venemaaga. Samuti võib see kujutada endast suurt väljakutset Euroopa rahule tervikuna. Vastusena avatud sõjategevusele on EL kehtestanud finantssanktsioonid Venemaa ettevõtetele ja üksikisikutele, sh arvanud pangad välja SWIFT maksesüsteemist.

Eelkõige just sellel kriisil on potentsiaali suurendada märkimisväärselt ebakindlust ja volatiilsust globaalsetel kapitaliturgudel. Lisaks võivad Venemaa-vastased sanktsioonid ja (ähvardav) gaasivarustuse külmutamine mõjuda negatiivselt riikide majandusele. Ei saa välistada ülemaailmselt märgatavaid tagajärgi. Täiendavad kaasmõjud võivad mõjutada negatiivselt ettevõtte riskiolukorda.

Kestlikkusriskid

Määratleme kestlikkusriske kui kõiki keskkonna, sotsiaalküsimuste või ettevõtte juhtimisega seotud sündmusi või tingimusi, mille tekkimisel võib olla tegelik või võimalik negatiivne mõju ettevõtte puhasvarale, finantsseisule ja tegevustulemustele ning mainele. Leevendame ettevõttes kestlikkusriske, võttes oma (edasi)kindlustustegevuses, investeringutes, hangetes ja tegevuses süstemaatiliselt arvesse keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ja äriühingu üldjuhtimisega seotud (ESG) kriteeriume.

Seda tehes eristame olulisust kahest perspektiivist: ühest küljest võtame arvesse mõju keskkonnale (seestpoolt väljapoole) ja teisest küljest keskkonna mõju (väljastpoolt sissepoole).

Mõistame kestlikkusriske osana teadaolevatest riskikategooriatest. Me ei vaatle kestlikkusriske eraldi riskikategooriana, kuna kestlikkusriskid mõjutavad teisi riskikategooriaid ja on väga keeruline neid sisuliselt eristada. Selline käsitlus põhineb hinnangul, et kestlikkusriskide haldamine – sarnaselt teiste riskikategooriatega – on juba ärijuhtimise algne ülesanne ja seega ei vaja see eraldi ja uut riskikategooriat. Kestlikkusriskid on lõimitud riskijuhtimisse ja üldisesse riskijuhtimise protsessi samal viisil kui muud riskikategooriad. Olemasolevaid kestlikkusriskide tuvastamise, hindamise, juhtimise ja aruandluse meetodeid kavatsetakse edasi arendada. See puudutab näiteks vastavate riskitegurite määratlemist.

Investeeringute valdkonnas koostati vastutustundliku investeerimise juhised, mis täiendavad ERGO varade ja kohustuste juhtimise poliitikat ja sisaldavad varaklasside (nt aktsiad, fikseeritud intressimääraga väärtpaberid, kinnisvara ja alternatiivsed investeeringud) kestlikkuse aspekte puudutavaid investeerimisreegleid.

A. ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED

A.1. Äritegevus

ERGO 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, vaata joonist 1 allpool. ERGO grupp on üks suurimaid kindlustusgruppe Saksamaal ja Euroopas ning pakub laias valikus kindlustusteenuseid.



Joonis 1. Munich Re ja ERGO Group AG struktuur

Ühena Balti riikide juhtivatest kindlustusseltsidest pakub ERGO nii äri- kui ka eraklientidele kahjukindlustusteenuste täielikku valikut. 2022. aastal oli brutokindlustusmaksete maht 225,9 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 juhindub oma äritegevuses ERGO grupi strateegiast, mis seab alati esikohale kliendi rahulolu. Viimastel aastatel on ERGO grupp keskendunud innovaatiliste ja digitaliseeritud teenuste kasutuselevõtule. Grupi ettevõtteks on ka ERGO püüdeks olla innovaatiline ja efektiivne kindlustusettevõtte, mis pakub parimat klienditeenindust ja on samaaegselt vastutustundlik tööandja kõigis kolmes Balti riigis.

2022. aastal muudeti nii nõukogu kui ka juhatuse koosseisu. Nõukogust kutsuti tagasi kaks liiget ja määrati ametisse kaks uut liiget. Lisaks määrati ametisse ka uus nõukogu esimees.

Septembris 2022 kutsuti nõukogu otsusega juhatusest tagasi elu- ja ravikindlustuse juht ja Läti filiaali juhataja.

Standardiseeriti ja lihtsustati kolme riigi äriprotsesse, mis võimaldas äritegevuse ümber korraldada ja pakkuda klientidele sujuvat müügi- ja kahjukäsitluse teenindust. See oli üks osa IT ümberkujundamisprojektist, mis algas 2019. aastal.

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

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

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

A.1.1. Peamised trendid, mis mõjutavad ettevõtte tulemuslikkust

Majanduskeskkond

Euroopa Komisjoni 2023. aasta veebruari prognoosi kohaselt alustab Euroopa majandus 2023. aastal sarnaselt varem prognoositule. Pärast 2021. aasta tugevat 5,3% suurust taastumist prognoositakse ELi majanduskasvuks 2023. aastal 0,8% ja 2024. aastal 1,6%.

Võrreldes eelmise prognoosiga sügisel 2022, on inflatsiooniprognose kergelt ülespoole korrigeeritud. Eeldatakse, et ELi inflatsioon väheneb 9,2%-lt 2022. aastal 6,4%-le 2023. aastal ja 2,8%-ni 2024. aastal. Kuigi energiahindade tõusu leevenemine toob mõningast kergendust, jätkavad reaalpalgad lühiajaliselt langemist ja osa kaotatud ostujõust tehakse tasa alles hilisemate kvartalite jooksul, mil palgakasv on kiirem kui alanev inflatsioon.

Baltimaade majandusareng

Prognoositakse, et Eesti SKT langes 2022. aastal 0,3%. Eesti majandust tabas varakult energiahindade kiire tõus ja see kannatas tugevalt ka muude inflatsioonikomponentide tõttu. Seetõttu aeglustus eratarbimine 2022. aastal märkimisväärselt. Kuid töajõuturg püsis 2022. aasta lõpus ja 2023. alguses tugevana ja töötuse määr kasvas vaid veidi. Tarbijahindade tõus jõudis tippu augustis 2022 ja on pärast seda vähehaaval aeglustunud, olles 2022. aastal keskmiselt 19,4%. Langus peaks jätkuma ka 2023. aastal, seda toetavad alanevad tooraine- ja energiahinnad. 2022. aasta detsembri andmete kohaselt prognoositakse inflatsiooniks 2023. aastal 6,2% ja 2024. aastal 2,2%.

Läti SKT kasvuks prognoositakse 2022. aastal 1,8%, seda toetab peamiselt eratarbimise tugev kasv. Arvestades langust 2022. aasta teisel poolel ja seega negatiivset edasikandumist, prognoositakse, et 2023. aastal on kasv peaaegu muutusteta. 2024. aastaks prognoositakse, et SKT jõuab 2,7%-ni, kuna eespool märgitud inflatsiooni aeglustumine peaks toetama eratarbimist. Inflatsioon kasvas kiiresti kogu aasta vältel ja oli 2022. aastal keskmiselt 17,2%, jõudes tippu kolmandas kvartalis.

Prognoositakse, et Leedu SKT aeglustub 2022. aastal 1,9%-ni. Majandustegevust mõjutas negatiivselt vähenenud eksport mõnesse Ida-Euroopa riiki ja vähenev eratarbimine, kuna palgatõus ei kompenseerinud kõrget inflatsiooni. Pärast tippujõudmist 2022. aasta septembris on inflatsioon hakanud vähenema. Siiski prognoositakse 2022. aasta detsembri andmete kohaselt, et pärast 18,9% suurust inflatsiooni 2022. aastal alaneb hinnatõusu kiirus 8,7%-ni 2023. aastal ja 2,1%-ni 2024. aastal.

A.2. Kindlustustehnilised tulemused

ERGO kogus 2022. aastal 225,9 miljonit eurot kindlustusmaksid, mis on 13,1% rohkem kui eelmisel aastal. Enim maksid koguti liiklus- ja sõidukikindlustusest: liikluskindlustusest 80,8 miljonit eurot ehk 35,8% kogu portfelist, sõidukikindlustusest 56,5 miljonit eurot ehk 25,0% portfelist. Nendele järgnesid varakindlustus 45,4 miljoni euro ehk 20,1%-ga.

Võrreldes 2021. aastaga suurenes kindlustusportfellis liikluskindlustuse osakaal 1,3 protsendipunkti võrra ja kogutud maksete maht kasvas 12,0 miljonit eurot. Lisaks liikluskindlustusele kasvas ka reisikindlustus: 2,6 miljonit eurot ehk 137,8%.

Tabel 1. Kindlustusmaksed äriiinide kaupa

Eurodes	2022		2021		Muutus	
	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %	Bruto-preemiad	Kindlustusliigi osakaal
Ravikulukindlustus	4 458 985	2,0	1 874 738	0,9	2 584 247	1,1
Sissetuleku kaotuse kindlustus	10 559 569	4,7	9 126 799	4,6	1 432 770	0,1
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	80 837 667	35,8	68 802 148	34,4	12 035 519	1,3
Maismaasõidukite kindlustus	56 530 548	25,0	49 959 193	25,0	6 571 355	0,0
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	5 888 513	2,6	11 752 784	5,9	-5 864 271	-3,3
Tule- ja muu varakahju kindlustus	45 404 750	20,1	39 010 643	19,5	6 394 107	0,6
Üldine vastutuskindlustus	11 574 627	5,1	9 983 713	5,0	1 590 914	0,1
Krediidi- ja garantiikindlustus	6 004 639	2,7	5 643 872	2,8	360 767	-0,2
Õigusabikulude kindlustus	1 508 204	0,7	1 533 554	0,8	-25 350	-0,1
Abistamisteenused	3 179 512	1,4	2 120 255	1,1	1 059 257	0,3
Kokku	225 947 014	100,0	199 807 699	100,0	26 139 315	

Tabel 2. Kindlustusmaksed riikide kaupa

Eurodes	2022	2021
Eesti	68 920 862	66 527 044
Läti	37 197 989	34 701 377
Leedu	119 828 163	98 579 277
Kokku	225 947 014	199 807 699

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. Alates 2020. aastast on ettevõtte kontakt kõigis investeringutega seotud küsimustes GIM (Group Investment Management) – grupi investeringute juhtimise osakond Munich Re-s, mis juhindub ERGO juhatuse kinnitatud investeringute juhtimise strateegilisest plaanist ja riskiprofiilist.

