

ERGO

ERGO Insurance SE

2021. aruandeaasta

Solventsuse ja finantsseisundi aruanne



SISUKORD

KOKKUVÕTE	3
OLULISED ARENGUTENDENTSID	5
GEOPOLIITILISE OLUKORRA MÕJUD	5
COVID-19 PANDEEMIA MÕJUD	6
A. ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED	7
A.1. ÄRITEGEVUS	7
A.2. KINDLUSTUSTEHNILISED TULEMUSED	8
A.3. INVESTEERIMISTULEMUSED	9
A.4. MUU TEGEVUSE TULEMUSED	10
A.5. MIS TAHES MUU TEAVE.....	10
B. JUHTIMISSÜSTEEM	11
B.1. ÜLDTEAVE JUHTIMISSÜSTEEMI KOHTA	11
B.2. SOBIVUST JA NÕUETELE VASTAVUST KÄSITLEVAD NÕUDED.....	15
B.3. RISKIJUHTIMISSÜSTEEM, SEALHULGAS OMA RISKIDE JA MAKSEVÕIME HINDAMINE.....	19
B.4. SISEKONTROLLISÜSTEEM	24
B.5. SISEAUDITI FUNKTSIOON	25
B.6. AKTUAARIFUNKTSIOON.....	27
B.7. TEGEVUSTE EDASIANDMINE.....	27
B.8. JUHTIMISSÜSTEEMI ADEKVAATSUSE HINDAMINE	28
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. ERINEVUSED STANDARDVALEMI JA MIS TAHES KASUTATUD SISEMUDELI VAHEL	59
E.5. MIINIMUMKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE JA SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE	59
E.6. MIS TAHES MUU TEAVE.....	59
LISAD	60

KOKKUVÖTE

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) 2021. majandusaastat. Ei saa jätta mainimata fakti, et 2022. aasta alguses geopoliitiline olukord regioonis on oluliselt muutunud. ERGO Insurance SE koos filiaalidega jälgib Ida-Euroopa geopoliitilist olukorda ja hindab hoolikalt kõiki asjaolusid, mis võivad mõjutada ettevõtte tegevust ja riskiprofiili, sh operatsiooni- ja küberriske. Viisime läbi hulga analüüse sõjaolukorra võimalikust mõjust ettevõtte äritegevusele.

2021. aastal mõjutas ka COVID-19 pandeemia ettevõtte kliente, töötajaid ja kogu ühiskonda. ERGO seadis neil rahututel aegadel prioriteediks klienditeeninduse säilitamise ja tegutses aktiivselt, et toetada ettevõtte huvipooli selle keerulise perioodi läbimisel.

Ühena Balti riikide juhtivatest kindlustusseltsidest pakub ERGO Insurance SE nii äri- kui ka eraklientidele täielikku valikut kahjukindlustusteenuseid. 2021. a teenis ERGO Insurance SE kindlustusmaksetelt tulu 199,8 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 ja peaks lõppema 2023. aastaks. ERGO Insurance SE püüdleb olema innovaatiline ja efektiivne kindlustusettevõtte, mis pakub parimat klienditeenindust ja on samaaegselt vastutustundlik tööandja kõigis kolmes Balti riigis (äritegevust ja tulemusi käsitlev peatükk A).

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

ERGO Insurance SE on alati võimeline haldama teda ohustavaid riske. Selle tagamiseks on ettevõttes rakendatud usaldusväärne riskijuhtimise süsteem (riskiprofiili käsitlev peatükk C). Ettevõtte riskiprofiilis domineerib kindlustusrisk, mis moodustab 2021. aasta lõpuks 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. Hindamismeetodit 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. 2021. aasta lõpu seisuga solventsuskapitalinõude täitmine saavutas 123% (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 2021. majandusaasta kohta.

2021. majandusaasta solventsuse ja finantsseisundi aruande kinnitas ERGO Insurance SE juhatus 05.04.2022.

OLULISED ARENGUTENDENTSID

Geopoliitilise olukorra mõjud

ERGO Insurance SE koos filiaalidega (edaspidi ERGO või ettevõtte) jälgib Ida-Euroopa geopoliitilist olukorda ja hindab hoolikalt kõiki asjaolusid, mis võivad mõjutada ettevõtte tegevust ja riskiprofiili, sh operatsiooni- ja küberriske. Viisime läbi hulga analüüse sõjaolukorra võimalikust mõjust ettevõtte äritegevusele.

Kindlustusrisk

ERGO-l ei ole konfliktipiirkonnas (Venemaa, Ukraina ja Valgevene) otsest äritegevust, seega selgitati välja äriiinid, mida geopoliitilised pinged võivad mõjutada, ja riskipositsiooni tekkimise võimalikud kohad. Tuvastati, et ettevõtte ja eraisiku varakindlustuses ning tehniliste riskide äriiinides riskipositsiooni ei ole. Võimalik risk on veose- ja vedaja vastutuse kindlustuses (kehtib sõjavälistus), samuti on piiratud risk kaskokindlustuse ja reisikindlustuse äriiinides (lepingute puhul, mis kehtivad laiendatud piirkonnas / kogu maailmas, kuid kehtib sõjavälistus). Lisaks analüüsiti võimalikku mõju müügitulule, tulemusena saadi aru, et mõju müügitulule ei ole märkimisväärne.

Riskipositsioonide edasiseks vähendamiseks Ukrainas, Venemaal ja Valgevenes rakendati ennetavaid lisameetmeid (st kindlustuspiiranguid).

Tururisk

ERGO varaportfelli tururisk on piiratud. Otsene mõju tuleneb Venemaal registreeritud ettevõtte Euroopa Liidus asuva tütarettevõtte võlakirjadest. Selle investeeringu osakaal kogu ERGO investeerimisvarast seisuga 31.01.2022 oli väiksem kui 0,61%. Kuigi võlakirjade kupongimaksud tehti õigeaegselt ja lepinguvaluutas (euro), hinnati see investeering alla, kuna turuväärtus pärast sõja algust langes. Lisaks on veel kaudsed investeeringud investeerimisfondide kaudu, mis moodustavad ebaolulise osa kogu investeerimisvarast (alla 0,003%).

Operatsioonirisk

Suurimad operatsiooniriskid tulenevad sanktsioonide haldamisest ning info- ja küberturbest.

ERGO sanktsioonidega seotud riskide haldamiseks rühmitatakse need kahte peamisse kategooriasse: sihipärased ja valdkondlikud sanktsioonid. Sihipärased sanktsioonid on täielikult kaetud ettevõtte sisekontrollisüsteemi osana juurutatud automaatse kontrollivahendiga. Kõiki kindlustatud isikuid ja lepingus osalevaid isikuid (juriidilised või eraisikud), kes saavad otsese või kaudse kindlustuskaitse, kontrollitakse automaatselt sanktsioonide nimekirjade vastu. Valdkondlikke sanktsioone hallatakse nii automaatse kontrollivahendi kui ka käsitsi tehtava kontrolli kaudu, mida tehakse kõigile kindlustustoodetele, millele sanktsioonid võivad rakenduda.

Osana ERGO grupist võtab ERGO Insurance SE väga tõsiselt info- ja küberturbeteemat. Ettevõtte on rakendanud infoturbe haldamise süsteemi parimate rahvusvaheliste tavade kohaselt (ISO 27001). Peale selle on küberturvalisuse küpsuse programm, mille kohaselt oodatakse ERGO-lt teatud küberturbe küpsuse tasemel olemist. Need algatused aitavad olla küberriskideks korralikult ette valmistunud. Turvatrende jälgitakse hoolikalt. Selleks et tõsta töötajate teadlikkust võimalike küberrünnete kohta, tehti töötajatele sellekohane eraldi teavitus. Lisaks ülaltoodule hindas ERGO 2022. aasta veebruari lõpus olemasolevaid küberturbemeetodeid ja määras kindlaks vajalikud lisaennetusmeetmed.

COVID-19 pandeemia mõjud

COVID-19 pandeemia mõjutas ka 2021. aastal ettevõtte kliente, töötajaid ja kogu ühiskonda. ERGO seadis neil rahututel aegadel prioriteediks klienditeeninduse säilitamise ja tegutses aktiivselt, et toetada ettevõtte huvipooli selle keerulise perioodi läbimisel.

2021. aastal olid finantsturud volatiilsed ka COVID-19 pandeemia tõttu. Inflatsioonimäärad kasvasid kogu maailmas ja praegu ei ole teada, kas see kestab lühikest või pikka aega.

COVID-19 mõjutas ettevõtte brutokindlustusmakseid, kuid siiski võib edaspidi COVID-19 mõju olla vähem märkimisväärne.

Tegevuse seisukohalt suutis ettevõtte toetada kõiki kodus töötavaid töötajaid, kui nad seda vajasisid. Kuigi müügiteeninduses esines mõningaid kõrvalekaldeid, jätkus ettevõtte tegevus üldjoones tavapäraselt. ERGO seadis prioriteediks oma töötajate tervise ja heaolu ning korraldas töö ja koolitused viisil, mis alandas nakatumise riski võimalikult madalale tasemele.

A. ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED

A.1. Äritegevus

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

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

Ühena Balti riikide juhtivatest kindlustusseltsidest pakub ERGO nii äri- kui ka eraklientidele kahjukindlustusteenuste täielikku valikut. 2021. aastal oli brutokindlustusmaksete maht 199,8 miljonit eurot. ERGO kasutab paljusid müügikanaleid ja toetub oma ulatuslikule ja üleriigilisele müügivõrgule. ERGO tegutseb peamiselt Eestis, Lätis ja Leedus.

ERGO olulised äriliinid:

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

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

Kolme riigi äriprotsessid said standardiseeritud ja lihtsustatud, võimaldades äritegevuse ümberkorraldamist ning pakkudes klientidele sujuvat müügi- ja kahjukäsitluse teenindust. See oli üks osa IT ümberkujundamisprojektist, mis algas 2019. aastal ja peaks lõppema 2023. aastaks.

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

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

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

A.1.1 Peamised trendid, mis mõjutavad ettevõtte tulemuslikkust

Majanduskeskkond

Euroopa Komisjoni 2022. aasta veebruari prognoosi kohaselt alustab Euroopa majandus 2022. aastal varem eeldatust nõrgemalt positsioonilt. Pärast 2021. aasta tugevat 5,3% suurust taastumist prognoositakse ELi majanduskasvuks 2022. aastal 4,0% ja 2023. aastal 2,8%.

