

Juriidiline nimi:	ERGO Insurance SE
Äriregistri kood:	10017013
KMKR nr:	EE100295906
LEI kood:	549300WOSFHL8FRS5V57
Juriidiline aadress:	Veskiposti 2/1, 10138 Tallinn, Eesti
Telefon:	(+372) 610 6500
E-post:	info@ergo.ee
Koduleht:	www.ergo.ee
Põhitegevusala:	Kahjukindlustus
Majandusaasta:	1. jaanuar 2024 – 31. detsember 2024
Juhatuse esinaine:	Ursula Clara Deschka
Juhatuse liikmed:	Marek Ratnik Tadas Dovbyšas Aija Medne Laimė Naruševičienė
Nõukogu esimees:	Theodoros Kokkalas
Nõukogu liikmed:	Ilona Mihele Dirk Christoph Schautes Dominique Godin
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Lisatud dokumendid:	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek ERGO Insurance SE ainuaktsionäri andmed Tegevusalade loetelu

Sisukord

Tegevusaruanne.....	5
Raamatupidamise aastaaruanne.....	43
Kasumiaruanne	43
Koondkasumiaruanne.....	44
Finantsseisundi aruanne	45
Rahavoogude aruanne.....	46
Omakapitali muutuste aruanne	47
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted.....	48
Lisa 2. Raamatupidamise aastaaruannet mõjutavad olulised hinnangud ja otsused ...	70
Lisa 3. Riskiprofiil.....	70
3.1. Kindlustustegevuse riskid.....	71
3.2. Turu-, krediidi- ja likviidsusriskide juhtimine.....	78
3.3. Kapitali juhtimine.....	85
3.4. Strateegilised riskid.....	86
3.5. Operatsiooniriskid	86
3.6. Maineriskid.....	87
Lisa 4. Kindlustustegevuse tulud.....	88
Lisa 5. Kindlustustegevuse kulud	89
Lisa 6. Sõlmitud edasikindlustuslepingute netotulu või -kulu	90
Lisa 7. Tulu investeringutelt kokku ja kindlustuslepingute finantstulu või -kulu	91
Lisa 8. Muud tulud ja kulud.....	93
Lisa 9. Raha ja rahalähendid	94
Lisa 10. Finantsinvesteeringud	94
10.1. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid.....	95
10.2. Õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid	95
10.3. Korrigeeritud seotusmaksumuses kajastatavad võlainstrumendid	96
Lisa 11. Investeeringud tütarettevõtetesse	96
Lisa 12. Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud	97
12.1. Väljastatud kindlustuslepingud ja sõlmitud edasikindlustuslepingud.....	97
12.2. Kohustis tuleviku väljamakseteks.....	107
12.3. Rahuldamata nõuete eraldis	111
Lisa 13. Muud nõuded.....	113
Lisa 14. Muu immateriaalne põhivara	113
Lisa 15. Materiaalne põhivara.....	114
Lisa 16. Rendilepingud	115

Lisa 17. Muud kohustused ja viitvõlad.....	117
Lisa 18. Aktsionärid ja aktsiakapital	117
Lisa 19. Reservkapital	118
Lisa 20. Õiglase väärtuse reserv	118
Lisa 21. Finantsinstrumentide õiglane väärtus	119
Lisa 22. Tulumaks	120
Lisa 23. Tehingud seotud osapooltega.....	121
Lisa 24. Allutatud laenud	122
Lisa 25. Kindlustuse ja edasikindlustuse reserv.....	122
Juhatuse allkirjad 2024. majandusaasta aruandele	124
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....	125
Kasumi jaotamise ettepanek	130
ERGO Insurance SE ainuaktsionäri andmed.....	131
Tegevusalade loetelu	132

Tegevusaruanne

Tegevusaruande seletuskiri

1. ETTEVÕTE

1.1. Juriidiline struktuur

ERGO Insurance SE on üks Baltikumi juhtivaid kindlustusseltsi, kes pakub elu- ja ravikindlustust nii eraisikutele kui ettevõtetele.