Suhtumine võlakirjade intressi- ja krediidiriski oli ka 2022. aastal konservatiivne. Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: krediidirisk AAA (Standard & Poor'si järgi) või Aaa (Moody'se järgi) oli 47,1%-l võlakirjadest, krediidirisk AA või Aa 24,3%-l, krediidirisk A 12,6%-l, krediidirisk BBB või Baa 15,5%-l ja krediidirisk BB või Ba 0,5%-l.

Investeeringud jaotusid aasta lõpul järgmiselt: sidus- ja tütaretevõttesse oli investeeritud 0,05 miljonit eurot, võlakirjadesse 215,3 miljonit eurot, aktsiatesse ja fondiosakutesse oli investeeritud 3,1 miljonit eurot.

Intressiriski kandvatelt varadelt teenis ERGO aruandeaastal üks miljon eurot kasumit, võlakirjade realiseerimisest üks miljon eurot kahjumit. Investeeringute ümberhindluse reserv kahanes 14,1 miljoni euro võrra. Seega saadi portfelli netootluseks miinus 6,7%. Investeeringutega seotud kulud olid 0,15% hallatavate investeeringute mahust.

Ettevõttel ei ole investeeringuid väärtpaperistamise.

A.3.2. Otse omakapitalis kajastatud kasum ja kahjum

Aruandeaasta jooksul toimus oluline muutus ümberhindlusreservis. See oli suuresti tingitud Euroopa Keskpanga agressiivsest intressimäärade tõstmisest, mis kerkisid aasta jooksul 250 baaspunkti.

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

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 2022. aasta muude äritulude struktuur muutunud.

Muudeks kuludeks liigitatakse tasud Finantsinspeksioonile ja liitude liikmemaksud, auditi- ja õiguskulud, kindlustuslepingute vahendamise kulud, kulu valuutakursi muutustest, mahakandmised ja muud kindlustustegevusega mitteseotud kulud. 2022. aasta kasv on tingitud peamiselt valuuta ümberhindlusega seotud kuludest ja makstud intressidest.

<i>Eurodes</i>	2022				2021			
	Eesti	Läti	Leedu	Kokku	Eesti	Läti	Leedu	Kokku
Muud äritulud	1 942 025	261 261	1 137 542	3 340 828	651 068	431 147	1 065 262	2 147 477
Muud ärikulud	2 035 627	233 843	814 672	3 084 142	1 115 242	274 917	675 509	2 065 668
Tulemus	-93 602	27 418	322 870	256 686	-464 174	156 230	389 753	81 809

A.5. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

B. JUHTIMISSÜSTEEM

B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta

2022. aastal muudeti nii nõukogu kui ka juhatuse koosseisu. Nõukogust kutsuti tagasi kaks liiget ja määrati ametisse kaks uut liiget. Lisaks määrati ametisse ka uus nõukogu esimees. Uued liikmed hinnati sobivuse ja nõuetele vastavuse protseduuri alusel ja nende kandidatuurid kooskõlastati Eesti Finantsinspeksiooniga.

Septembris 2022 kutsuti nõukogu otsusega juhatusest tagasi elu- ja ravikindlustuse juht ja Läti filiaali juhataja Ingrida Kirse. Täpsem teave juhatuse ja nõukogu praeguse koosseisu kohta on toodud peatükkides B.1.1. ja B.1.2.

Kuna ERGO peamine registrijärgne tegevuskoht on Eestis, peab ettevõtte täitma Euroopa Liidu seadusi (nt direktiivi „Solventus 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);
- juhatuse (koosneb neljast liikmest, kes valitakse viieaastaseks ametiajaks);
- komiteed.

B.1.1. Juhatuse

Kohustused ja ülesanded

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

Ettevõtet juhib juhatuse, 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. Juhatuse peab tagama õigusaktidest tulenevate nõuete ja ettevõttesiseste juhiste järgimise ning vastutab ettevõtte jaoks sobiva riskijuhtimise ja -ohjamise eest.

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

Juhatuse liikmed olid 2022. aasta lõpus järgmised:

- Bogdan Benczak – juhatuse esimees
- Maciej Szyszko – juhatuse liige
- Tadas Dovbyšas – juhatuse liige
- Marek Ratnik – juhatuse liige

Juhatusel liikmete vastutusvaldkonnad kuni 31.12.2022 olid järgmised:

- **Juhatusel esimees Bogdan Benczak** juhib järgmisi valdkondi: ettevõtte kommunikatsioon ja turundus, ettevõtte arendus ja strateegia, personal ja haldus, juriidiline ja vastavuskontroll, kahjukäsitlemine ja pettuste juhtimine. Ajutiselt vastutab juhatuse esimees kogu Baltikumi elu- ja ravikindlustuse eest, s.t kindlustusriski juhtimine, tootearendus, edasikindlustus, hinnastamine ning rahapesu tõkestamine. Ühtlasi ta on ka Läti filiaali juhataja.
- **Juhatusel liige ja Leedu ERGO tegevjuht Tadas Dovbyšas** vastutab kogu Baltikumi müügivaldkonna eest ning ta on Leedu filiaali juhataja.
- **Juhatusel liige ja finantsjuht Maciej Szyszko** vastutab kogu Baltikumi raamatupidamise, planeerimise ja *controlling*-u, aktuaarifunktsiooni, riskijuhtimise, investeerimise, IT ja hankefunktsiooni eest.
- **Juhatusel liige ja Eesti tegevjuht Marek Ratnik** vastutab kogu Baltikumi kahjukindlustuse eest, s.t kindlustusriski juhtimise, tootearenduse, edasikindlustuse ja hinnastamise eest.

Juhatusel töökorraldus ja ülesannete delegeerimine

Juhatusel liikmed teevad koostööd ja 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, peab otsuse tegema konkreetse valdkonna eest vastutav juhatuse liige. Kui juhatuse liikmed on eriarvamusel, langetab lõpliku otsuse juhatuse esimees.

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

Juhatus on kehtestanud ka ettevõttesisesed allkirjaõiguste korrad kindlustuslepingute sõlmimiseks ja kahjunõuete väljamaksmiseks. Samuti on kehtestatud kinnitamisraamistik, mis määrab allkirjaõigused välistehingute, kauba- ja teenuslepingute sõlmimisel ning arvete kinnitamisel.

B.1.2. Nõukogu

Kohustused ja ülesanded

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 nõukogu esimees.

17. jaanuaril 2022 otsustas aktsionär kutsuda alates 17. jaanuarist 2022 ERGO nõukogu liikme ametikohalt tagasi Justyna Wajsi ja määrata ERGO nõukogu liikmeks Dr. Dirk Christoph Schautese.

24. augustil 2022 otsustas aktsionär kutsuda alates 25. augustist 2022 ERGO nõukogu liikme ametikohalt tagasi Grzegorz Szatkowski ja Adam Romani ning määrata ERGO nõukogu liikmeks Dr. Oliver Martin Willmese ja Ilona Mihele.

Nõukogu koosneb järgnevatest liikmetest:

- Dr. Oliver Martin Willmes – nõukogu esimees
- Christine Kaaz – nõukogu liige
- Dr Dirk Christoph Schautes – nõukogu liige
- Ilona Mihele – 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 „Solventsus II“ kohaselt on ERGOs 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 „Solventsus II“ kohaste ülesannete ulatuses. Tähelepanu keskmeks 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, investeerimispoliitikate, kapitalitasemetete 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.

B.1.4. Tasustamispoliitika

ERGO tasustamispoliitika kehtestab läbipaistva ja üldise tasustamissüsteemi, mis aitab kaasa ettevõtte strateegia rakendamisele.

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 ettevõtte pikaajalisi eesmärke seoses võimega tulla toime väliskeskkonnas toimuvate muutustega.

Üldised tasustamis põhimõtted

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

- kaasata, motiveerida ja hoida töötajaid ning tagada konkurentsivõimeline palgatase;
- tagada ettevõtte tasustamis põhimõtete rakendamisel läbipaistvus ja järjepidevus ning luua tugev vundament avatud sisekommunikatsiooniks;
- tagada vastavus asjaomaste rahvusvaheliste ja riiklike õigusnormidega, sh Solventsus II-ga ning olla kooskõlas mõistlike ja tõhusate riskijuhtimise põhimõtetega;
- tagada tasustamis põhimõtted, mis on kooskõlas ettevõtte pikaajalise strateegia, riskistrateegia ja riskivalmidusega;
- tagada töötajate võrdne kohtlemine tasustamisel.

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).

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 etteantud kriteeriumidest. Meetodi järgi hinnatakse töökohta, mitte isikut.

Kogukompensatsiooni meetod

ERGO rakendab kogukompensatsiooni meetodit. Kogutöötasu sisaldab reeglina ainult fikseeritud komponente. Erandiks on müügiüksuse juhid (2. ja 3. juhtimistase) ja töötajad, kellel on otsene müügivastutus ning Eesti ja Läti kahjukäsitusüksuse tagasinõuetega tegelevad juristid, kus lisaks fikseeritud töötasule makstakse ka muutuvtöötasu.