Võrreldes varasema, 2021. aasta sügise prognoosiga on inflatsiooniootusi muudetud, nende kohaselt tõuseb inflatsioon kõrgeimale tasemele 2022. aasta esimeses kvartalis ja jääb 3%-st kõrgemaks kuni aasta kolmanda kvartalini. Kui tarneraskuste ja energiahindade tekitatud surve väheneb, peaks ka inflatsioon aasta viimases kvartalis märkimisväärselt langema ja stabiliseeruma 2023. aastal alla 2%. Prognoositakse, et kokku tõuseb ELi inflatsioon 2,9%-lt 2021. aastal 3,9%-le 2022. aastal ja väheneb 1,9%-ni 2023. aastal.

Baltimaade majandusareng

Pärast 2020. aasta 3%-st kukkumist prognoositakse Eestis 2021. aastal SKT kasvuks 7,5%, mida toetavad valitsuse stimuleerivad meetmed, tugev eksport ja erasektori nõudlus. Edaspidi on kasv eeldatavalt tagasihoidlikum, kuid siiski tugev: 2022. aastal 3,1% ja 2023. aastal 4,0%, seda toetab tööhõive taastumine, püsiv palgakasv ja dünaamiline välisnõudlus. Imporditud energia hindade lühiajalise tõusu toel kasvab sel aastal inflatsioon, mis järk-järgult kandub üle muudele kaupadele ja teenustele.

Läti SKT kasvuks prognoositakse 2021. aastal 4,7%, seda toetavad peamiselt eksport ja investeeringud. Tarbimine on olnud kõrge tänu valitsuse märkimisväärsetele toetusmeetmetele. Kuid kiiresti kasvava nakatumismäära tõttu karmistati oktoobris viiruse leviku tõkestamise meetmeid, mis eeldatavalt aeglustab majandust 2021. aasta viimases kvartalis ja 2022. aasta algul.

Pärast 2020. aasta väikest 0,1%-st alanemist kasvab Leedu SKT 2021. aastal prognoosi kohaselt 4,8%. Leedu majandus kasvas 2021. aasta esimesel poolel kiiresti, seda toetas peamiselt ekspordi kasv, kusjuures erakordselt tugevat tulemust näitas COVID-19-ga seotud farmaatsiatoodete eksport. Prognoositakse, et eksport panustab tugevalt kasvu ka ülejäänud aastal.

A.2. Kindlustustehnilised tulemused

ERGO kogus 2021. aastal 199,8 miljonit eurot kindlustusmakseid, mis on 2,9% rohkem kui eelmisel aastal. Enim makseid koguti liiklus- ja sõidukikindlustusest: liikluskindlustusest 68,8 miljonit eurot ehk 34,4% kogu portfelist, sõidukikindlustusest 50,0 miljonit eurot ehk 25,0% portfelist. Järgnesid varakindlustus 39,0 miljoni euro ehk 19,5%-ga. Sissetuleku kaotuse kindlustuse osa portfellis oli 9,1 miljonit eurot, vastutuskindlustusel 10,0 miljonit eurot ja merenduse kindlustus 11,7 miljonit eurot, mis moodustasid vastavalt 4,6%, 5,0% ja 5,9% portfelist. Kõikide ülejäänud kindlustusliikide osakaal jäi iga üksiku liigi puhul alla 3,0% ja need kindlustused moodustasid portfelist kokku 5,6% ehk 11,1 miljonit eurot.

Võrreldes 2020. aastaga kahanes kindlustusportfellis liikluskindlustuse osakaal 1,7% võrra ja kogutud maksete maht vähenes 1,4 miljonit ehk 2,0% väiksem kui eelmisel aastal. Lisaks liikluskindlustusele kahanesid ka ravikulu-, abistamisteenuste ja krediidi- ja garantiikindlustus, vastavalt 39,4%, 15,8% ja 4,4%. Suurima kasvu on näidanud merenduse kindlustus 46,5% ehk 3,7 miljonit eurot.

Tabel 1. Kindlustusmaksed äriiinide kaupa

Eurodes	2021		2020		Muutus	
	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal
Ravikulukindlustus	1 874 738	0,9	3 091 896	1,6	-1 217 158	-0,7
Sissetuleku kaotuse kindlustus	9 126 799	4,6	8 151 388	4,2	975 411	0,4

Eurodes	2021		2020		Muutus	
	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	68 802 148	34,4	70 229 973	36,2	-1 427 825	-1,7
Maismaasõidukite kindlustus	49 959 193	25,0	48 855 747	25,2	1 103 446	-0,2
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	11 752 784	5,9	8 024 850	4,1	3 727 934	1,7
Tule- ja muu varakahju kindlustus	39 010 643	19,5	36 755 577	18,9	2 255 066	0,6
Üldine vastutuskindlustus	9 983 713	5,0	9 046 484	4,7	937 229	0,3
Krediidi- ja garantiikindlustus	5 643 872	2,8	5 904 137	3,0	-260 265	-0,2
Õigusabikulude kindlustus	1 533 554	0,8	1 561 633	0,8	-28 079	0,0
Abistamisteenused	2 120 255	1,1	2 519 549	1,3	-399 294	-0,2
Kokku	199 807 699	100,0%	194 141 234	100,0	5 666 465	

Tabel 2. Kindlustusmaksed riikide kaupa

Eurodes	2021	2020
Eesti	66 527 044	64 062 294
Läti	34 701 377	35 415 521
Leedu	98 579 277	94 663 420
Kokku	199 807 699	194 141 234

A.3. Investeeringutulemused

A.3.1 Investeeringutulemuste ülevaade

Strateegiliselt tegeleb investeeringute juhtimisega aktive ja passivate juhtimise meeskond, milles on esindatud nii varade kui ka kohustuste eest vastutavad töötajad Eestist ja Saksamaalt. Investeeringute juhtimise süsteemi kohaselt on finantsinvesteeringute taktikalise juhtimise teenus ostetud ettevõtteväliselt teenuseosutajalt. Alates 2020.aastast ettevõtte kontakt kõikide investeeringute küsimustes on GIM (*Group Investment Management*) – Grupi investeeringute juhtimise osakond, Munich Re-lt, mis juhindub ERGO Insurance SE juhatuse kinnitatud investeeringute juhtimise strateegilisest plaanist ja riskiprofiilist.

Suhtumine võlakirjade intressi- ja krediidiriski oli ka 2021. aastal konservatiivne. Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: krediidireiting AAA (Standard & Poor'si järgi) või Aaa (Moody'si järgi) oli 41,8%-l võlakirjadest, krediidireiting AA või Aa 20,7%-l, krediidireiting A 14,8%-l, krediidireiting BBB või Baa 22,1%-l ja krediidireiting BB või Ba 0,5%-l.

Investeeringud jaotusid aasta lõpul järgmiselt: sidus- ja tüdarettevõttesse oli investeeritud 0,05 miljonit eurot, võlakirjadesse 205,2 miljonit eurot; laene oli 0 miljoni euro väärtuses, aktsiatesse ja fondiosakutesse oli investeeritud 5 miljonit eurot.

Intressiriski kandvatelt varadelt teenis ERGO Insurance SE aruandeaastal 0,37 miljonit eurot kahjumit, võlakirjade realiseerimisest - 0,39 miljonit eurot kasumit. Lisaks teeniti 0,03 miljonit eurot dividenditulu. Investeeringute ümberhindluse reserv kasvas 0,001 miljoni euro võrra. Seega saadi portfelli netootluseks -0,12%, millest investeeringutega seotud kulud olid 0,15% hallatavate investeeringute mahust.

Ettevõttel ei ole investeeringuid väärtpaperistamise.

A.3.2. Otse omakapitalis kajastatud kasum ja kahjum

Õiglase väärtuse muutus ei olnud märkimisväärne.

<i>Eurodes</i>	2021	2020
Saldo 1. jaanuaril	1 397 708	882 201
Müümise ning väärtuse vähenemise tõttu omakapitalist eemaldatud ja kasumiaruandes kajastatud	-387 197	-808 963
Lunastustähtpäeva saabumise tõttu omakapitalist eemaldatud ja kasumiaruandes kajastatud	-466	-1 468
Aruandeaastal muus koondkasumis/-kahjumis kajastatud õiglase väärtuse muutus	398 663	1 325 938
Saldo 31. detsembril	1 408 708	1 397 708

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 2021. aasta muude äritulude struktuur muutunud, kuid sissetulekud kõikidest tegevustest olid mõnevõrra suuremad.

Muudeks kuludeks liigitatakse tasud Finantsinspeksioonile ja liitude liikmemaksud, auditi- ja õiguskulud, kindlustuslepingute vahendamise kulud, kulu valuutakursi muutustest, mahakandmised ja muud kindlustustegevusega mitteseotud kulud. Eelmise perioodiga võrreldes ei ole 2021. aasta kulude struktuur muutunud, kuid väljaminekud kõikidest tegevustest olid mõnevõrra suuremad.

<i>Eurodes</i>	2021				2020			
	Eesti	Läti	Leedu	Kokku	Eesti	Läti	Leedu	Kokku
Muud äritulud	651 068	431 147	1 065 262	2 147 477	508 983	299 895	1 137 161	1 946 039
Muud ärikulud	1 115 242	274 917	675 509	2 065 668	1 044 921	244 465	607 938	1 897 324
Tulemus	-464 174	156 230	389 753	81 809	-535 938	55 430	529 223	48 715

A.5. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

B. JUHTIMISSÜSTEEM

B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta

2021. aastal tehti nõukogu koosseisus muudatusi. Üks nõukogu liige kutsuti tagasi ja määrati üks uus liige. Lisaks määrati uus nõukogu esimees. Uut liiget hinnati sobivuse ja nõuetele vastavuse protseduuri alusel ja tema kandidatuur kooskõlastati Eesti Finantsinspeksiooniga. Täpsem teave nõukogu praeguse koosseisu kohta on toodud peatükis B.1.2.

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

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

ERGO-l on järgmised juhtorganid:

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

B.1.1. Juhatus

Kohustused ja ülesanded

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

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

Juhatus tegutseb ERGO juhatuse töökorra kohaselt.

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

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

Juhatuse liikmed olid 2021. aasta lõpus järgmised:

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

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

Juhatuse liikmete vastutusvaldkonnad kuni 31.12.2021 olid järgmised:

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

Juhatuse töökorraldus ja ülesannete delegeerimine

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

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

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

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

B.1.2. Nõukogu

Ülesanded ja kohustused

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

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

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

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

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

2021.aastal võttis aktsionär vastu otsuse kutsuda ametist tagasi Piotr Maria Sliwicki ning määrata uus liige. Ühtlasi määrati uus nõukogu esimees.

Nõukogu koosneb järgnevatest liikmetest.

- Grzegorz Szatkowski – nõukogu esimees
- Christine Kaaz – nõukogu liige
- Adam Roman – nõukogu liige
- Justyna Wais – nõukogu liige.