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

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

ERGO grupp on esindatud enam kui 20 riigis üle maailma, keskendudes peamiselt oma põhi- ja kasvuturgudele Euroopas ning Aasias. ERGO pakub laia valikut kindlustus-, pensioni- ja investeerimistooteid ja -teenuseid. ERGO Group AG koondab kolme eraldiseisvat majandusüksust: ERGO Deutschland AG, ERGO International AG ja ERGO Technology & Services Management AG. Kokku on ERGO grupil maailmas umbes 38 700 palgatöötajat ja müügiesindajat. ERGO grupi suurepärase finantsvõimekust kinnitavad sõltumatute

reitinguagentuuride hinnangud: AA- (Fitch), A+ (Standard & Poor's).

ERGO grupp kuulub maailma juhtivasse edasikindlustuskontserni Munich Re (Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG). Munich Re esindab erakordseid lahenduspõhiseid teadmisi, järjepidevat riskijuhtimist, finantsstabiilsust ja kliendilähedust. Munich Re omab üle sajandi pikkust rahvusvahelist kogemust ning kuulub DAX 40 ja EURO STOXX 50 nimekirja. Munich Re varahaldur ja fondipakkuja MEAG haldab ka ERGO investeringuid kogumahuga ligikaudu 136 miljardit eurot.

Munich Re suurepärase krediidireitingud näitavad tema bilansi tugevust. Head ESG reitingud annavad märku aga kõrgetest standarditest, millest me oma tegevuses keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja äriühingu üldjuhtimisega seotud kriteeriumite puhul lähtume: A+ (AM Best), AA (Fitch), AA (Standard & Poor's), valdkonna liider (Sustainalytics), hea (MSCI), *prime* (oekom research).

ERGO grupp teeb koostööd maailma juhtivate edasikindlustusandjatega, juhtides hoolikalt võimalikke riske, et tagada kahjude professionaalne hüvitamine olenemata nende suuruselt.

1.2. Strateegiline visioon

ERGO strateegia keskendub klientide esikohale seadmisele, mõistes, et kliendile parima võimaliku teenuse pakkumiseks

peavad töötajad tundma, et neid ettevõtte sees toetatakse.

Hoolitsetakse selle eest, et kliendid saaksid neid usaldada ning näeksid ERGOt

usaldusväärse pikaajalise partnerina. Töötajaid julgustatakse panustama ning tundma end ettevõttes väärtustatuna. Ettevõttes usutakse, et nende inimeste – klientide ja töötajate – kokku viimine tagab ettevõtte jätkusuutliku edu ning aitab antud lubadustest kinni pidada.

Brändilubadus: **teeme tähtsa lihtsaks**. Soovime teha kindlustuse oma klientidele võimalikult lihtsaks, kiireks ja mugavaks. Seetõttu ühendame oma asjatundlikud nõustamisteenused sujuvalt kaasaegsete mobiili- ja veebiteenustega, võimaldades klientidel paindlikult otsustada, kuidas ja kus meiega ühendust võtta.

ERGO lähtub oma tegevuses põhimõttest „Teeme kindlustuse lihtsamaks“. Tahetakse olla aktiivne kaaslane igas eluetapis, võrdne partner ning liikumapanev jõud positiivsete muutuste taga. Teeme tähtsa lihtsaks.

Meie meeskond: **kasvame koos**. ERGO edu tööandjana tuleb seestpoolt. Need on inimesed, kes siin töötavad. Just nemad

teevad ERGOst ERGO – ja muudavad meid eriliseks. Just nende jaoks ning ka neile, kes tulevikus meile tööle asuvad, soovimegi luua töökeskkonna, mis soosib mitmekesisust ning võimaldab kõigil pidevalt areneda.

Soovime luua võimalusi ERGO tuleviku kujundamiseks, tehes seda koos ja üksteise jaoks.

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

Kaasamine

ERGO 2024. aasta rahvusvaheline kaasamisuuring näitas, et Baltikumi tasandil on töötajate kaasatusnäitaja äärmiselt kõrge, ulatudes 89%-ni. Ka osalemisprotsent oli tähelepanuväärselt kõrge ehk suisa 95%. Need tulemused näitavad, et enamik inimesi tunnevad, et nad on osa ettevõttest. See näitab ka, et ettevõtte on rakendanud viimase aasta jooksul edukalt tõhusaid strateegiaid, mis on viinud positiivsete tulemusteni.