Fikseeritud töötasu

Fikseeritud töötasu määratakse ametikoha ja vastava palgavahemiku alusel, võttes arvesse ka isikliku töökogemuse, vastutuse, töö keerukuse ja kohalikud turutingimused. Seda makstakse kohalike õigusaktide kohaselt üks kord 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.

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.

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.

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 täitmise eest ERGOs, vastavad sobivuse ja nõuetekohasuse nõuetele.

Isikud, kelle kohta kehtivad sobivuse ja nõuetekohasuse nõuded:

- ERGO juhatuse liikmed;
- ERGO nõukogu liikmed;
- filiaalide juhatajad (filiaali juhataja on juhatuse liige)
- 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 valdkonda juhtida usaldusväärselt ja mõistlikult. Arvesse tuleb võtta sellele võtmeisikule antud ametikohustusi ning kui vaja, siis tema oskusi ja kogemusi kindlustuse, rahanduse, raamatupidamise, kindlustusmatemaatika, õigusaktide ja juhtimise vallas.

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

- a) kindlustus- ja rahaturud;
- b) äristrateegia ja ärimudel;
- c) juhtimissüsteem (valitsemine);
- d) finants- ja aktuaarne analüüs;
- e) õigusaktid ja nõuded, mida on kirjeldatud EIOPA suunistes, sh solventsuse arvutamise nõuded (riskimudel).

Üksikliikmele 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 kogemused, teadmised ja kvalifikatsioon jääksid sobivale tasemele.

Nõukogu liikmetel peavad alati olema vajalikud kogemused ja teadmised, et nõuetekohaselt kontrollida ja jälgida juhatuse tööd ning aktiivselt kontrollida ettevõtte arengut. Selle funktsiooni täitmiseks peavad nad saama aru ettevõtte äritegevusest ja suutma hinnata selle riske. Nõukogu liikmed peavad tundma ettevõtte tegevusele kehtivaid õigusnorme. Nõukogu liikmetel peavad kollektiivselt olema teadmised vähemalt investeeringute, kindlustusriski hindamise, aktuaarsete praktikate ja majandusarvestuse kohta.

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. Nõuetekohasuse nõuetele mittevastavust peetakse tõenäoliseks, kui üldiselt isiku iseloomu, isikliku ja ärialase käitumise põhjal (mis tahes jurisdiktsioonis), sh kõik kriminaalsed, rahandus- ja järelevalvealased tegurid, on alust eeldada, et sellised asjaolud võivad mõjutada tema volituste või funktsiooni usaldusväärsust ja mõistlikku täitmist. Arvesse võetakse kõnealuse isiku isiklik ja ärialane käitumine, pidades silmas kriminaal-, finants-, omandi- ja reguleerivad õigusakte. Eelkõige on asjakohased kriminaal- või haldusrikkumised, muud isikule kehtestatud sanktsioonid ja nendega seotud asjaolud, eriti seoses ettevõtte tegevusega ja kõnealusele volitusele või funktsioonile kehtivate õigusnormide rikkumisega.

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.

Kõik asjaomased isikud peavad olema „nõuetekohased“. Nõuetekohasuse nõuetele ei saa rakendada proportsionaalsuse põhimõtet, kuna sõltumata üksuse äritegevusega seotud riskide iseloomust, ulatusest ja keerukusest peab asjaomase isiku maine ja ausus alati olema samal nõuetekohasel tasemel.

B.2.3. Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine

Hindamine viiakse läbi enne, kui võtmeisik esimest korda ametisse määratakse või valitakse või kui talle esimest korda vastutusala määratakse. Iga võtmeisiku sobivust ja nõuetekohasust hindab sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise komitee.

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 täitmiseks nõutavate teadmiste, kogemuste ja kvalifikatsiooni kindlaksmääramisel.

Sobivuse hindamine hõlmab muu hulgas järgmist:

- kandidaadi dokument;
- töö ajalugu ja soovitusel (CV);
- haridus (tõendatud tunnistusega);
- esitatud täidetud küsimustikud.

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

Kui juhatuses või nõukogus toimuvad muutused, peab kollektiivne kvalifikatsioon, kogemused ja teadmised igal ajal nõuetekohasel tasemel säilima. Seetõttu hinnatakse kollektiivset sobivust alati, kui juhatuses või nõukogus toimuvad muudatused. Juhatuse liikmete kollektiivse sobivuse hindamist viib läbi vastav komitee.

Nõukogu liikme sobivust ja nõuetekohasust hindab nõukogu, kuid seda toetab juriidilise ja vastavuskontrolli osakonna koostatud nõukogu liikmete hindamise aruanne kooskõlas sisemiste ja väliste sobivuse ja nõuetekohasuse nõuetega. Ka kogu nõukogu ametliikku kollektiivse sobivuse hindamist tervikuna toetab juriidiline ja vastavuskontrolli osakond kooskõlas juhendiga.

Nõuetekohasuse hindamine

Võtmeisikute nõuetekohasuse hindamisel hinnatakse nende ausust ja rahandusalast usaldusväarsust, 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.

- Informatsioon võimalikust huvide konfliktist, kui see on asjakohane.
- 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. Sii 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 pooleliolevate 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,

väärtpabereid või kindlustustegevust, väärtpaberiturge, väärtpabereid või maksevahendeid, või ükskõik milliseid finantsteenuseid käsitlevaid õigusakte.

- Arvesse võib võtta pooleliolevaid 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 aluseks on ka karistusregistri väljavõte ning isikule esitatud küsimustik koos vajalike lisadega.

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.

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

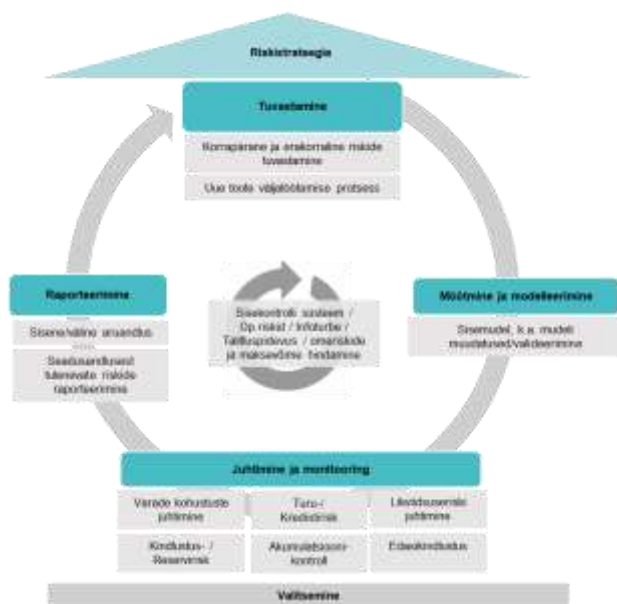
B.3.1. Riskijuhtimissüsteemi kirjeldus

Munich Re grupi liikmena on ERGO pühendunud riski väärtuseks muutmisele. Riskijuhtimine on seoses selle eesmärgiga lahutamatu osa ettevõtte 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 2. Riskijuhtimise tsükkel

Riskistrateegia

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

Riskistrateegia täiendab äristrateegiat. Ta kirjeldab, kui suurt riski ettevõtte soovib 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 käivituslameda 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). ERGO 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

metoodika kasutamise eest riskide tuvastamisel ja varem tuvastatud riskide kontrollimisel oma vastutusosal.

Riskide mõõtmine ja modelleerimine

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 (mõõdetav või mittemõõdetav), 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) piiridesse. Üldjuhul on võimalik riske võtta, aktsepteerida, maandada, üle anda või lõpetada.

ERGO juhib riske kindlustuseeskirja, tööriistade ja -protsesside, investeringute 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 monitooring

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

ERGO-l 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.

Raporteerimine

Pideva jälgimise tagamiseks on kehtestatud korrapärane aruandlus. Sisendit saadakse eri allikatest, näiteks alt-üles-riskihindamistest, erakorralistest raportitest, siseauditiraportitest, operatsiooniriski juhtumite raportitest, riskide varajase tuvastamise raportitest, kvartaalsetest solventsuse arvutustest, ettevõtte tulemustest ja aruteludest juhtkonnaga. Ettevõttesisene riskireport 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 metodika rakendamise eest äriüksuse tasemel. Lõplik vastutus riskijuhtimise eest on ettevõtte juhatusel.



Joonis 3. 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 piiramatult juurdepääs teabele kogu ettevõttes.

Peamised ülesanded ja eesmärgid.

- Kooskõlastusülesanded. Riskijuhtimise funktsioon kooskõlastab riskijuhtimistegevust kõikidel tasanditel ja kõikides äriüksustes. 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 solventsuspositsiooni 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 ärisegmendid;
- 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 ettevõtte 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 juhtimise nõudeid 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 ettevõttel parandada oma teadlikkust riskidest ja kontrollist. Selged vastutusalaad riskide, kontrollide ja kontrollimeetmete puhul tagavad ka läbipaistvuse.

Oma riskide olukorra sel viisil läbipaistvaks muutmisega saab ettevõtte keskenduda võimalikele kitsaskohtadele või muutustele ettevõttesiseses ja -välises nõuetes ning neile kiiresti reageerida. See tähendab, et ettevõtte suudab 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, „Solventus 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 poliitika.

Vastavuskontrolli poliitika sisaldab määratlusi, eesmärgesid, põhimõtteid, instrumente ja meetodeid vastavuskontrolli tagamiseks ERGOs. Kõik vastavuskontrolli poliitika 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, nende maandamise ja kõrvaldamise soovitusel ning nende kontrollimeetmete kujundamises osalemine;
- **riskide varajane tuvastamine** – õiguskeskkonna oluliste muutuste jälgimine ja asjassepuutuva teabe esitamine asjassepuutuvatele saajatele; soovitusel 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; vastavuskontrolli teemade raporteerimine juhatusele ja gupile;
- **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 ettevõttesisese 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. 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 auditiuülesanne järgmisi valdkondi:

- protsesside ja kontrolli efektiivsus;
- ettevõttevälise ja -siseste 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.