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

B.1.3. Võtmefunktsioonid

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

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

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

B.1.3.1 Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsioon täidab jälgimisülesandeid aktuaari valdkonnas teise kaitseliinina „Solventsus 2“ kohaste ülesannete ulatuses. Tähelepanu keskmises 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, kapitalitasemete ning ettevõtte tulevase majandusliku olukorra kohta.

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

B.1.3.2 Vastavuskontrolli funktsioon

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

B.1.3.3 Siseaudit

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

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

B.1.3.4 Riskijuhtimise funktsioon

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

B.1.4. Tasustamispoliitika

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

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

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

Üldised tasustamispoliitika põhimõtted

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

- kaasata, motiveerivad ja hoiavad töötajaid ning tagavad konkurentsivõimelise palgataseme;
- tagada ettevõtte tasustamispoliitika rakendamisel läbipaistvuse ja järjepidevuse ning loovad tugeva vundamendi avatud sisekommunikatsiooniks;
- tagada vastavuse asjaomaste rahvusvaheliste ja riiklike õigusnormidega, sh Solventsus II-ga, ning on kooskõlas mõistlike ja tõhusate riskijuhtimise põhimõtetega;
- tagada tasustamispoliitika, mis on kooskõlas kindlustusseltsi pikaajaliste eesmärkidega seoses võimega tulla toime väliskeskkonnas toimuvate muutustega;

- tagada töötajate võrdse kohtlemise 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 ette nähtud kriteeriumidest. Meetodi järgi hinnatakse töökohta, mitte isikut.

Kogukompensatsiooni meetod

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

Baastöötasu

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;
- siseauditi funktsiooni juht;
- vastavuskontrolli funktsiooni juht;
- riskijuhtimise funktsiooni juht;
- aktuaarifunktsiooni juht;
- rahapesu tõkestamise osakonnna juht ja tema asendaja;
- 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, õiguseaktide ja juhtimise vallas.

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

- a) kindlustus- ja rahaturud;
- b) äristrateegia ja ärimudel;
- c) juhtimissüsteem (valitsemine);
- d) rahandus- 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, kindlustusrisiki 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.

B.2.3. Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine

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

Iga võtmeisiku sobivust ja nõuetekohasust hindab hindamiskomisjon enne tema ametissenimetamist.

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

Sobivuse hindamine

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

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

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 ametlikku kollektiivse sobivuse hindamist tervikuna toetab juriidiline ja vastavuskontrolli osakond kooskõlas poliitikaga.

Nõuetekohasuse hindamine

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

Kaalutlused hõlmavad muu hulgas järgmisi asjaolusid:

- Kriminaalkorras karistatavad teod, mis kujutavad endast pangandust, rahandust, väärtpabereid või kindlustustegevust reguleerivate või väärtpaberiturge, väärtpabereid või maksevahendeid käsitlevate õigusaktide rikkumist, sh seadused, mis käsitlevad rahapesu, turuga manipuleerimist, siseringitehinguid ja liigkasuvõtmist, samuti kõik ebaaususest kõnelevad teod, näiteks pettus või rahanduskuritegu. Siia kuuluvad ka kõik muud kriminaalkorras karistatavad teod, mis kujutavad endast äriühinguid, pankrotti, maksejõuetust või tarbijakaitset käsitlevate õigusaktide rikkumist.
- Ka kõik teised kriminaalkorras karistatavad teod minevikust võivad tulla arvesse, sest need võivad tekitada kahtluse võtmeisiku aususes.
- Rikkumised ja määratud karistused rahandussektoris tegutsemisel, sh äriühingu pankrotti, maksejõuetust või tarbijakaitset käsitlevate õigusaktide rikkumised.
- Muud asjaolud peale kohtuotsuste ja 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 missuguseid 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 vajalikke 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 ilmnenud märgid, et võtmeisik ei täida kriteeriume;

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

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

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

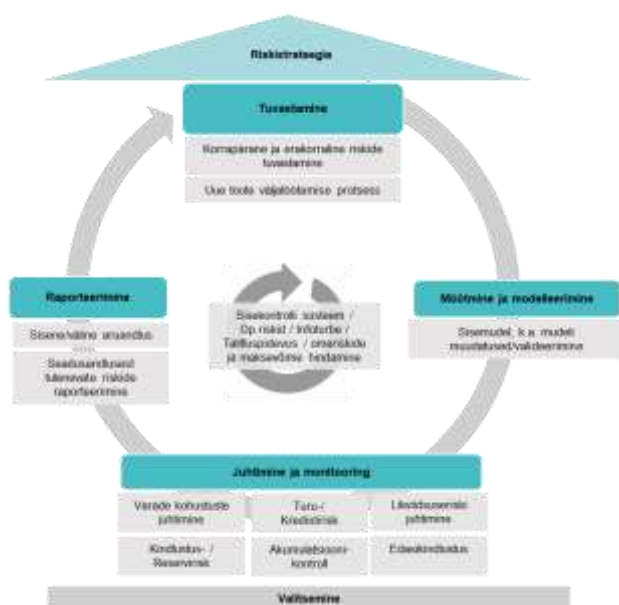
B.3.1. Riskijuhtimissüsteemi kirjeldus

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

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

Riskijuhtimise protsessid

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



Joonis 1. Riskijuhtimise tsükkel

Riskistrateegia

Riskistrateegia ühendab omavahel äristrateegia, 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 me soovime võtta, ja hindab, kas see on aktsepteeritav või tuleb riski maandada riskilimiitide või eelarvete kaudu, riskikontrolli või riski edasiandmise teel.

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

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

Riskide tuvastamine

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

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

Riskide 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 standardvalemite. 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) piiresse. Üldjuhul on võimalik riske võtta, aktsepteerida, maandada, üle anda või lõpetada.

Juhime riske kindlustuseeskirja, tööriistade ja -protsesside, investeringute kontrollimise ning uute toodete kasutuselevõtu protsessi kaudu. Riskivalmidus ning konkreetsete 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 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, nt alt-üles-riskihindamistest, erakorralistest raportitest, siseauditiraportitest, operatsiooniriski juhtumite raportitest, riskide varajase tuvastamise raportitest, kvartaalsetest solventsuse arvutustest, ettevõtte tulemustest ja aruteludest juhtkonnaga. Ettevõttesisene riskiraport sisaldab teavet kõige tähtsamate riskide kohta, millele ettevõtte on avatud, ja peab võimaldama juhtkonnal hinnata hetke riskiprofiili ning otsustada vajalike juhtimismeetmete üle.

Riskiolutukorra 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 poliitikad määrab ERGO integreeritud riskijuhtimise osakond (IRM) lähtuvalt Munich Re grupi üldisest raamistikust. Kohalik riskijuhtimise funktsioon vastutab integreeritud riskijuhtimise meetodika rakendamise eest äriüksuse tasemel. Lõplik vastutus riskijuhtimise eest on ettevõtte juhatusel.



Joonis 2. Riskijuhtimise korraldus Munich Re ja ERGO grupis

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

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

Peamised ülesanded ja eesmärgid

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

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

Riskijuhtimise ülesanded ERGOs on jaotatud riskijuhtimise funktsiooni ja aktuaarifunktsiooni vahel.

Peale aktuaaritegevuste vastutab aktuaarifunktsioon riskijuhtimissüsteemi eest, keskendudes eelkõige tulevase finantspositsiooni prognoosimisele, meetodite ja protsesside arendamisele lähtuvalt grupi riskihindamise ning jälgimise standarditest (eriti seoses kvantitatiivse riskihindamisega), tehniliste eraldistega seotud riskide tuvastamisele, hindamisele ja juhtimisele, kindlustuse ning edasikindlustusega seotud riskide tuvastamisele ja hindamisele ning 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, investeringud), ja uued ärisegmendid;
- tegevuste edasiandmine;
- investeringute juhtimine;
- kindlustuse riskihindamine, edasikindlustus;
- strateegiline planeerimine.

B.3.3. Oma riskide ja maksevõime hindamine

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

ORSA eest on lõppvastutus ettevõtte juhatusel. Juhatuse 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 juhatuse 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 riskimõõtmelid ja ettevõtte tegevusvaldkondi. Sisekontrollisüsteemi puhul järgitakse ettevõtte juhtimisnõudeid 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 riskimõõtmeliste suhtes (finantsaruandlus, vastavuskontroll ja tegevused) eesmärgiga saavutada ühtlustatud, terviklik riskikontroll, kus ei oleks kattuvusi ega lünki.

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

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

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

Siseauditi üksus hindab korrapäraselt sisekontrollisüsteemi tõhusust võtmetegevustes ja -rakendustes.

B.4.2. Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsiooni kirjeldus

Vastavuskontrolli funktsioon hõlmab juhtimisorganite nõustamist seaduste, eeskirjade, „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 käsiraamat (5. versioon).

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

Vastavuskontrolli funktsioonil on järgmised põhilised vastutusvaldkonnad:

- **nõuete mittejärgimisest tuleneva riski kontroll** – nõuete mittejärgimisest tulenevate riskide tuvastamine ja hindamine, nõuete mittejärgimisest tulenevate riskide maandamise ja kõrvaldamise soovitusel, nõuete mittejärgimisest tuleneva riski kontrolli meetmete kujundamises osalemine;
- **riskide varajane tuvastamine** – õiguskeskkonna oluliste muutuste jälgimine ja asjassepuutuva teabe esitamine asjassepuutuvatele saajatele; soovitusel nõuete mittejärgimisest tulenevate riskide ning eskaleerimise kohta;
- **konsulteerimine ja raporteerimine** – kehtivate juriidiliste nõuete ja juriidiliste muutuste võimaliku mõju alane konsulteerimine, vastavuskontrollikoolitused, asjassepuutuvate vastavuskontrolliga seotud küsimuste eskaleerimine, osalemine suhetes teiste subjektidega; vastutuskontrolli teemade raporteerimine juhatusele ja guppile;
- **jälgimine** – juriidiliste nõuete järgimise korrapärane jälgimine ja vajalike kontrollitegevuste loomine.

B.5. Siseauditi funktsioon

ERGO siseauditi funktsioon toetab nõukogu ja juhatust jälgimisülesannete täitmisel. Konkreetselt vastutab siseaudit 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. Juriidiliselt on ta määratud ERGO Insurance SE juurde. Siseauditi juht allub administratiivselt ERGO juhatuse esimehele ja funktsionaalselt nõukogule ning annab kaudselt aru ERGO grupi auditijuhile. Siseauditi mandaat hõlmab kõiki ERGO üksusi, filiaale ja tütarettevõtteid.