Konsulteerimisülesanded. 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 juhil on otsene ja piiramatult ligipääs ERGO juhatusel 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 keskmeks 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, investeerimispoliitika, 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 ettevõtte funktsioonidest on edasi antud. Hoolimata sellest kannab ettevõtte 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, investeerimistoimingud ja kahjukäsitluse abiteenused.

B.8. Juhtimissüsteemi adekvaatsuse hindamine

ERGO organisatsiooniline struktuur leitakse olevat tehingute keerukuse ja suuruse ning ettevõtlusstrateegia seisukohast sobiv. Organisatsioonilise struktuuri haldamise poliitika

sätetab ühtsed ja läbipaistvad organisatsioonilise struktuuri haldamise põhimõtted, et toetada juhtkonda ja töötajaid tõhusa organisatsioonilise struktuuri arendamisel ja rakendamisel.

ERGO juhtimissüsteem hõlmab sobivat läbipaistvat organisatsioonilist struktuuri, milles ülesanded ja kohustused on selgelt ära jaotatud:

- ärikorraldus ja kogu distsiplinaararuandlus on dokumenteeritud;
- kohustused on sobivalt üksteisest lahutatud, et tagada juhtimissüsteemi tulemuslik toimimine.

Juhtimismudelit kirjeldatakse „Juhtimissüsteemi ülevaatamise suunistes“ ja see on kinnitatud juhatuse otsusega juhtimismudeli haldamise kohta.

ERGOs on ellu viidud sõltumatute juhtimisfunktsioonide kontseptsioon („esimene, teine ja kolmas kaitseliin“). See kontseptsioon tagab, et sellest, kuidas teisi tööülesandeid täitvad isikud oma kohustusi täidavad, ei tulene soovimatut mõju ega survet riskijuhtimisülesannete täitjatele. Sõltumatud juhtimisfunktsioonid ja ärifunktsioonid, mis loovad riskipositsioone, on igal (sh juhatuse) tasandil üksteisest lahutatud.

On loodud tõhus süsteem, mis tagab teabe liikumise. Selged distsiplinaarse aruandluse liinid tagavad teabe kiire edastamise neile, kes seda vajavad.

Suunistes („Sise-eeskirjade koostamise ja haldamise suunised“) on fikseeritud nõuded eeskirjade, suuniste ja tööjuhiste loomiseks ja edastamiseks. Need nõuded tagavad, et kõigi isikute käsutuses on teave, mida nad oma töökohustuste nõuetekohaseks täitmiseks vajavad.

ERGO on ettevõttes loonud võtmefunktsioonid järgmisel viisil: võtmefunktsioonid – riskijuhtimine, vastavuskontroll, siseaudit ja aktuaar – on paigutatud eraldi organisatsioonilistesse üksustesse. Iga üksuse juht on ametisse nimetatud kui isik, kes vastutab võtmefunktsiooni täitmise eest. Võtmefunktsioonid on organisatsiooniliselt korraldatud selliselt, et nad saavad sõltumatult täita oma kontrollifunktsiooni. Lisateavet saab peatükkidest B.3.–B.6.

B.9. 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-aastasest 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 portfelist 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 portfelist). 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 kindlustushüviti kui ka selle lõpus esitatud kahjunõuete (kindlustusjuhtum toimunud, kuid arveldamata) kindlustushüviti) 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 ettevõtte vastu usalduse.

C.1.2. Aruandeperioodi jooksul toimunud olulised muutused kindlustusriskis

Kindlustusriski osakaal on suurim sõidukikindlustuse portfellis, millele järgneb tule- ja muu varakahju kindlustuse portfell. 2022. aastal kahanes kindlustusrisk peamiselt sõiduki- ja merenduskindlustuse portfellis, kus vähenes nii kindlustusmaksete kui ka eraldiste risk. Pandeemiariski kasutati raviportfelli arvutustes.

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.

Kindlustusriski kontsentratsioonirisk tuleneb suurest riskide kontsentratsioonist ühes hoones või väikses 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 äriiiniist tulenevate netoriskide koondumise vastu. Kohustuslike edasikindlustuslepingute limiite ületavad või nende rakendusala välja jäävad riskid kindlustatakse edasi fakultatiivsel alusel.

Kohustusliku edasikindlustusprogrammi koostamisel arvestatakse portfelli struktuuri, olemasolevat vaba solventsuskapitali ja mõistlikke tulevasi 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. Kõrvalekalle korral edasikindlustusprogrammidest on vajalik riskijuhtimise kinnitus.

C.1.6. Stressitestide ja stsenaariumianalüüside kirjeldus

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

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

Stressitestid ja stsenaariumianalüüsid hõlmavad järgmisi põhieesmärke.

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

Nii hetke kui ka pikaajalised tundlikkustestid näitasid, et solventsuse seisukohast on tähtis juhtida kasumlikkust, eriti koosmõjus kasvuga ja võimalike kliimamuutuste ning süveneva inflatsiooni kontekstis. Teine oluline mõju tuleneb edasikindlustuse partneritest ja nende võimalikust maksejõuetusest katastroofide korral. Operatsiooniriskide seisukohast on potentsiaalselt väga suure mõjuga IT-ga seotud negatiivsed stsenaariumid.

Vastupidise stressitestimise stsenaariumina teostati kvalitatiivne analüüs: millised stsenaariumid võivad viia kriitilise solventsusolukorrani, olukorrani, kus ettevõtte ellujäämine ei ole enam tagatud. Varasematel aastatel testiti stressitaset, kus omavahendid langevad 0-ni. Kuna kõik tuvastatud vastupidise stressitestimise stsenaariumid, millega kaasneks omavahendite vähenemine 0-ni, näivad väga ebatõenäolised ja kuna selliste kõrvalekalle tõenäosus on väga väike, oli eelmisel aastal stresside eesmärk tuua omavahendid solventsus- ja miinimumkapitalinõude tasemele, st omavahendid = solventsuskapitalinõue/ miinimumkapitalinõue. Kuna ettevõtte solventsussuhtarv on piisav, ei viiks omaette ükski

stsenaarium (v.a peamise edasikindlustuspartneri maksejõuetus) omavahendeid otse solventuskapitalinõudeni, selleks oleks vaja mitme stsenaariumi rakendumist.

C.2. Tururisk

C.2.1. Riskipositsioon

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

Tuvastatud on järgmised olulised riskitegurid ja -põhjused:

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

Euroopa Keskpannga agressiivne intressimäärade tõstmise tsükel mõjutas ettevõtte ümberhindlusreservi. Kuna rahapoliitika edasine suund on ebaselge, väldib ettevõtte investeerimiskeskonna riskantsematele aladele investeerimist ja püüab ühitada varade ja kohustuste kestust niivõrd, kuivõrd see on praktiliselt võimalik.

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	30 008 285
Prantsusmaa Vabariik	1 – standardne riskipositsioon 3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1) 6 – nullrisk vastavalt artiklile 187, 1-3	AA1/AA2	12 603 614
Commerzbank AG	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1)	AAA	5 457 293
Landesbank Baden-Württemberg	1 – standardne riskipositsioon 3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1)	A3/AAA	4 618 771
Itaalia Vabariik	6 – nullrisk vastavalt artiklile 187, 1-3	BBB2	4 479 866
Norddeutsche Landesbank Girozentrale	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1)	AA2	4 366 681
Hollandi Kuningriik	6 – nullrisk vastavalt artiklile 187, 1-3	AAA	4 296 849
Austria Vabariik	6 – nullrisk vastavalt artiklile 187, 1-3	AA1	3 878 061
Hamburg Commercial Bank AG	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1)	AA1	3 869 388
C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1)	AAA	3 613 698

C.2.4. Riskimaandusmeetmed

Ettevõttes ei ole praegu riskimaandusmeetmeid rakendatud. 2022. aasta 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*, NLL) jälgib tõenäosust saavutada tulemus, mis ületaks aktuaaride kehtestatud vähimat nõutavat investeringutulemust. Teise mudeli puhul (*Credit Value at Risk*, CVaR) mõeldakse võimalikku kahjumit krediidiriski kandvatelt varadelt, mis on põhjustatud emitendi krediidireitingu halvenemisest. Kolmas mudel (*Market Value at Risk*, MVaR) mõõdab olemasoleva investeerimisportfelli 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 investeerimisprotsessi eesmärk on juhtida ja piirata riski vastuvõetava tasemeni.

C.3.2. Riskihindamise meetmed

Standardvalemipõhises lähenemisviisis ei hinnata krediidiriski otse. Seda mõeldakse ainult kaudselt krediidimarginaali riski ja vastaspoole maksejõuetuse moodulite kombinatsiooni kaudu. ERGO grupi seisukohast on viimane osutunud mõistlikuks, sest grupi sisemudelis ja standardvalemis rakendatavate vastavate stressistsenaariumide vahel ei esine olulisi erinevusi.

Fikseeritud tulumääraga investeringutes kontrollitakse seonduvat krediidiriski, valides asjakohase kvaliteediga emitente ja järgides vastaspoolte limiite. Välise reitinguagentuuride reiting on vaid üks mitmest kriteeriumist, mida arvestatakse. Lisaks tehakse oma analüüse. Ettevõtte nõudmised emitentidele kajastuvad ka kogu gruppi hõlmavates investeerimispõhimõtetes. Enamik ERGO investeringutest koosneb kõrge krediidireitinguga emitentide väärtpaberitest.

Vastaspoole krediidiriski, millega ettevõtte kokku puutub, jälgitakse tähelepanelikult ja juhitakse aktiivselt. Iga-aastase protsessina analüüsitakse ettevõtte riskivõttu edasikindlustuse vastaspoolte suhtes, eriti edasikindlustatud äri puhul väljaspool Munich Re gruppi. Selles on ettevõttele kasuks ka Munich Re grupi kesksed krediidiriski hindamise protsessid.

C.3.3. Olulised riskikontsentratsioonid

Vt tururiski peatükki 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. Stressitesti ja stsenaariumianalüüsid

Vt tururiski peatükki 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. 2022. aastal ei muutnud ettevõtte oma vastaspoole maksejõuetuse riski meetodikat, solventsuskapitalinõude väärtuse muutused 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, saab ettevõtte 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 lunastustähtajale lähenevaid võlakirju ning riiklike võlakirjade suurt osakaalu, peaks ettevõtte olema võimeline täitma likviidsusnõudeid ka kõige raskemas olukorras.

C.4.2. Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduva oodatava kasumi kogusumma

Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artikli 260 lõike 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 3,6 miljoni eurot, väärtus suurenes 2022. aastal kasumlikkuse kasvu 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. Stressitestid ja stsenaariumianalüüsid

2022. aastal ei arvatatud 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 võiv 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 juhib 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 kesketes IT-süsteemides esinevad nõrkused võivad avaldada mõju kindlustusega seotud tegevustele ja omada seega kumulatiivset mõju.

C.5.4. Riskimaandusmeetmed

Operatsiooniriski juhtimisel on tähelepanu suunatud järgmistele elementidele:

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

Ettevõtte maandab 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 tavapärast 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 ebaadekvaatsest 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.
- Konkurentsile rajatud turukeskkond – turud on jätkuvalt konkurentsivõimelised, eriti kui võtta arvesse rahvusvaheliste 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.
- Võimalik mõju ERGO ärimudelile, mis on seotud klientide muutunud käitumise ja vajaduste, üldise maailma olukorra ning digitaliseerimisega.

Lisaks eelnimetatud riskidele on ERGO tuvastanud uusi strateegilisi riske. Need on järgmised:

- rahapoliitika muutused; ettevõtete kapitalikulu kasv. Kuigi kõrgem inflatsioon suurendab kindlustusmaksete tulu, suurendab see ka pikaajalisi kahjusid ja eraldisi. Kõrgemad intressimäärad vähendavad kohustuste nüüdispuhasväärtust. Siiski tasakaalustab seda mõju (vähemalt osaliselt) fikseeritud tulumääraga varade vähenev väärtus. Reaalintressimäärade äkiline kasv võib kaasa tuua äriklientide kõrgema krediidiriski;
- üldise energiavarustuse risk. Seda võib vaadelda nii riigi kui ka ettevõtte tasandil. Operatsiooniriski puhul tähendab see tegevust mõjutavat talitluspidevust, st stabiilne energiavarustus on tähtis sujuvalt toimivaks digitaristuks, eriti ajal, kui töötatakse kodukontoris. Võimalikku mõju võib tuvastada kindlustusrisiki hindamisele, st kasvav ärikatkestuste arv.

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 ja käsitletakse juhatuses. 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 II“ väärtuses varade, kindlustustehniliste eraldiste ja kohustiste 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	9 578 483	Sõlmimisväljaminekuid ehk edasilükkunud soetuskulusid ei näidata „Solventsus II“ kohases bilansis varana, vaid võetakse arvesse kindlustustehniliste eraldiste hindamisel.
Immateriaalne vara	0	29 284 979	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 immateriaalne vara ei vasta eelnimetatud nõudele, on selle kirje koht „Solventsus II“ kohases bilansis tühi.
Edasilükkunud tulumaksu varad	235 870	235 870	Edasilükkunud tulumaksu varade hindamine ei erine IFRSi ja „Solventsus II“ kohastes aruannetes.
Materiaalne põhivara omakasutuseks	16 792 605	11 376 112	Erinevus 5 416 493 eurot on vahe kinnisvaraobjektide hinnangute ning raamatupidamisliku väärtuse vahel.
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad)	218 441 806	218 441 806	
Osalused seotud ettevõtetes, sealhulgas märkimisväärsed osalused	50 000	50 000	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Aktsiad	43 443	43 443	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
<i>Aktsiad – noteerimata</i>	43 443	43 443	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Võlakirjad	215 250 396	215 250 396	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
<i>Riigivõlakirjad</i>	98 848 000	98 848 000	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
<i>Ettevõtte võlakirjad</i>	116 402 396	116 402 396	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtted	3 097 967	3 097 967	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.

VARAD	„Solventsus II“ väärtus	IFRSi väärtus	Selgitus
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	2 767 982	25 380 575	„Solventsus II“ kohases bilansis on nõuded summas 22 612 593 eurot lisatud tehniliste eraldiste arvutustesse. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid nõudeid.
Edasikindlustusega seotud nõuded	3 077 844	3 077 844	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid nõudeid.
Nõuded (nõuded klientide vastu, mitte kindlustus)	1 686 761	1 686 761	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid nõudeid.
Raha ja raha ekvivalendid	14 735 663	14 735 663	18 euro suurune erinevus tuleneb „Solventsus II“ ja IFRSi kohases aruandluses erinevatest valuutakurssidest.
Muud, mujal kajastamata varad	3 545 235	3 545 235	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid nõudeid.
Varad kokku	261 283 766	317 343 328	

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 „Solventsus 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 „Solventsus 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 kindlustuslepingutelt lisatud n-ö laenuena investeringutesse, samal ajal kui „Solventsus II“ puhul on need näidatud eraldi elemendina väljaspool investeringuid. Erinevusi on ka nõuete ja muude varade klassifitseerimises, neid kirjendatakse üksikkirjetena. Alati, kui see oli võimalik, klassifitseeriti IFRSi varad ümber, et saavutada struktuur, mis on ette nähtud „Solventsus 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 kohustisi, mis on „Solventsus II“ kohases bilansis näidatud.

„Solventsus 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. Ettevõtte teeb 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 kindlustuslepingute 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 immateriaalne vara ei vasta praegu nimetatud nõudele, on selle kirje koht „Solventsus II“ 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 tehingukulusid. 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 hinnatakse 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 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, mis on paigutatud sellele tasandile, hõlmavad peamiselt aktsiaid, investeerimisfonde (v.a kinnisvarafondid) ja fikseeritud intressimääraga väärtpapereid (esitajavõlakirjad), mille puhul on olemas kas noteeritud hind või pakub hinnad välja hinnanoteerija tegelike turutehingute põhjal. Ettevõtte paigutas ka väärtpaberiturul kaubeldavad tuletisinstrumendid 1. tasandile.

2. tasandile paigutatud varasid hinnatakse, kasutades jälgitavatel turuandmetel põhinevaid mudeleid. Selleks kasutatakse 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, mis paigutati sellele tasandile, on peamiselt laenuvõtjate tagatiseta laenud, *pfandbrief*id, allutatud väärtpaberid ja väärtpaberiturul mittekaubeldavad tuletisinstrumendid.

3. tasandile paigutatud varade puhul kasutatakse hindamismeetodeid, mis ei põhine turul jälgitavatel algandmetel. See on lubatud ainult siis, kui ei ole mingeid jälgitavaid turuandmeid. Kasutatavad algandmed peegeldavad ERGO oletusi tegurite kohta, mida turul tegutsejad oma hinnakujunduses arvesse võtavad. Ettevõtte kasutab 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. Ettevõtte paigutab ka kindlustuse tuletisinstrumendid ja nende koostisosad, mis on põhikindlustuslepingust lahutatud, 3. tasandile. Korrapäraselt, iga kvartali aruandluskuupäeval, hinnatakse, kas 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 –, tehakse vajalikud kohandused.

D.1.10. Hindamiskategooriad IFRSi järgi

Erinevalt „Solventsus II“ 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 õiglates väärtuses muutusega läbi kasumiaruande on finantsvarad, mida ettevõtte algsel kajastamisel nõnda määratleb.

Tuletisinstrumentid klassifitseeritakse kauplemiseesmärgil hoitavana ja määratletakse kui õiglates 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 õiglates väärtuses. Pärast esialgset kajastamist hindab ettevõtte finantsvarasid õiglates väärtuses muutusega läbi kasumiaruande ja müügivalmis finantsvarasid õiglates väärtuses, müümisel tekkivaid võimalikke tehingukuluseid maha arvestamata. Noteeritud väärtuportafelli õiglaseks väärtuseks on nende noteeritud ostukurs 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 instrumentile, diskonteeritud rahavoo analüüsi ja optioonide hindamise mudeleid. Kui omakapitali instrumentide väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse need 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 õiglates 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.

Ettevõtte määrab 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 II“ 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 II“ 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 investeeringutega 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 II“ kohases bilansis kirjendatud eraldi kirjetena. Lisaks kantakse „Solventsus II-s“ kõik kindlustuslepingud kindlustustehnilistesse eraldistesse, sõltumata üksikute lepingute kindlustusriski tasemest. Seepärast ei kajastata nõudeid, mis tulenevad märkimisväärse edasianderiskita 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 II-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 II“ 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 kirjeldatakse raha nimiväärtuses.

D.1.16. Muud, mujal kajastamata varad

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

Üldpõhimõtte kohaselt hinnatakse „Solventsus II“ puhul kõik ülejäänud varad nende õiglasele väärtusele. Ettemaksed arvutatakse IFRSi sarnaselt siiski *pro rata temporis* ja need hõlmavad ajavahemikku aruandliskuupäevast 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 31.12.2022 seisuga.