B.5.2. Siseauditi funktsiooni põhiülesanded

Siseauditi funktsiooni põhiülesanded on järgmised:

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

- protsesside ja kontrolli efektiivsus;
- ettevõtteväliste 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 juht allub administratiivselt otse juhatuse esimehele ning funktsionaalselt nõukogule. Tal on otsene ja piiramatult ligipääs ERGO juhatusele ja nõukogule ning kõikidele filiaalidele ja tütarettevõtetele. Ettevõttele teenuse osutajana on ta sõltumatu ettevõtte kõikidest teistest funktsioonidest.

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

Auditiitorite 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 kaheteistkümnelt kuu jooksul ise vastutas.

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

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

Aruandeperioodi jooksul ei piiratud siseauditi sõltumatust ega objektiivsust kordagi.

B.6. Aktuaarifunktsioon

B.6.1. Aktuaarifunktsiooni korraldus

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

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

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

B.6.2. Aktuaarifunktsiooni ülesanded

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

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

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

B.7. Tegevuste edasiandmine

B.7.1. Tegevuste edasiandmise kirjeldus

Mõned seltsi funktsioonidest on edasi antud. Hoolimata sellest kannab selts endiselt vastutust selle eest, et ostetud teenused vastaksid kindlustusseltsidele seatud kriteeriumidele. ERGO grupi ettevõtete tegevuste edasiandmise miinimumnõuete eeskiri (tegevuste edasiandmise

eeskiri) ja selle üksusespetsiifiline lisa reguleerib kõikide kriitiliste või oluliste tegevuste edasiandmist.

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

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

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

B.8. Juhtimissüsteemi adekvaatsuse hindamine

ERGO organisatsiooniline struktuur leitakse olevat tehingute keerukuse ja suuruse ning ettevõtlusstrateegia seisukohast sobiv. Organisatsioonilise struktuuri haldamise poliitika sätestab 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 portfelliga kõrvale kalduda. Vastasel juhul moodustab ettevõtte investeringute portfelli, mis vastab kohustuste struktuurile nii palju kui võimalik.

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

Eriotstarbeliste majandusüksuste kasutamine

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

C.1. Kindlustusrisk

C.1.1. Riskipositsioon

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

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

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

Kindlustusmaksete riski panustavad ka võimalikud perioodi jooksul sõlmitavad kindlustuslepingud.

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

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

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

C.1.2 Aruandeperioodi jooksul toimunud olulised muutused kindlustusriskis

Kindlustusriski osakaal on suurim sõidukikindlustuse portfellis, millele järgneb tule- ja muu varakahju kindlustuse portfell. 2021. aastal suurenes kindlustusrisk peamiselt merenduskindlustuse ning tule- ja muu varakahju kindlustuse portfellis, kasvasid nii kindlustusmaksete kui ka eraldiste risk.

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 standardvalemiga 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 kontekstis. Teine oluline mõju tuleneb edasikindlustuse partneritest ja nende võimalikust maksejõuetusest katastroofide korral. Pärast koroonaviiruse pandeemiat on inflatsioonimäärad hakanud tõusma ja kui see jätkub, on sellel märkimisväärne mõju. Operatsiooniriskide seisukohast on potentsiaalselt väga suure mõjuga IT-ga seotud negatiivsed stsenaariumid.

Vastupidise stressitestimise stsenaariumina teostasime kvalitatiivse analüüsi: millised stsenaariumid võivad viia kriitilise solventsusolukorrani, olukorrani, kus ettevõtte ellujäämine ei ole enam tagatud. Eelmisel aastal testisime stressitaset, kus omavahendid langevad 0-ni. Kuna kõik tuvastatud vastupidise stressitestimise stsenaariumid, millega kaasneks omavahendite vähenemine 0-ni, näivad väga ebatõenäolised ja kuna selliste kõrvalekalle tõenäosus on väga väike, oli eelmisel aastal stresside eesmärk tuua omavahendid solventsus- ja miinimumkapitalinõude tasemel, st omavahendid = solventsuskapitalinõue/

miinimumkapitalinõue. Kuna ettevõtte solventsussuhtarv on piisav, ei viiks omaette ükski stsenaarium omavahendeid otse solventsuskapitalinõudeni, selleks oleks vaja mitme stsenaariumite rakendamist.

C.2. Tururisk

C.2.1. Riskipositsioon

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

Tuvastatud on järgmised olulised riskitegurid ja -põhjused:

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

Tootluse poolest olid finantsturud 2021. aastal pigem positiivsed. Näiteks Euroopa aktsiaindeks EuroStoxx600 tõi aastaga 22,5%, USA indeks S&P500 tõus oli aga 26,9%.

Kiiresti kasvav inflatsioon hakkas aga aasta teisel poolel turgude kindlustunnet vähendama. Aasta lõpuks hakkasid keskpangad andma märku karmimatest finantstingimustest. See põhjustas 2022. aasta esimestel kuudel finantsturgudel märkimisväärset volatiilsust.

Mööduka solventsussuhtarvu tõttu on ettevõtte viimastel aastatel hoidnud suhteliselt madala riskiga investeerimisportfelli. Pärast seda, kui solventsussuhtarv hakkas 2020. aastal paranema, otsustati lisada portfelli riskantsemaid varaklasse. Selle tagajärjel loodi 2021. aastal väike aktsiapositsioon. Lisaks otsustati järgnevatel aastatel investeerida taristufondi. Kuid riskantsemate varade edasine kasv sõltub väga palju ettevõtte solventsussuhtarvu arengust.

C.2.2. Riskihindamise meetmed

Varade portfelli olulisi riske hinnatakse standardvalemiga 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	1 – standartne riskipositsioon 3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1) 6 – nullrisk vastavalt artiklile 187, 1-3	AAA	19 183 361
Prantsusmaa, Vabariik	1 – standartne riskipositsioon 3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1) 6 – nullrisk vastavalt artiklile 187, 1-3	AA1/AA2	12 526 128
Cie Groupe BPCE	1 – standartne riskipositsioon 3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1)	AAA	8 870 772
Hamburg Commercial Bank AG	1 – standartne riskipositsioon 6 – nullrisk vastavalt artiklile 187, 1-3	AA1	5 959 869
Groupe Credit Mutuel	1 – standartne riskipositsioon 3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1)	AAA	5 774 325

Vastaspool	Riskile avatud positsiooni liik	Reitinguklass (kui on olemas)	Riskile avatud positsioon eurodes
Credit Agricole S.A.	1 – standartne riskipositsioon 3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1) 6 – nullrisk vastavalt artiklile 187, 1-3	AAA	5 690 420
Commerzbank AG	1 – standartne riskipositsioon 3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1)	AAA	5 586 521
Itaalia, Vabariik	1 – standartne riskipositsioon 6 – nullrisk vastavalt artiklile 187, 1-3	BBB2	5 226 069
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	1 – standartne riskipositsioon	AAA	5 082 694
C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	3 – hüpoteekidega tagatud võlakirjade riskipositsioon DA §187(1)	AAA	5 062 745

C.2.4. Riskimaandusmeetmed

Ettevõttes ei ole praegu riskimaandusmeetmeid rakendatud. 2021. a lõpus ei olnud ettevõttel pooleliolevaid riskimaanduslepinguid.

C.2.5. Stressitestide ja stsenaariumianalüüside kirjeldus

Tururiski mõju investeringutele jälgitakse pidevalt, kasutades nelja mudelit. Esimene (*Net Loss Limit ehk NLL*) jälgib tõenäosust saavutada tulemus, mis ületaks aktuaaride kehtestatud vähimat nõutavat investeringutulemust. Teise mudeli puhul (*Credit Value at Risk, CVaR*) mõõdetakse võimalikku kahjumit krediidiriski kandvatelt varadelt, mis on põhjustatud emitendi krediidireitingu halvenemisest. Kolmas mudel (*Market Value at Risk, MVaR*) mõõdab olemasoleva 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 mõõdetakse ainult kaudselt krediidimarginaali riski ja vastaspoole maksejõuetuse moodulite kombinatsiooni kaudu. ERGO grupi seisukohast on viimane osutunud mõistlikuks, sest grupi sisemudelid ja standardvalemis rakendatavate vastavate stressistsenaariumide vahel ei esine olulisi erinevusi.

Oma fikseeritud tulumääraga investeringutes kontrollime seonduvat krediidiriski, valides asjakohase kvaliteediga emitente ja järgides vastaspoolte limiite. Väliste reitinguagentuuride

reiting on vaid üks mitmest kriteeriumist, mida arvestame. Lisaks teeme oma analüüse. Meie nõudmised emitentidele kajastuvad ka kogu gruppi hõlmavates investeerimispõhimõtetes. Enamik meie investeringutest koosneb kõrge krediidireitinguga emitentide väärtpaperitest.

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

C.3.3. Olulised riskikontsentratsioonid

Vt tururiski peatükk C.2.3

C.3.4. Riskimaandusmeetmed

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

C.3.5. Stressitestid ja stsenaariumianalüüsid

Vt tururiski peatükk C.2.5

C.3.6 Olulised muutused aruandeperioodil

Standardvalemi vastaspoole maksejõuetuse riski moodul võtab arvesse kahte erinevat liiki riskipositsioone – 1. liiki ja 2. liiki riskipositsioone. Kui 1. liiki riskipositsioonid on peamiselt seotud edasikindlustajatest ja finantsasutusest vastaspooltega, siis 2. liiki riskipositsioonid tulenevad kindlustusvõtjate ja vahendajate võlgnevustest. 2021. aastal ei muutnud selts 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, võime eeldada likviidsete vahendite olemasolu ka kõige tõsisemate kindlustusjuhtumite ning turusündmuste korral. Likviidsusvajadused võivad oluliselt suureneda kindlustusjuhtumi (erakordselt suure kahjunõude) tõttu, kuid isegi sel juhul ei maksta kahjunõuet välja kohe, vaid tavaliselt varem kokkulepitud ajakava alusel. Seega on likviidsusrisk ettevõtte seisukohast väheoluline.

Lisaks on võimalik likviidsussurve finantsturgudel, kuid arvestades 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(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 miljoni eurot, väärtus vähenes 2021. aastal kasumlikkuse ja portfelli struktuuri muutuste tõttu.

C.4.3. Riskihindamise meetmed

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

C.4.4. Olulised riskikontsentratsioonid

Seoses likviidsusriskiga ei ole olulisi riskikontsentratsioone.

C.4.5. Riskimaandusmeetmed

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

C.4.6. Stressitestid ja stsenaariumianalüüsid

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

C.5. Operatsioonirisk

C.5.1. Riskipositsioon

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

Suurimad operatsiooniriskid on tuvastatud tehingute teostamise, tarne ja protsessijuhtimise (andmesisestus-, raamatupidamis-, kindlustusvead), ettevõttesisese pettuse (töötajate volitamata tegevus) ning sobivuse, avalikustamise ja usalduse alal (tegemata jäänud kohustuslik aruandlus, andmekaitse rikkumist põhjustada 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, süsteemirikked või tulekahjust põhjustatud ärikatkestus ja konfidentsiaalsete andmete leke.