<i>Eurodes</i>	„Solventsus II“ väärtus	IFRSi väärtus
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	149 894 739	198 057 323
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	145 890 131	190 774 155
<i>Tehnilised eraldised arvatatud tervikuna</i>	0	0
<i>Parim hinnang</i>	140 281 421	0
<i>Riskimarginaal</i>	5 608 710	0
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnane kahjukindlustusega)	4 004 608	7 283 168
<i>Tehnilised eraldised arvatatud tervikuna</i>	0	0
<i>Parim hinnang</i>	3 470 666	0
<i>Riskimarginaal</i>	533 942	0
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	14 427 424	14 457 014
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnane elukindlustusega)	0	0
<i>Tehnilised eraldised arvatatud tervikuna</i>	0	0
<i>Parim hinnang</i>	0	0
<i>Riskimarginaal</i>	0	0
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	14 427 424	14 457 014
<i>Tehnilised eraldised arvatatud tervikuna</i>	0	0
<i>Parim hinnang</i>	14 313 359	0
<i>Riskimarginaal</i>	114 065	0
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	0	0
<i>Tehnilised eraldised arvatatud 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	1 156 715	181 038	1 337 753
Sissetulekukaitse kindlustus	2 361 968	352 904	2 714 872
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	57 066 260	2 243 938	59 310 199
Sõidukikindlustus, muud klassid	16 413 282	1 163 120	17 576 402
Merendus-, lennundus- ja muu transpordikindlustus	8 817 275	340 811	9 158 086
Tule- ja muu varakahju kindlustus	24 911 477	1 273 650	26 185 127
Kolmanda poole vastutuskindlustus	7 748 521	356 887	8 105 408
Krediidi- ja garantiikindlustus	1 907 521	116 107	2 023 628

<i>Eurodes</i>	„Solventsus II“ parim hinnang	Riskimarginaal	„Solventsus II“ tehnilised eraldised
Õigusabikulude kindlustus	34 303	41 405	75 708
Abistamisteenused	758 265	72 791	831 056
Kokku	121 175 587	6 142 652	127 318 239

Allpool on esitatud nõuete väärtus edasikindlustusest 31.12.2022 seisuga.

<i>Eurodes</i>	„Solventsus II“ väärtus	IFRSi väärtus
Nõuded edasikindlustusest järgmiselt:	24 447 263	32 463 729
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	22 576 500	30 273 124
Kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	22 624 517	30 273 124
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	-48 017	0
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ning investeerimisriskiga elukindlustus	1 870 764	2 190 604
Elukindlustusega sarnane tervisekindlustus	0	0
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ning investeerimisriskiga elukindlustus	1 870 764	2 190 604
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 kindlustusvõtjatena ja soodustatud isikutena märgitute suhtes. Kindlustustehniliste eraldiste väärtus vastab kehtivale summale, mida kindlustus- või edasikindlustusandja peaks maksma, kui ta annaks oma kindlustus- või edasikindlustuskohustused 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, usaldusväärset 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 nüüdsväärtust) 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 võtab ettevõtte 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 usaldusväärasel teabel. Eeldustes võetakse otseselt või kaudselt arvesse finantsseisundi ja muude tingimuste tulevaste muutuste võimalikku mõju kõnealuste valikuvõimaluste teostamisele.

D.2.5. Osadeks jagamine

Ettevõtte jagab 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.

Ettevõtte arvutab 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 määratakse kindlaks ja monitooritakse stsenaariume, mis võivad kindlustustehniliste eraldiste taset märkimisväärselt mõjutada. Ettevõtte 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 tulevastes 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 ilmnunud). 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 ettevõtte diskonteerib. Rahuldamata nõuete eraldiste kindlaksmääramisel kasutab ERGO mitmeid aktuaarse prognoosi meetodeid, sh kettredeli ja Bornhuetteri-Fergusoni meetod. Statistiliste meetodite kohaldamisel vaadeldakse suuri riske eraldi. Kasutatavaid standardseid aktuaarseid meetodeid kohaldatakse nii maksete lõplike kolmnurkade kui ka teatatud nõuete lõplike kolmnurkade suhtes, nii et saadakse lõpliku kahju prognoosivahemik. Selles vahemikus tehakse kindlaks lõpliku kahju realistlik prognoositav väärtus.

Kindlustusportfelli tehniliste eraldiste 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 kohustuste 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. Samaselt 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 kindlustusrisi tasemest. See tähendab, et direktiiv „Solventsus II“ 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 äriiinidest tulenevad annuiteedid, mida ettevõtte diskonteerib. Ettemakstud preemiaid ei diskonteerita.

„Solventsus II“ kohaselt diskonteeritakse tehnilisi eraldisi. Ettevõtte kasutab tehniliste eraldiste diskonteerimisel riskivabu intressikõveraid olenevalt EIOPA avaldatud vääringutest 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 üldpõhimõte 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 määruga 6%. Riskimarginaal jaotatakse kindlustusliikide vahel riskikapitalikulu põhjuse põhjal, võttes arvesse nii nõutava solventsuskapitali olemuslikke riskitegureid kui ka 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 II“ kohaselt) ette nähtud, täidab ettevõtte „Solventsus II“ nõudeid vastaspoole maksejõuetusega seotud kohanduste kindlaksmääramise osas.

Soetusmaksumus

IFRSi kohaselt kapitaliseeritakse soetusmaksumused kindlustuslepingute puhul ja amortiseeritakse need lepingute tähtaja jooksul. „Solventsus II“ 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. 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 eraldisi 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

2022. 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 preemiade, kahjunõuete ja kulude kohta.

2022. aastal kahanesid rahuldamata kahjunõuete eraldised ilma edasikindlustuse mõjuta 11,7 miljoni euro võrra, kindlustusmaksete eraldised kasvasid 0,6 miljoni euro võrra, koos edasikindlustuse mõjuga olid muutused vastavalt -12,6 ja 5,6 miljonit eurot. Suurimad muutused olid mootorsõiduki valdaja vastutuse ja merenduskindlustuse portfellides.

D.3. Muud kohustised

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

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

KOHUSTISED	„Solventsus II“ väärtus	Aastaaruan- de väärtus	Selgitus
Muud finantskohustised kui võlad krediitiasutuste ees	5 607 779	5 607 779	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	24 767 963	24 767 963	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.

Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	7 416 896	7 416 896	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.
Võlgnevused (klientidele, mitte kindlustus)	9 096 697	9 096 697	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.
Allutatud kohustused	20 162 996	21 703 396	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	203 396	203 396	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	19 959 600	21 500 000	„Solventsus II“ kohases bilansis on allutatud laen esitatud õiglasel väärtusel, IFRSi kohases bilansis aga soetusmaksumuses. Vahe 1 540 400 eurot on tingitud sellest.
KOHUSTISED KOKKU	67 052 331	68 592 731	

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 õiglasel väärtusele. Kohustuste hindamisel ei tehta mingeid kohandusi vastavalt kindlustus- või edasikindlustusandja enda krediitdireitingule. Et üldiselt on hindamise alus direktiivis „Solventsus II“ ja IFRSis erinev, selgitame erinevusi üksikasjalikumalt allpool toodud kohustuste liikide kaupa. Ainult juhul, kui erinevused õiglasel väärtuste ja IFRSi väärtuste vahel on immateriaalsed, kajastatakse muid kohustusi IFRSi väärtustes, nagu on allpool täpsemalt selgitatud.

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

D.3.2. Muud eraldised peale kindlustustehniliste

Ettevõtte näitab nii „Solventsus II“ kohases bilansis kui ka IFRSi puhul ära oma parima prognoosi summa kohta, mida läheb kohustuste täitmiseks bilansipäeva seisuga vaja. See on summa, mida ettevõtte peab 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, hinnatakse eraldi prognoositava kulutuse hetkeväärtusele, ja kui see on immateriaalne, jäetakse see „Solventsus II“ puhul kõrvale.

D.3.3. Rahalised kohustused

Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele

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

Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused

„Solventsus II“ kohaselt tuleb edasikindlustusega seotud kohustused kajastada nende õiglasel 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 II“ kohases bilansis näidatud eraldi kirjetena. Lisaks kantakse „Solventsus II-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 (klieentidele, mitte kindlustus)

„Solventsus II-s“ hõlmavad mittekindlustuslikud kaubanduskohustused eelkõige dividendidest, kasumi ühendamise või üleandmise lepingutest või maksudest tulenevaid vm kohustusi. Nii tuleb need kohustused kajastada nende aruandluspäeva õiglasest väärtuses, 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 II“ puhul muud, mujal näitamata kohustised nende õiglasest 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 müügiikulud)

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 kohustisi 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 kohustiste õiglane 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 kohustisi, erinevad seetõttu, et kogubilansid on varade ja kohustiste puhul „Solventsus II“ ja IFRSi kohases bilansis erinevad.

Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi – selgitused erinevuste kohta	31.12.2022	31.12.2021
Finantsaruannetes kajastatud reservide ja jaotamata kasumi kogusumma	68 699 989	77 548 614
Varade väärtuse hindamise erinevus	-56 059 563	-42 663 504
Tehniliste eraldiste hindamise erinevus	-40 175 708	-27 601 013
Muude kohustiste hindamise erinevus	1 540 400	0
„Solventsus II“ summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	54 356 534	62 486 123

E.1.2. Omavahendite koosseis

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

Põhiomavahendid	31.12.2022	31.12.2021	Tase
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	6 391 391	6 391 391	Esimene tase – piiranguteta
Korrigeerimisreserv	47 729 273	55 944 109	Esimene tase – piiranguteta
Allutatud kohustised	19 959 600	12 000 000	Teine tase
Edasilükkunud tulumaksu varad	235 870	150 622	Kolmas tase
Põhiomavahendid kokku	74 316 134	74 486 123	

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.

<i>Eurodes</i>	Väärtus 31.12.22	Väärtus 31.12.21
Tururisk	7 171 763	8 692 613
Vastaspolee maksejõuetuse risk	3 769 391	3 537 738
Elukindlustuse kindlustusrisk	386 774	371 662
Tervisekindlustusrisk	4 172 655	3 228 471
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	43 812 708	49 809 926
Hajutamine	-10 689 458	-10 773 643
Immateriaalse põhivara risk	-	-
Põhisolventsuskapitalinõue	48 623 834	54 866 767
Operatsioonirisk	6 335 165	5 928 584
Edasilükkunud tulumaksu kahjumikatmisvõime	-	-
Neto solventsuskapitalinõuded	54 958 999	60 795 351

Miinimumkapitalinõue arvutatakse kahe komponendi, direktiivi 2009/138/EÜ artikli 129 lõike 1 punktis 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.

<i>Eurodes</i>	Tehniliste eraldiste neto-summa	Kogutud kindlustus-maksete netosumma	α	β	Lineaarne miinimum-kapitali-nõue
Ravikulude kindlustus	1 156 715	4 404 777	4,7%	4,7%	106 003
Sissetulekukaitse kindlustus	2 361 968	10 527 080	13,1%	8,5%	1 077 942
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	57 066 260	69 921 999	8,5%	9,4%	11 539 205
Sõidukikindlustus, muud klassid	16 413 282	48 948 594	7,5%	7,5%	4 879 007
Merendus-, lennundus- ja muu transpordikindlustus (MAT)	8 817 275	5 269 025	10,3%	14,0%	2 923 520
Tule- ja muu varakahju	24 911 477	40 217 353	9,4%	7,5%	4 880 441
Kolmanda poole vastutuskindlustus	7 748 521	9 802 800	10,3%	13,1%	1 910 596
Krediidi- ja garantiikindlustus	1 907 521	3 172 592	17,7%	11,3%	705 213
Õigusabikulude kindlustus	34 303	1 508 204	11,3%	6,6%	108 181
Abistamisteenused	758 265	3 179 512	18,6%	8,5%	299 617
Kahjukindlustuskohustuste lineaarne miinimumkapitalinõue kokku					28 087 986
Elukindlustuskohustuste lineaarne miinimumkapitalinõue	12 442 596		2,10%		261 295
Lineaarne miinimumkapitalinõue kokku					28 349 280

Miinimumkapitalinõude väärtus on näidatud allpool.

<i>Eurodes</i>	Väärtus 31.12.22	Väärtus 31.12.21
Lineaarne miinimumkapitalinõue	28 349 280	28 693 902
Solventsuskapitalinõue	54 958 999	60 795 351
Miinimumkapitalinõude ülempiir	24 731 549	27 357 908

<i>Eurodes</i>	Väärtus 31.12.22	Väärtus 31.12.21
Miinumukapitalinõude alampiiir	13 739 750	15 198 838
Kombineeritud miinumukapitalinõue	24 731 549	27 357 908
Miinumukapitalinõude absoluutne alampiiir	4 000 000	3 700 000
Miinumukapitalinõue	24 731 549	27 357 908

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

<i>Eurodes</i>	Väärtus 31.12.22	Väärtus 31.12.21
Solventsuskapitalinõue	54 958 999	60 795 351
Miinumukapitalinõue	24 731 549	27 357 908
Solventsuskapitalinõude täitmiseks rakendatavad nõuetekohased omavahendid	74 316 134	74 486 123
Miinumukapitalinõude täitmiseks rakendatavad nõuetekohased omavahendid	59 066 974	67 807 082
Solventsuskapitalinõude täitmine	135%	123%
Miinumukapitalinõude täitmine	239%	248%

E.2.2. Solventsus- ja miinumukapitalinõude olulised muutused aruandeperioodil

2022. aastal kahanes solventsuskapitalinõude väärtus 5,8 miljoni euro võrra. Kindlustusrisiki kapitalinõue vähenes enne hajutamist 5,4 miljoni euro võrra, peamiselt kindlustusmaksete ja eraldiste mahu mõõdiku kahanemise tõttu sõiduki valdaja vastutuse ning merenduskindlustuse portfelliges.

Miinumukapitalinõue vähenes 2,6 miljoni euro võrra solventsuskapitalinõude vähenemise tõttu. Sarnaselt eelmisele aastale oli miinumukapitalinõue mitte rohkem kui 45% solventsuskapitalinõudest, kuid miinumukapitalinõue absoluutset alammäära suurendati.

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 artikli 104 punktis 7 kirjeldatud ettevõttespetsiifilisi parameetreid.

E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel

Kuna kestusel põhineva aktsiariski alammoodul 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. Miinumukapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

31.12.2022 seisuga täidab ERGO miinum- 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	235 870
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	16 792 605
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	218 441 806
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	215 250 396
Riigivõlakirjad	R0140	98 848 000
Äriühingu võlakirjad	R0150	116 402 396
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	3 097 967
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	24 447 263
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	22 576 500
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	22 624 517
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	-48 017
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	1 870 764
SLT tervisekindlustus	R0320	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	1 870 764
Investeerimisriskiga elukindlustus	R0340	
Hoiused edasikindlustusvõtjates	R0350	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	2 767 982
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	3 077 844
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	1 686 760
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	14 735 663
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	3 545 235
Varad kokku	R0500	285 731 029
		Solventsus II

Kohustised	kohane väärtus C0010	
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	149 894 739
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	145 890 131
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	
Parim hinnang	R0540	140 281 421
Riskimarginaal	R0550	5 608 710
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	4 004 608
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	
Parim hinnang	R0580	3 470 666
Riskimarginaal	R0590	533 942
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	14 427 424
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	14 427 424
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	
Parim hinnang	R0670	14 313 359
Riskimarginaal	R0680	114 065
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	5 607 779
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	24 767 963
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	7 416 896
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	9 096 697
Allutatud kohustised	R0850	20 162 996
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	R0860	203 396
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	R0870	19 959 600
Muud, mujal kajastamata kohustised	R0880	0
Kohustised kokku	R0900	231 374 495
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R1000	54 356 534

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 transpordi-kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantii-kindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	4 458 985	10 559 569		80 837 666	56 530 548	5 888 514	45 404 751	11 574 628	6 004 638
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130									
Edasikindlustajate osa	R0140	54 208	32 489		10 915 668	7 581 954	619 489	5 187 397	1 771 827	2 832 046
Neto	R0200	4 404 777	10 527 080		69 921 999	48 948 594	5 269 025	40 217 353	9 802 800	3 172 592
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	3 590 558	10 092 714		73 929 200	52 856 753	6 645 516	42 455 806	10 944 111	5 824 541
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230									
Edasikindlustajate osa	R0240	55 782	32 489		10 865 768	7 532 077	618 538	5 130 838	1 674 544	2 683 639
Neto	R0300	3 534 776	10 060 225		63 063 432	45 324 677	6 026 978	37 324 968	9 269 567	3 140 902
Tekkinud nõuded										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	1 277 476	4 057 998		45 315 477	36 848 734	6 960 635	27 684 092	3 276 561	180 182
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330									
Edasikindlustajate osa	R0340	-373			6 289 707	4 693 127	2 024 524	4 608 214	58 372	-18 231
Neto	R0400	1 277 849	4 057 998		39 025 770	32 155 607	4 936 111	23 075 878	3 218 189	198 414

		Äriiin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)								
		Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehäiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaasõidukite kindlustus	Mere-, lennundus- ja transpordi-kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantiikindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410					-10 324	372 078			
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430									
Edasikindlustajate osa	R0440									
Neto	R0500					-10 324	372 078			
Tekkinud kulud	R0550	1 684 355	4 413 465		21 112 772	15 557 530	1 539 223	16 120 717	3 518 726	984 106
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	1 508 204	3 179 512						225 947 014
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130								
Edasikindlustajate osa	R0140								28 995 078
Neto	R0200	1 508 204	3 179 512						196 951 936
Teenitud kindlustusmaksed									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	1 507 479	2 963 741						210 810 419
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230								
Edasikindlustajate osa	R0240								28 593 676
Neto	R0300	1 507 479	2 963 741						182 216 744
Tekkinud nõuded									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	144 264	373 290						126 118 709
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330								
Edasikindlustajate osa	R0340								17 655 339
Neto	R0400	144 264	373 290						108 463 371

		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								361 754
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430								
Edasikindlustajate osa	R0440								
Neto	R0500								361 754
Tekkinud kulud	R0550	811 496	2 176 574						67 918 965
Muud kulud	R1200								
Kulud kokku	R1300								67 918 965

		Äriliin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused						Elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Kokku
		Tervisekindlustus	Kasumiosalusega kindlustus	Investeeringiriskiga 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						436 768			436 768
Edasikindlustajate osa	R1620						-102 785			-102 785
Neto	R1700						539 553			539 553
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	68 920 862	119 828 163	37 197 989	225 947 014
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120				
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130				
Edasikindlustajate osa	R0140	8 023 446	15 263 682	5 707 950	28 995 078
Neto	R0200	60 897 416	104 564 481	31 490 039	196 951 936
Teenitud kindlustusmaksed					
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	66 927 625	107 844 192	36 038 603	210 810 419
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220				
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230				
Edasikindlustajate osa	R0240	8 025 971	14 823 585	5 744 120	28 593 676
Neto	R0300	58 901 654	93 020 607	30 294 483	182 216 744
Tekkinud nõuded					
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	40 991 511	65 886 104	19 241 095	126 118 709
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320				
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330				
Edasikindlustajate osa	R0340	5 705 231	12 717 416	-767 308	17 655 339
Neto	R0400	35 286 280	53 168 688	20 008 403	108 463 371

		Päritoluriik	Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Viis riiki ja päritoluriik kokku
		C0010	C0020	C0030	C0070
	R0010		LEEDU	LÄTI	
Muude tehniliste eraldiste muutused					
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410	372 078	-10 324		361 754
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420				
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430				
Edasikindlustajate osa	R0440				
Neto	R0500	372 078	-10 324		361 754
Tekkinud kulud	R0550	18 963 929	35 942 888	13 012 147	67 918 965
Muud kulud	R1200				
Kulud kokku	R1300				67 918 965