C.5.2. Riskihindamise meetmed

Ettevõtte juhivad äriprotsessidega seotud riske adekvaatsete kontrollitegevuste abil vastavates protsessides ja kasutatavates IT-rakendustes. Lisaks tagavad ettevõtte taseme

kontrollitegevused ja mõõdikud vastavuse regulatiivsetele nõuetele. Üksikute kontrollitegevuste funktsionaalsus tagatakse esimese kuni kolmanda kaitseliini funktsioonide koostöö ning haakuvate kontrollitegevuste kaudu sisekontrollisüsteemi eri tasanditel.

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

Olulisi operatsiooniriske hinnatakse kvantitatiivselt stsenaariumipõhise lähenemisviisi abil.

C.5.3. Olulised riskikontsentratsioonid

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

C.5.4. Riskimaandusmeetmed

Operatsioonirisiki juhtimisel on tähelepanu suunatud järgmistele elementidele:

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

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

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

C.6. Muud olulised riskid

C.6.1. Strateegilised riskid

Strateegilised riskid võivad tekkida valedest äriotsustest või juba tehtud otsuste 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.
- Muudatused õigusaktides – valitsuste rakendatavad Euroopa Liidu õigusaktid nõuavad juurutamisel lisaressursse ning pühendumist.

- 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-le, mis on seotud klientide muutunud käitumise ja vajaduste, üldise maailma olukorra ning digitaliseerimisega.

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

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

C.6.2. Maineriskid

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

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

ERGO on määratlenud kaks maineriski alamkategoriat:

- andmed ja teave;
- kommunikatsioonirisk.

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

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

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

C.7. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

D. HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

D.1. Varad

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

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

VARAD	„Solventsus II“ väärtus	IFRSi väärtus	Selgitus
Edasilükkunud soetuskulud	0	7 635 148	Sõlmimisväljaminekuid ehk edasilükkunud soetuskulusid ei näidata „Solventsus 2“ kohases bilansis varana, vaid võetakse arvesse kindlustustehniliste eraldiste hindamisel.
Immateriaalne vara	0	20 561 329	Muu immateriaalne vara on näidatud „Solventsus 2“ kohases bilansis ainult siis, kui seda võetakse arvesse IFRSis ja kui sellega kaubeldakse ka aktiivsel turul. Viimane nõue peab olema täidetud, kui aktiivne turg eksisteerib samalaadsete varade puhul. Kuna ERGO Insurance SE immateriaalne vara ei vasta üleval nimetatud nõudele, on selle kirje koht „Solventsus 2“ kohases bilansis tühi.
Edasilükkunud tulumaksu varad	150 622	150 622	Edasilükkunud tulumaksu varade hindamine ei erine IFRSi ja „Solventsus 2“ kohastes aruannetes.
Materiaalne põhivara omakasutuseks	13 928 143	11 146 055	Erinevus 2 782 088 eurot on vahe kinnisvaraobjektide hinnangute ning raamatupidamisliku väärtuse vahel.
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad)	209 553 206	209 553 206	
Osalused seotud ettevõtetes, sealhulgas märkimisväärsed osalused	50 000	50 000	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Aktsiad	43 443	43 443	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
<i>Aktsiad – noteerimata</i>	43 443	43 443	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Võlakirjad	205 205 709	205 205 709	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
<i>Riigivõlakirjad</i>	52 992 808	52 992 808	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
<i>Ettevõtte võlakirjad</i>	152 212 901	152 212 901	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.

VARAD	„Solventsus II“ väärtus	IFRSi väärtus	Selgitus
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	5 072 535	4 977 141	Infrastruktuuri võlakirjafondid on kajastatud soetusmaksumuses, mis põhjustab vahet summas 95 394 eurot
Edasikindlustusega seotud nõuded	1 716 245	1 716 245	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõtetel diskonteerimist nõudvaid nõudeid.
Nõuded (nõuded klientide vastu, mitte kindlustus)	1 361 982	1 361 982	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõtetel diskonteerimist nõudvaid nõudeid.
Raha ja raha ekvivalendid	10 954 250	10 954 250	18 euro suurune erinevus tuleneb "Solventsus 2" ja IFRS kohases aruandluses erinevatest valuutakurssidest.
Muud, mujal kajastamata varad	3 896 749	3 896 749	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõtetel diskonteerimist nõudvaid nõudeid.
Varad kokku	258 326 107	300 989 610	

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 laenuid poliisidelt lisatud n-õ laenuidena investeringutesse, samal ajal kui „Solventsus II“ puhul on need näidatud eraldi elemendina väljaspool investeringuid. Erinevusi on ka nõuete ja muude varade klassifitseerimises, neid kirjendatakse üksikirjetena. Alati, kui see oli võimalik, klassifitseerisime IFRSi varad ümber, et saavutada struktuur, mis on ette nähtud „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 kohustusi, 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 aruandluskupäeva 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 tütaretevõtete esmakordsest konsolideerimisest, kontrollitakse võimaliku väärtuse vähenemise kindlakstegemiseks vähemalt kord aastas IAS 36 kohaselt. Teeme lisaks ka väärtuse vähenemise erakorralisi kontrollimisi, kui on märke väärtuse vähenemisest. Väärtuse vähenemise kontrollimisel jaotatakse firmaväärtus raha teenivatele üksustele või raha teenivate üksuste rühmadele, millest eeldatakse, et nad saavad ärikombinatsiooni sünergiatest kasu.

D.1.4. Edasilükkunud soetuskulud

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

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

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

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

D.1.5. Immateriaalne vara

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

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

D.1.6. Edasilükkunud tulumaksuvarad

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

Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult niivõrd, kui on tõenäoline, et on olemas tulevane maksustatav kasum, mille suhtes vara saab kasutada. Edasilükkunud tulumaksuvarad vaadatakse läbi igal aruandluskuupäeval ja neid vähendatakse niivõrd, kui on ebatõenäoline, et seonduv maksusoodustus realiseerub.

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

D.1.7. Materiaalne põhivara omakasutuseks

Direktiivi „Solventsus II“ nõuete kohaselt hinnatakse ERGO oma tarbeks hoitavaid materiaalseid 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 hindame kõik finantsvarad nende õiglasele väärtusele. Finantsinstrumendi õiglane väärtus on summa, mille vastu võib finantsinvesteeringu vahetada, või finantskohustus, mis on kokku lepitud teadlike, huvitatud ja sõltumatute osaliste vahelises tehingus.

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

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

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

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

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

D.1.10. Hindamiskategooriad IFRSi järgi

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

- õiglasest väärtuses finantsvarad muutusega läbi kasumiaruande;
- laenud ja nõuded;
- lunastustähtpäevani hoitavad finantsvarad ;
- müügivalmis finantsvarad.

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

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

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

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

Realiseeritud tulused ja kulused ning õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevaid realiseerimata tuluseid ja kuluseid kajastatakse tekkimise perioodil kasumiaruandes. Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevaid realiseerimata tuluseid ja kuluseid kajastatakse muu koondkasumi või -kahjumi osana. Kui müügivalmis finantsvara müüakse või kui selle väärtus väheneb, kajastatakse eelnevalt muus koondkasumis või -kahjumis kajastatud kumulatiivsed tulud või kulud kasumiaruandes. Kui investeeringud on intressikandvad, kajastatakse sisemise intressimäära meetodil arvutatud intressitulu kasumiaruandes.

D.1.11. Varade väärtuse vähenemine

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

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

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

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

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

D.1.12. Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu

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

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

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

D.1.13. Edasikindlustusega seotud nõuded

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

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

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

D.1.15. Raha ja raha ekvivalendid

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

D.1.16. Muud, mujal kajastamata varad

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

Üldpõhimõtte kohaselt hinnatakse „Solventsus 2“ puhul kõik ülejäänud varad nende õiglasele väärtusele. Ettemaksud arvutatakse IFRSi sarnaselt siiski *pro rata temporis* ja need hõlmavad ajavahemikku aruandluskuupäevast kuni kuupäevani, mil vastavat tulu saadakse või see sissenõutavaks muutub. Vastupidi IFRSile ettemaksud 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 31.12.2021. seisuga.

<i>Eurodes</i>	„Solventsus II“ väärtus	IFRSi väärtus
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	159 645 464	187 360 955
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	156 505 214	181 685 951
<i>Tehnilised eraldised arvatatud tervikuna</i>	0	0
<i>Parim hinnang</i>	151 557 961	0
<i>Riskimarginaal</i>	4 947 253	0
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnane kahjukindlustusega)	3 140 250	5 675 003
<i>Tehnilised eraldised arvatatud tervikuna</i>	0	0
<i>Parim hinnang</i>	2 825 394	0
<i>Riskimarginaal</i>	314 856	0
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	14 961 944	14 859 834
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)	14 961 944	14 859 834
<i>Tehnilised eraldised arvatatud tervikuna</i>	0	0
<i>Parim hinnang</i>	14 859 834	0
<i>Riskimarginaal</i>	102 110	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 äriiinide kaupa, nagu näha järgnevast tabelist.

<i>Eurodes</i>	„Solventsus II“ parim hinnang	Riskimarginaal	„Solventsus II“ tehnilised eraldised
Ravikulude kindlustus	443 200	50 158	493 358
Sissetulekukaitse kindlustus	2 423 763	264 698	2 688 462
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	61 185 060	2 010 190	63 195 251
Sõidukikindlustus, muud klassid	15 554 359	1 066 374	16 620 733
Merendus-, lennundus- ja muu transpordikindlustus	13 970 325	413 597	14 383 923
Tule- ja muu varakahju kindlustus	23 882 143	1 019 521	24 901 664
Kolmanda poole vastutuskindlustus	7 735 158	267 083	8 002 241
Krediidi- ja garantiikindlustus	2 096 917	93 512	2 190 429
Õigusabikulude kindlustus	61 654	34 346	96 000
Abistamisteenused	641 908	42 629	684 537
Kokku	127 994 489	5 262 109	133 256 598

Allpool on esitatud nõuete väärtus edasikindlustusest 31.12.2021 seisuga.