		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	937 082	340 730	-841 043	436 768
Edasikindlustajate osa	R1620	-96 250	-6 535		-102 785
Neto	R1700	1 033 331	347 265	-841 043	539 553
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	Investeeringurisikiga elukindlustus		Muu elukindlustus			Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Aktsepteeritud edasikindlustus	Kokku (elukindlustus, v.a tervisekindlustus, sh investeerimisfondi tootlusega seotud investeerimisriskiga 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								14 313 359		14 313 359
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080								1 872 955		1 872 955
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090								12 442 596		12 442 596

		Kasumi-osalusega kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus		Muu elukindlustus			Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Aktsepteeritud edasikindlustus	Kokku (elukindlustus, v.a tervisekindlustus, sh investeerimisfondi tootlusega seotud investeerimisriskiga 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
Riskimarginaal	R0100								114 065		114 065
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa											
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0110										
Parim hinnang	R0120										
Riskimarginaal	R0130										
Tehnilised eraldised – kokku	R0200								14 427 424		14 427 424

		Tervisekindlustus (otsekindlustustegevus)			Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	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 makseviitusest 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 makseviitusest 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								
		Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaasõidukite 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 arvatud tehnilised eraldised	R0010									
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	R0050									
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised										
Parim hinnang										
<i>Kindlustusmaksete eraldised</i>										
Bruto	R0060	643 105	1 213 609		18 291 059	11 273 511	95 012	13 642 871	1 341 781	1 133 488
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140	-9 355	-38 662		-1 338 426	-661 654	-61 462	241 048	-269 535	39 651
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	652 460	1 252 271		19 629 485	11 935 165	156 475	13 401 823	1 611 316	1 093 837
<i>Kahjude eraldised</i>										
Bruto	R0160	504 255	1 109 697		48 625 250	6 756 333	10 235 733	19 270 838	7 511 650	1 311 326
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240				11 188 475	2 278 216	1 574 934	7 761 184	1 374 445	497 642
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	504 255	1 109 697		37 436 776	4 478 117	8 660 800	11 509 654	6 137 205	813 684

		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 garantii-kindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Parim hinnang kokku – bruto	R0260	1 147 360	2 323 306		66 916 309	18 029 844	10 330 746	32 913 708	8 853 431	2 444 814
Parim hinnang kokku – neto	R0270	1 156 715	2 361 968		57 066 260	16 413 282	8 817 275	24 911 477	7 748 521	1 907 521
Riskimarginaal	R0280	181 038	352 904		2 243 938	1 163 120	340 811	1 273 650	356 887	116 107
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa										
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0290									
Parim hinnang	R0300									
Riskimarginaal	R0310									
Tehnilised eraldised – kokku										
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	1 328 398	2 676 210		69 160 248	19 192 964	10 671 557	34 187 358	9 210 319	2 560 921
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330	-9 355	-38 662		9 850 049	1 616 562	1 513 471	8 002 231	1 104 910	537 293
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	1 337 753	2 714 872		59 310 199	17 576 402	9 158 086	26 185 127	8 105 408	2 023 628

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahjkindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku
		Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finantskahju- de kindlustus	Tervise- kindlustuse mitteproportsio- naalne edasikindlustus	Isikukahjude mitteproportsio- naalne 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	-220 572	599 866						48 013 731
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140								-2 098 396
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	-220 572	599 866						50 112 127
<i>Kahjude eraldised</i>									
Bruto	R0160	254 875	158 399						95 738 355
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240								24 674 896
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	254 875	158 399						71 063 460

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku
		Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finantskahju- de kindlustus	Tervise- kindlustuse mitteproportsio- naalne edasikindlustus	Isikukahjude mitteproportsio- naalne 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	34 303	758 265						143 752 087
Parim hinnang kokku – neto	R0270	34 303	758 265						121 175 587
Riskimarginaal	R0280	41 405	72 791						6 142 652
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa									
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0290								
Parim hinnang	R0300								
Riskimarginaal	R0310								
Tehnilised eraldised – kokku									
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	75 708	831 056						149 894 739
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330								22 576 500

Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	75 708	831 056									127 318 239
---	--------------	--------	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------------

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											-28 653	-28 653	-28 653
N-9	R0160	43 226 799	11 023 949	1 133 053	862 094	687 893	1 842 114	745 545	46 902	37 037	-3 288		-3 288	59 602 097
N-8	R0170	40 689 074	19 158 765	1 498 928	705 724	237 650	179 539	21 566	428 013	-17 957			-17 957	62 901 303
N-7	R0180	48 538 885	21 521 020	1 738 804	602 512	257 433	149 328	-58 545	21 109				21 109	72 770 545
N-6	R0190	59 849 041	18 220 806	2 007 557	986 865	721 643	236 330	-24 537					-24 537	81 997 707
N-5	R0200	57 664 207	19 845 886	1 998 184	1 474 617	519 630	211 306						211 306	81 713 831
N-4	R0210	64 111 816	23 261 434	3 047 373	999 118	1 222 870							1 222 870	92 642 610
N-3	R0220	70 915 387	22 893 912	4 128 053	960 772								960 772	98 898 123
N-2	R0230	72 364 524	27 307 486	4 568 349									4 568 349	104 240 358
N-1	R0240	89 537 358	37 703 768										37 703 768	127 241 126
N	R0250	85 193 540											85 193 540	85 193 540

Kokku	R0260												129 807 278	867 172 586
-------	-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------	-------------

**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	C0360
Enne	R0100												4 494 909	3 957 019
N-9	R0160	0	0	16 390 043	13 684 613	6 957 050	5 334 765	4 472 549	4 389 563	4 136 622	4 189 344			3 879 877
N-8	R0170	0	7 375 679	5 567 947	2 857 435	2 173 353	2 079 121	1 858 824	880 589	802 992				637 796
N-7	R0180	27 799 036	5 379 584	2 453 300	1 897 943	1 342 793	1 702 988	1 054 127	1 084 404					944 659
N-6	R0190	30 271 192	7 184 030	5 147 314	3 254 193	2 159 483	1 095 149	816 948						595 558
N-5	R0200	32 892 362	8 723 905	5 773 874	4 200 649	2 368 711	1 821 630							1 512 696
N-4	R0210	39 217 454	14 236 406	9 776 685	9 286 945	7 817 550								6 381 952
N-3	R0220	44 613 667	18 135 754	11 005 628	9 846 170									8 943 860
N-2	R0230	46 343 943	12 361 702	6 073 103										5 519 596
N-1	R0240	60 409 591	19 548 685											18 473 931
N	R0250	46 637 898												44 891 412
Kokku	R0260													95 738 355

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	47 729 273	47 729 273			
Allutatud kohustised	R0140	19 959 600			19 959 600	
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160	235 870				235 870
Muud eespool nimetatud omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solvensus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele						
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solvensus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
Mahaarvamised						
Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidiasutustes	R0230					
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	74 316 134	54 120 664	0	19 959 600	235 870
Lisaomavahendid						
Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktsiakapital, mis on sissenõutav	R0300					

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	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	74 316 134	54 120 664	0	19 959 600	235 870
Miinumkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	74 080 264	54 120 664	0	19 959 600	
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	74 316 134	54 120 664	0	19 959 600	235 870
Miinumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	59 066 974	54 120 664	0	4 946 310	
Solventsuskapitalinõue	R0580	54 958 999				
Miinumkapitalinõue	R0600	24 731 549				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	1,3522				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumkapitalinõudesse	R0640	2,3883				

		C0060
Korrigeerimisreserv		
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R0700	54 356 534
Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)	R0710	0
Prognoositavad dividendid, väljamaksed ja maksud	R0720	0
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730	6 627 261
Kattuvusega kohandamise portfelli ja eraldatud vahendite kogumite kohandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega	R0740	0
Korrigeerimisreserv	R0760	47 729 273
Oodatav kasum		
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	R0770	
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus	R0780	3 616 412
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku	R0790	3 616 412

S.25.01.01

Solventsuskapitalinõue standardvalemite kasutatavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul

Põhisolventsuskapitalinõue

		Solventsuskapitalinõude brutosumma	Kindlustus- või edasikindlustusandja parameeter	Lihtsustused
		C0110	C0090	C0120
Tururisk	R0010	7 171 763		
Vastaspolele makseviivituse risk	R0020	3 769 391		
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	386 774		
Tervisekindlustusrisk	R0040	4 172 655		
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	43 812 708		
Hajutamine	R0060	-10 689 458		
Immateriaalse vara risk	R0070			
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	48 623 834		

Solventsuskapitalinõude arvutamine

		C0100
Operatsioonirisk	R0130	6 335 165
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	54 958 999
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	
Solventsuskapitalinõue	R0220	54 958 999
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli 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

Miinimumkapitalinõue – üksnes elu- või üksnes kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus

Lineaarse valemi osa kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0010
MCR _{NL} Tulemus	R0010	28 087 986

		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	1 156 715	4 404 777
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030	2 361 968	10 527 080
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0040		
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050	57 066 260	69 921 999
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060	16 413 282	48 948 594
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070	8 817 275	5 269 025
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080	24 911 477	40 217 353
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090	7 748 521	9 802 800
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0100	1 907 521	3 172 592
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0110	34 303	1 508 204
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0120	758 265	3 179 512
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	261 295

		Tervikuna arvatud 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	12 442 596	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		

Miinimumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0070
Lineaarne miinimumkapitalinõue	R0300	28 349 280
Solventsuskapitalinõue	R0310	54 958 999
Miinimumkapitalinõude ülemmäär	R0320	24 731 549
Miinimumkapitalinõude alammäär	R0330	13 739 750
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	R0340	24 731 549
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	4 000 000
Miinimumkapitalinõue	R0400	24 731 549