<i>Eurodes</i>	„Solventsus II“ väärtus	IFRS väärtus
Nõuded edasikindlustusest järgmiselt:	28 668 779	28 681 148
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	26 388 866	26 387 759
Kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	26 430 436	26 385 800
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	-41 569	1 959
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ning investeerimisriskiga elukindlustus	2 279 913	2 293 389
Elukindlustusega sarnane tervisekindlustus	0	0
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ning investeerimisriskiga elukindlustus	2 279 913	2 293 389
Investeerimisriskiga elukindlustus	0	0

D.2.2. Kindlustustehnilisi eraldisi käsitlevad üldnõuded

Kindlustus- ja edasikindlustusandjad moodustavad kindlustustehnilised eraldised seoses oma kindlustus- ja edasikindlustuskohustustega kindlustus- või edasikindlustuslepingutes kindlustus-võtjatena ja soodustatud isikutena märgitute suhtes. Kindlustustehniliste eraldiste väärtus vastab kehtivale summale, mida kindlustus- või edasikindlustusandja peaks maksma, kui ta annaks oma kindlustus- või 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 nüüdisväärtust) ja kasutades selleks asjakohast riskivaba intressikõverat. Parima hinnangu arvutamisel võetakse aluseks ajakohane ja usaldusväärne teave ning realistlikud eeldused ja kasutatakse sobivaid kohaldatavaid aktuaarseid ja statistilisi meetodeid. Parima hinnangu arvutamisel kasutatava rahavooprognoozi puhul võetakse arvesse kõiki kindlustus- ja edasikindlustuskohustuste täitmiseks vajalikke rahavooge. Parim hinnang arvutatakse brutoväärtusena, ilma et arvataks maha edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavaid summasid. Need summad arvutatakse eraldi.

Riskimarginaal peab tagama, et kindlustustehniliste eraldiste väärtus on võrdne summaga, mida kindlustus- ja edasikindlustusandjad võiksid eeldatavasti vajada kindlustus- ja edasikindlustuskohustuste ülevõtmiseks ja täitmiseks. Kui parimat hinnangut ja riskimarginaali hinnatakse eraldi, määratakse riskimarginaali arvutamisel kindlaks kulud, mis on seotud sellisele solventsuskapitalinõudele vastavate nõuetekohaste omavahendite suuruse tagamisega, mis on vajalik kindlustus- või edasikindlustusandja kohustuste täitmise tagamiseks kõnealuste kohustuste kehtivusaja jooksul. Kõnealuste nõuetekohaste omavahendite tagamise kulude kindlaksmääramisel kasutatakse ettenähtud määra (kapitalikulu määr).

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

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

D.2.5. Osadeks jagamine

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

D.2.6. Kindlustustehniliste eraldiste summaga seotud ebakindlus

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

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

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

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

ERGO finantsaruanded vastavad IFRSi nõuetele.

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

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

Ettemakstud kindlustusmaksed on tekkepõhised kindlustusmaksed, mis on kantud juba tulevastesse riskiperioodidesse. Esmakindlustuse puhul arvutatakse need kindlustusmaksed

iga kindlustuspoliisi puhul eraldi *pro rata temporis*; edasikindlustuse puhul kasutatakse nominaalseid protsente mõnel juhul, kui ei ole andmeid arvutusteks *pro rata temporis*.

Rahuldamata nõuete eraldised on mõeldud maksekohustusteks, mis tulenevad kindlustuslepingutest esma- ja edasikindlustuses, kui nõude suurus või makse aeg on ikka veel teadmata. Üks osa eraldistest on teadaolevateks nõueteks, mille puhul kirjendatakse individuaalselt arvutatavad eraldised. Teine osa on kulutusteks seoses nõuetega, mille tekkimine ei ole veel teada (näiteks seepärast, et nendest ei ole veel teada antud või need ei ole veel ilmnenu). Kolmas eraldiste klass on selleks, et rahuldada nõudeid, mis on teada, kuid mis on osutunud suuremaks, kui esialgu arvati. Hõlmatud on ettevõttesisese ja -välise kahjukäsitlemise 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 aastamaksud töötajate hüvitise kindlustuses ning muud kahjukindlustusliigid, mida me diskonteerime. Rahuldamata nõuete eraldiste kindlaksmääramisel kasutab ERGO mitmeid aktuaarse prognoosi meetodeid, sh kettredeli ja Bornhuetteri-Fergusoni meetod. Statistiliste meetodite kohaldamisel vaatleme suuri riske eraldi. Standardseid aktuaarseid meetodeid, mida me kasutame, kohaldatakse nii maksete lõplike kolmnurkade kui ka teatatud nõuete lõplike kolmnurkade suhtes, nii et me saame lõpliku kahju prognoosivahemiku. Selles vahemikus tehakse kindlaks lõpliku kahju realistlik prognoositav väärtus.

Kindlustusportfelli tehniliste eraldise piisavust hinnatakse IFRS 4 kohaselt kohustuste piisavuse testiga. Juhul, kui eraldised, millest on maha arvatud kapitaliseeritud sõlmimiskulud, on testi tulemusena hinnatud ebapiisavaks, katmaks kõiki tuleviku rahavooge, sh kahjude väljamakseid ja tulevikus tehtavaid kahjukäsitlemis- ning püsikulusid, moodustatakse lisaeraldised. Mõõdumata riskidest (ettemakstud preemiade eraldis) ja möödunud 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 pikendamise otseselt seotud. Kahjukindlustuses ja lühiajalises esmases tervisekindlustuses amortiseeritakse edasilükkunud sõlmimisväljaminekud lineaarselt lepingute keskmise tähtaja jooksul, milleks on üks kuni viis aastat. Edasilükkunud sõlmimisväljaminekuid testitakse korrapäraselt, kontrollides, ega ei ole toimunud väärtuse vähenemist, ja kasutades selleks kohustuse piisavuse testi IFRS 4 kohaselt.

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

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

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

Mõiste ja kohaldamisala

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

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

Lepingu piiresse kuuluvad kohustused

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

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

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

Diskonteerimine

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

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

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

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

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

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

Riskimarginaal

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

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

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

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

Tasumata jätmise risk

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

Soetusmaksumus

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

D.2.12. Edasikindlustuse sissenõutavaid summasid käsitlevad üldnõuded

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

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

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

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

D.2.13. Vastaspoole maksejõuetuse kohandus

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

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

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

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

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

D.2.14 Juhtimismeetmed

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

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

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

2021. 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 preemiate, kahjunõuete ja kulude kohta.

2021. aastal kasvasid rahuldamata kahjunõuete eraldised ilma edasikindlustuse mõjuta 12,5 miljonit euro võrra, kindlustusmaksete eraldised kasvasid 7,3 miljoni euro võrra, edasikindlustuse mõjuga olid kasvud vastavalt 10,3 ja 3,5 miljonit eurot. Suurim kasv oli merenduse- ning ja tule- ja muu varakindlustuse portfellides.

D.3. Muud kohustised

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

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

KOHUSTISED	„Solventsus II“ väärtus	Aastaaruande väärtus	Selgitus
Muud finantskohustised kui võlad krediitiasutuste ees	5 396 914	5 396 914	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	3 760 337	3 760 337	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.

KOHUSTISED	„Solventsus II“ väärtus	Aastaaruande väärtus	Selgitus
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	3 286 062	3 286 062	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.
Võlgnevused (klientidele, mitte kindlustus)	10 758 703	10 758 703	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.
Allutatud kohustused	12 010 539	12 010 539	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	10 539	10 539	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	12 000 000	12 000 000	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Muud, mujal kajastamata kohustised	14 688 799	14 688 799	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed. Aruandeperioodi lõpul ei olnud ettevõttel diskonteerimist nõudvaid võlgnevusi.
KOHUSTISED KOKKU	49 901 354	49 901 354	

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

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

D.3.2. Muud eraldised peale kindlustustehniliste

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

D.3.3. Rahalised kohustused

Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele

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

Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused

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

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

Võlgnevused (klientidele, mitte kindlustus)

„Solventsus 2-s“ hõlmavad mittekindlustuslikud kaubanduskohustused eelkõige dividendidest, kasumi ühendamise või üleandmise lepingutest või maksudest tulenevaid vm kohustusi. Nii tuleb need kohustused kajastada nende aruandluspäeva õiglasest 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 2“ puhul muud, mujal näitamata kohustised nende õiglasele väärtusele; IFRSi puhul summas, mida on nende täitmiseks tegelikult vaja.

D.4. Alternatiivsed hindamismeetodid

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

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

D.4.1. Müügi võrdluse meetod

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

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

D.4.2. Tulumeetod

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

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

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

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

milles

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

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

i – diskonteerimise määr (tulumäär)

n – arvestatud perioodide arv

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

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

D.5. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

E. KAPITALIJUHTIMINE

E.1. Omavahendid

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

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

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

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

Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi – selgitused erinevuste kohta	31.12.2021	31.12.2020
Finantsaruannetes kajastatud reservide ja jaotamata kasumi kogusumma	77 548 614	80 611 202
Varade väärtuse hindamise erinevus	-42 663 504	-35 404 403
Tehniliste eraldiste hindamise erinevus	-27 601 013	-28 129 027
Muude kohustuste hindamise erinevus	0	5
„Solventsus II“ summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	62 486 123	73 335 831

E.1.2. Omavahendite koosseis

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

Põhiomavahendid	31.12.2021	31.12.2020	Tase
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	6 391 391	6 391 391	Esimene tase – piiranguteta
Korrigeerimisreserv	55 944 109	66 679 776	Esimene tase – piiranguteta
Allutatud kohustised	12 000 000	6 000 000	Teine tase
Edasilükkunud tulumaksu varad	150 622	264 664	Kolmas tase
Põhiomavahendid kokku	74 486 123	79 335 831	

E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue

ERGO avalikustab ja säilitab regulatiivset vajalikku kapitalisatsiooni standardvalemi alusel.

E.2.1. Solventsus- ja miinimumkapitalinõude väärtused

Tabelis on näidatud ettevõtte „Solventsus II“ kapitalinõude koosseis.

eurodes	Väärtus 31.12.21	Väärtus 31.12.20
Tururisk	8 692 613	6 716 465
Vastaspolee maksejõuetuse risk	3 537 738	3 699 942
Elukindlustuse kindlustusrisk	371 662	461 027
Tervisekindlustusrisk	3 228 471	3 030 410
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	49 809 926	46 538 833
Hajutamine	-10 773 643	-9 516 857
Immateriaalse põhivara risk	-	-
Põhisolventsuskapitalinõue	54 866 767	50 929 820
Operatsioonirisk	5 928 584	5 782 757
Edasilükkunud tulumaksu kahjumikatmisvõime	-	-
Neto solventsuskapitalinõuded	60 795 351	56 712 576

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

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

Lineaarse miinimumkapitalinõude arvutamiseks kasutatakse järgmisi andmeid.

eurodes	Tehniliste eraldiste neto-summa	Kogutud kindlustus-maksete netosumma	α	β	Lineaarne miinimum-kapitali-nõue
Ravikulude kindlustus	443 200	1 812 174	4,7%	4,7%	106 003
Sissetulekukaitse kindlustus	2 423 763	8 946 220	13,1%	8,5%	1 077 942
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	61 185 060	67 430 581	8,5%	9,4%	11 539 205
Sõidukikindlustus, muud klassid	15 554 359	49 499 062	7,5%	7,5%	4 879 007
Merendus-, lennundus- ja muu transpordikindlustus (MAT)	13 970 325	10 604 116	10,3%	14,0%	2 923 520
Tule- ja muu varakahju	23 882 143	35 140 255	9,4%	7,5%	4 880 441
Kolmanda poole vastutuskindlustus	7 735 158	8 502 860	10,3%	13,1%	1 910 596
Krediidi- ja garantiikindlustus	2 096 917	2 956 274	17,7%	11,3%	705 213
Õigusabikulude kindlustus	61 654	1 533 554	11,3%	6,6%	108 181
Abistamisteenused	641 908	2 120 256	18,6%	8,5%	299 617
Kahjukindlustuskohustuste lineaarne miinimumkapitalinõue kokku					28 429 723
Elukindlustuskohustuste lineaarne miinimumkapitalinõue	12 579 922		2,10%		264 178
Lineaarne miinimumkapitalinõue kokku					28 693 902

Miinimumkapitalinõude väärtus on näidatud allpool.

eurodes	Väärtus 31.12.21	Väärtus 31.12.20
Lineaarne miinimumkapitalinõue	28 693 902	26 671 846
Solventsuskapitalinõue	60 795 351	56 712 576
Miinimumkapitalinõude ülempiir	27 357 908	25 520 659

<i>eurodes</i>	Väärtus 31.12.21	Väärtus 31.12.20
Miinumumkapitalinõude alampiiir	15 198 838	14 178 144
Kombineeritud miinumumkapitalinõue	27 357 908	25 520 659
Miinumumkapitalinõude absoluutne alampiiir	3 700 000	3 700 000
Miinumumkapitalinõue	27 357 908	25 520 659

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

<i>eurodes</i>	Väärtus 31.12.21	Väärtus 31.12.20
Solventsuskapitalinõue	60 795 351	56 712 576
Miinumumkapitalinõue	27 357 908	25 520 659
Solventsuskapitalinõude täitmiseks rakendatavad nõuetekohased omavahendid	74 486 123	79 335 831
Miinumumkapitalinõude täitmiseks rakendatavad nõuetekohased omavahendid	67 807 082	78 175 299
Solventsuskapitalinõude täitmine	123%	140%
Miinumumkapitalinõude täitmine	248%	306%

E.2.2. Solventsus- ja miinumumkapitalinõude olulised muutused aruandeperioodil

2021. aastal kasvas solventsuskapitalinõude väärtus 4,1 miljoni euro võrra. Kindlustusrisi kapitalinõue kasvas enne hajutamist 3,4 miljoni euro võrra, peamiselt kindlustusmaksete ja eraldiste mahu mõödiku tõusu tõttu merendus- ning tule- ja muu varakahju kindlustuse portfelliges. Tururiski 2,0 miljoni eurone kasv oli seotud üldise investeerimisportfelli kasvuga, sh. suurenenud aktsiaportfelliga.

Miinumumkapitalinõue suurenes 1,8 miljoni euro võrra solventsuskapitalinõude kasvu tõttu.

E.2.3. Lihtsustatud arvutused

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

E.2.4. Ettevõttespetsiifiliste parameetrite kasutus

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

E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel

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

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

ERGO ei kasuta solventsuskapitalinõude arvutamiseks sisemudelit.

E.5. Miinumumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

31.12.2021 seisuga täidab ERGO miinumum- ja solventsuskapitalinõuet.

E.6. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

LISAD

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

S.02.01.02

Bilanss

Varad		Solventsus II kohane väärtus C0010
Immateriaalsed varad	R0030	
Edasilükkunud tulumaksu varad	R0040	150 622
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	13 928 143
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	210 371 687
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	205 205 709
Riigivõlakirjad	R0140	52 992 808
Äriühingu võlakirjad	R0150	152 212 901
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	5 072 535
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	28 668 779
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	26 388 866
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	26 430 436
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	-41 569
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	2 279 913
SLT tervisekindlustus	R0320	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	2 279 913
Investeerimisriskiga elukindlustus	R0340	
Hoiused edasikindlustusvõtjates	R0350	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	3 248 610
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	8 514 830
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	1 911 200
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	15 940 521
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	4 260 492
Varad kokku	R0500	286 994 886

Kohustised		Solventsus II kohane väärtus C0010
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	159 645 464
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	156 505 214
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	
Parim hinnang	R0540	151 557 961
Riskimarginaal	R0550	4 947 253
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	3 140 250
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	
Parim hinnang	R0580	2 825 394
Riskimarginaal	R0590	314 856
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	14 961 944
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	14 961 944
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	
Parim hinnang	R0670	14 859 834
Riskimarginaal	R0680	102 110
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	5 396 914
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	3 760 337
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	3 286 062
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	10 758 703
Allutatud kohustised	R0850	12 010 539
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	R0860	10 539
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	R0870	12 000 000
Muud, mujal kajastamata kohustised	R0880	14 688 799
Kohustised kokku	R0900	224 508 763
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R1000	62 486 123

S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriiinide kaupa

		Äriiin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)								
		Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö-õnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaasõidukite kindlustus	Mere-, lennundus- ja transpordikindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantiikindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	1 874 738	9 126 801		68 802 148	49 881 503	11 840 077	39 001 040	9 983 713	5 643 871
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130									
Edasikindlustajate osa	R0140	62 564	181 135		1 371 567	382 441	1 235 962	3 860 785	1 480 853	2 687 597
Neto	R0200	1 812 174	8 945 666		67 430 581	49 499 062	10 604 116	35 140 255	8 502 860	2 956 274
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	2 002 889	8 790 242		69 240 278	49 374 512	12 148 877	38 047 290	9 539 142	5 251 934
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230									
Edasikindlustajate osa	R0240	61 517	181 135		1 358 698	402 832	1 238 939	3 855 422	1 443 047	2 479 032
Neto	R0300	1 941 373	8 609 106		67 881 581	48 971 680	10 909 938	34 191 868	8 096 095	2 772 901
Tekkinud nõuded										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	588 812	4 194 855		41 897 698	34 290 952	18 534 521	34 375 366	2 442 608	433 874
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330									
Edasikindlustajate osa	R0340	725	0		2 702 525	265 144	4 640 617	7 833 489	94 964	326 582
Neto	R0400	588 087	4 194 855		39 195 173	34 025 808	13 893 904	26 541 877	2 347 644	107 292

		Äriiliin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)								
		Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaasõidukite kindlustus	Mere-, lennundus- ja transpordikindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantii-kindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410		204			30 162	-372 078	2 882		
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430									
Edasikindlustajate osa	R0440									
Neto	R0500		204			30 162	-372 078	2 882		
Tekkinud kulud	R0550	953 702	3 536 484		22 502 949	16 400 510	2 690 393	14 934 454	2 927 601	862 267
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	1 533 554	2 120 256						199 807 701
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130								
Edasikindlustajate osa	R0140	0	0						11 262 904
Neto	R0200	1 533 554	2 120 256						188 544 797
Teenitud kindlustusmaksed									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	1 532 229	2 030 335						197 957 729
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230								
Edasikindlustajate osa	R0240								11 020 622
Neto	R0300	1 532 229	2 030 335						186 937 107
Tekkinud nõuded									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	-88 136	57 754						136 728 305
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330								
Edasikindlustajate osa	R0340								15 864 046
Neto	R0400	-88 136	57 754						120 864 260

		Äriiliin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)			Äriiliin: 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								-338 829
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430								
Edasikindlustajate osa	R0440								
Neto	R0500								-338 829
Tekkinud kulud	R0550	753 369	1 964 704						67 526 434
Muud kulud	R1200								
Kulud kokku	R1300								67 526 434

		Äriliin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused					Elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Kokku	
		Tervisekindlustus	Kasumiosalusega kindlustus	Investeeringisriskiga 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						720 343			720 343
Edasikindlustajate osa	R1620						17 068			17 068
Neto	R1700						703 275			703 275
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	66 527 044	98 579 277	34 701 380	199 807 701
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120				
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130				
Edasikindlustajate osa	R0140	3 529 673	4 646 762	3 086 468	11 262 904
Neto	R0200	62 997 371	93 932 515	31 614 911	188 544 797
Teenitud kindlustusmaksed					
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	67 094 110	96 300 727	34 562 892	197 957 729
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220				
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230				
Edasikindlustajate osa	R0240	3 483 679	4 636 103	2 900 840	11 020 622
Neto	R0300	63 610 430	91 664 624	31 662 052	186 937 107
Tekkinud nõuded					
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	53 325 348	56 029 026	27 373 931	136 728 305
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320				
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330				
Edasikindlustajate osa	R0340	7 780 082	2 356 784	5 727 180	15 864 046
Neto	R0400	45 545 267	53 672 242	21 646 751	120 864 260

		Päritoluriik	Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Viis riiki ja päritoluriik kokku
			C0010	C0020	
	R0010		LEEDU	LÄTI	
Muude tehniliste eraldiste muutused					
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410	-346 951	8 122		-338 829
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420				
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430				
Edasikindlustajate osa	R0440				
Neto	R0500	-346 951	8 122		-338 829
Tekkinud kulud	R0550	19 821 542	34 092 355	13 612 537	67 526 434
Muud kulud	R1200				
Kulud kokku	R1300				67 526 434

		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	27 489	51 991	640 863	720 343
Edasikindlustajate osa	R1620	19 815	-2 747		17 068
Neto	R1700	7 674	54 738	640 863	703 275
Muude tehniliste eraldiste muutused					
Bruto	R1710				
Edasikindlustajate osa	R1720				
Neto	R1800				
Tekkinud kulud	R1900				
Muud kulud	R2500				
Kulud kokku	R2600				

S.12.01.02

Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised

		Kasumi-osalusega kindlustus	Investeeringuriskiga elukindlustus			Muu elukindlustus			Kahjukindlustus -lepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustu s lepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Aktsepteeritud edasi-kindlustus	Kokku (elukindlustus, v.a tervise-kindlustus, sh investeerimis-fondi tootlusega seotud investeerimis-riskiga elukindlustus)
				Valikuõiguste ja finants-tagatisteta lepingud	Valikuõiguste või finants-tagatistega lepingud		Valikuõiguste ja finants-tagatisteta lepingud	Valikuõiguste või finants-tagatistega lepingud			
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0010										
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	R0020										
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised											
Parim hinnang											
Parima hinnangu brutoväärtus	R0030								14 859 834		14 859 834
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080								2 279 913		2 279 913
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090								12 579 922		12 579 922

		Kasumiosal usega kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus		Muu elukindlustus			Kahjukindlustus lepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustu slepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Aktsep- teeritud edasikindlu stus	Kokku (elukindlustus, v.a tervise- kindlustus, sh investeeringis- fondi tootlusega seotud investeeringis- riskiga elukindlustus)	
				Valikuõiguste ja finantstagatist eta lepingud	Valikuõiguste või finantstagatist ega lepingud		Valikuõig uste ja finantstag atisteta lepingud				Valikuõigus te või finantstagat istega lepingud
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Riskimarginaal	R0100								102 110		102 110
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa											
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0110										
Parim hinnang	R0120										
Riskimarginaal	R0130										
Tehnilised eraldised – kokku	R0200								14 961 944		14 961 944

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

S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised Otsekindlustustegevus

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus								
		Ravi- kulukindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tervikuna 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	245 802	1 205 324		17 329 207	9 752 947	3 020 337	12 589 526	1 408 842	1 575 973
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140	-4 684	-37 271		716 380	-8 171	1 014 475	1 077 481	-187 227	384 562
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	250 486	1 242 595		16 612 827	9 761 118	2 005 863	11 512 045	1 596 069	1 191 411
<i>Kahjude eraldised</i>										
Bruto	R0160	193 100	1 181 168		52 908 979	5 825 384	13 606 515	23 570 940	7 507 117	1 758 632
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240	386			8 336 745	32 142	1 642 052	11 200 842	1 368 028	853 126
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	192 714	1 181 168		44 572 234	5 793 241	11 964 463	12 370 098	6 139 089	905 506

		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	438 902	2 386 492		70 238 186	15 578 331	16 626 853	36 160 466	8 915 959	3 334 605
Parim hinnang kokku – neto	R0270	443 200	2 423 763		61 185 060	15 554 359	13 970 325	23 882 143	7 735 158	2 096 917
Riskimarginaal	R0280	50 158	264 698		2 010 190	1 066 374	413 597	1 019 521	267 083	93 512
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa										
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0290									
Parim hinnang	R0300									
Riskimarginaal	R0310									
Tehnilised eraldised – kokku										
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	489 060	2 651 191		72 248 376	16 644 704	17 040 450	37 179 987	9 183 043	3 428 117
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330	-4 298	-37 271		9 053 126	23 971	2 656 527	12 278 323	1 180 801	1 237 688
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	493 358	2 688 462		63 195 251	16 620 733	14 383 923	24 901 664	8 002 241	2 190 429

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahjukindlustus-lepingutest tulenevad kohustused kokku
		Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finantskahju- de kindlustus	Tervise- kindlustuse mitte- proportsionaalne edasikindlustus	Isikukahjude mitte- proportsionaalne edasikindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi mitte- proportsionaalne edasikindlustus	Varakindlustuse mitte- proportsionaalne edasikindlustus	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0010								
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	R0050								
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised									
Parim hinnang									
<i>Kindlustusmaksete eraldised</i>									
Bruto	R0060	-208 267	531 095						47 450 787
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140								2 955 545
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	-208 267	531 095						44 495 242
<i>Kahjude eraldised</i>									
Bruto	R0160	269 921	110 813						106 932 569
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240								23 433 321
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	269 921	110 813						83 499 248

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahjukindlustus-lepingutest tulenevad kohustused kokku
		Õigusabi-kulude kindlustus	Abistamis-teenuste kindlustus	Muude finantskahjude kindlustus	Tervise-kindlustuse mitte-proportsionaalne edasikindlustus	Isikukahjude mitte-proportsionaalne edasikindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi mitte-proportsionaalne edasikindlustus	Varakindlustuse mitte-proportsionaalne edasikindlustus	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Parim hinnang kokku – bruto	R0260	61 654	641 908						154 383 355
Parim hinnang kokku – neto	R0270	61 654	641 908						127 994 489
Riskimarginaal	R0280	34 346	42 629						5 262 109
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa									
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0290								0
Parim hinnang	R0300								0
Riskimarginaal	R0310								0
Tehnilised eraldised – kokku									
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	96 000	684 537						159 645 464
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330								26 388 866
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	96 000	684 537						133 256 598

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											83 325	83 325	83 325
N-9	R0160	42 343 372	12 704 570	1 083 818	576 315	208 296	27 660	34 432	105 002	-2 462	-30 500		-30 500	57 050 504
N-8	R0170	43 226 799	11 023 949	1 133 053	862 094	687 893	1 842 114	745 545	46 902	37 037			37 037	59 605 385
N-7	R0180	40 689 074	19 158 765	1 498 928	705 724	237 650	179 539	21 566	428 013				428 013	62 919 260
N-6	R0190	48 538 885	21 521 020	1 738 804	602 512	257 433	149 328	-58 545					-58 545	72 749 436
N-5	R0200	59 849 041	18 220 806	2 007 557	986 865	721 643	236 330						236 330	82 022 243
N-4	R0210	57 664 207	19 845 886	1 998 184	1 474 617	519 630							519 630	81 502 524
N-3	R0220	64 111 816	23 261 434	3 047 373	999 118								999 118	91 419 741
N-2	R0230	70 915 387	22 893 912	4 128 053									4 128 053	97 937 352
N-1	R0240	72 364 524	27 307 486										27 307 486	99 672 009
N	R0250	89 537 358											89 537 358	89 537 358
Kokku	R0260												123 187 306	794 499 138

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

		Väljamakse kujunemise aasta										Aasta lõpus (diskonteeritud andmed)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290		C0300
Enne	R0100											4 209 911	4 213 014
N-9	R0160	0	0	0	1 930 916	1 121 430	647 237	550 578	371 982	229 694	257 470		251 858
N-8	R0170	0	0	16 390 043	13 684 613	6 957 050	5 334 765	4 472 549	4 389 563	4 136 622			4 127 549
N-7	R0180	0	7 375 679	5 567 947	2 857 435	2 173 353	2 079 121	1 858 824	880 589				864 671
N-6	R0190	27 799 036	5 379 584	2 453 300	1 897 943	1 342 793	1 702 988	1 054 127					1 046 798
N-5	R0200	30 271 192	7 184 030	5 147 314	3 254 193	2 159 483	1 095 149						1 063 366
N-4	R0210	32 892 362	8 723 905	5 773 874	4 200 649	2 368 711							2 335 575
N-3	R0220	39 217 454	14 236 406	9 776 685	9 286 945								9 158 558
N-2	R0230	44 613 667	18 135 754	11 005 628									10 968 211
N-1	R0240	46 343 943	12 361 702										12 342 029
N	R0250	60 409 591											60 560 939
Kokku	R0260												106 932 569

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	55 944 109	55 944 109			
Allutatud kohustised	R0140	12 000 000			12 000 000	
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160	150 622				150 622
Muud eespool nimetatud omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele						
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
Mahaarvamised						
Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidasutustes	R0230					
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	74 486 123	62 335 500		12 000 000	150 622
Lisaomavahendid						
Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktsiakapital, mis on sissenõutav	R0300					

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangut ega esimese taseme omavaheendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate sissemaksmata ja sissenõudmata algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärsed põhiomavahendite kirjed, mis on sissenõutavad	R0310					
Sissemaksmata ja sissenõudmata eelisaktsiad, mis on sissenõutavad	R0320					
Õiguslikult siduv kohustus märkida allutatud kohustisi ja maksta nende eest nõudmise korral	R0330					
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0340					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0350					
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0360					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0370					
Muud lisaomavahendid	R0390					
Lisaomavahendid kokku	R0400					
Kasutadaolevad ja nõuetekohased omavahendid						
Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0500	74 486 123	62 335 500	0	12 000 000	150 622
Miinumkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	74 335 500	62 335 500	0	12 000 000	
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	74 486 123	62 335 500	0	12 000 000	150 622
Miinumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	67 807 082	62 335 500	0	5 471 582	
Solventsuskapitalinõue	R0580	60 795 351				
Miinumkapitalinõue	R0600	27 357 908				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	1,2252				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumkapitalinõudesse	R0640	2,4785				

		C0060
Korrigeerimisreserv		
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R0700	62 486 123
Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)	R0710	
Prognoositavad dividendid, väljamaksed ja maksud	R0720	
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730	6 542 014
Kattuvusega kohandamise portfelli ja eraldatud vahendite kogumite kohandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega	R0740	
Korrigeerimisreserv	R0760	55 944 109
Oodatav kasum		
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	R0770	
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus	R0780	2 969 504
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku	R0790	2 969 504

S.25.01.01

Solventsuskapitalinõue standardvalemit kasutatavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul

Põhisolventsuskapitalinõue

		Solventsuskapitalinõude brutosumma	Kindlustus- või edasikindlustusandja parameeter	Lihtsustused
		C0110	C0090	C0120
Tururisk	R0010	8 692 613		
Vastaspoole makseviivituse risk	R0020	3 537 738		
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	371 662		
Tervisekindlustusrisk	R0040	3 228 471		
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	49 809 926		
Hajutamine	R0060	-10 773 643		
Immateriaalse vara risk	R0070			
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	54 866 767		

Solventsuskapitalinõude arvutamine

		C0100
Operatsioonirisk	R0130	5 928 584
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	60 795 351
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	
Solventsuskapitalinõue	R0220	60 795 351
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kestusel põhineva aktsiariski alamooduli kapitalinõue	R0400	
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0410	
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0420	
Kattuvusega kohandamise portfelli tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0430	
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	R0440	

S.28.01.01

Miimumkapitalinõue – üksnes elu- või üksnes kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus

Lineaarse valemi osa kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0010
MCR _{NL} Tulemus	R0010	28 429 723

		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	443 200	1 812 174
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030	2 423 763	8 946 220
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0040		
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050	61 185 060	67 430 581
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060	15 554 359	49 499 062
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070	13 970 325	10 604 116
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080	23 882 143	35 140 255
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090	7 735 158	8 502 860
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0100	2 096 917	2 956 274
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0110	61 654	1 533 554
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0120	641 908	2 120 256
Muude finantskahjude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0130		
Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0140		
Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0150		
Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0160		
Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0170		

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0040
MCR _L Tulemus	R0200	264 178

		Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku
		C0050	C0060
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised	R0210		
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määramata hüvitised	R0220		
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused	R0230		
Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused	R0240	12 579 922	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		

Miinumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0070
Lineaarne miinumkapitalinõue	R0300	28 693 902
Solventsuskapitalinõue	R0310	60 795 351
Miinumkapitalinõude ülemmäär	R0320	27 357 908
Miinumkapitalinõude alammäär	R0330	15 198 838
Kombineeritud miinumkapitalinõue	R0340	27 357 908
Miinumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	3 700 000
Miinumkapitalinõue	R0400	27 357 908