ERGO Insurance SE äritegevus lähtub ERGO grupi strateegilisest raamistikust, kus peamine eesmärk on teha kindlustamine klientide jaoks võimalikult lihtsaks. Strateegiline suund on sama: endiselt pööratakse kõrgendatud tähelepanu digitaalsele arengule ning üleminekule ühtsetele süsteemidele ja tööprotsessidele kõigis Balti riikides.

ERGO jätkab oma protsesside ühtlustamist Balti riikides, toetudes ettevõtte uuele ärimudelile. Nende muudatuste eesmärk on kasutada ära oma tugevusi ja kogemusi Baltimaades, austades samal ajal kohalikke iseärasusi ning kasutades maksimaalselt kohalikke võimalusi. Muudatused struktuuris ja tegevuses toetavad keskendumist kliendi personaalsete vajaduste mõistmisele, pakkudes neile selget lisaväärtust.

1.3. Ettevõtte peamised saavutused/tunnustused aastal 2024

Kategooria	Auhinnatud tulemused	Viide	Riik
Hinnatud ettevõtte/bränd	NielsenIQ bränditeadlikkuse uuring ➤ II koht (92%) ➤ II koht (83%) ➤ II koht (87%)	Nielsen Consumer LLC omnibussuuring (CAWI)	Eesti Läti Leedu
Jätkusuutlik ettevõtte	Jätkusuutlikkuse auhinnad, koostöö, indeks ➤ Jätkusuutlikkuse indeks, platinamärgis ➤ Vastutustundliku Ettevõtluse Foorum: vastutustundliku ettevõtluse indeksi hõbetaseme märgis ➤ Mitmekesisuse kokkuleppega liitunud ➤ Rohetiigri liige	https://www.ergo.lv/lv/par-ergo/jaunumi/ergo-sanem-treso-platinu-ilgtspejas-indeksa-novertejuma https://csr.ee/uudised/vastutustundliku-ettevotluse-indeks-2024-tulemused/ https://humanrights.ee/teemad/mitmekesisus-ja-kaasatus/charter/ https://diversity.lt/en/nariai/ https://www.diversity.lv/parakstitaji/ https://rohetiiger.ee/liikmed/	Läti Eesti Eesti Leedu Läti Eesti
Kliendikeskne ettevõtte	Keskkonnasertifikaadid ➤ ISO keskkonnasertifikaat Testkülastustel põhinev uuring kindlustusseltsides ➤ Parim klienditeenindus / Dive, I koht ➤ Parim klienditeenindus / Dive, II koht	Bureau Veritase väljastatud sertifikaadid Kliendiuuringud https://dive-group.com/	Eesti Leedu Läti Eesti Leedu Läti

Hinnatud tööandja	Inimlik ettevõte		
	➤ Peresõbralik tööandja	https://vietagimenei.lv/gimenei-draudziga-darbavieta/programmas-dalibnieki/ https://www.tooelu.ee/et/peres%C3%B5bralik#programma-labinud-tooandjad	Läti Eesti
	➤ Mitmekesisust toetav tööandja	https://socmin.lrv.lt/lt/veiklos-sritys/darbo-rinka-uzimtumas/imoniu-socialine-atsakomybe-isa/nacionaliniai-atsakingo-verslo-apdovanojimai/nacionaliniu-atsakingo-verslo-apdovanojimu-laureatai-2024-m/	Leedu
	➤ Mitmekesise tööandja märgis	https://humanrights.ee/teemad/mitmekesisus-ja-kaasatus/mitmekesise-tooandja-margis/	Eesti
	Parim tööandja		
	➤ CV-Online: X koht finantssektoris	https://toelublogi.ee/2024/01/30/top-tooandjad-2024-finantssektoris/	Eesti
	➤ Parima 50 tööandja seas	https://www.topdarbadevejs.lv/	Läti
	➤ CV-Online: 10. koht finantssektori parimate tööandjate edetabelis	https://www.apiedarba.lt/paskelbti-cv-online-top-darbdaviai-2023-naujos-nominacijos/	Leedu

1.4. Aasta 2024 arvudes

Põhinäitajad	ERGO Insurance SE 2024
Kindlustustegevuse tulud	289,0 mln eurot
Varad kokku	396,6 mln eurot
Finantsinvesteeringud	297,2 mln eurot
Kindlustustehnilised eraldised ¹	185,4 mln eurot
Omakapital	119,4 mln eurot
Koondkasum	29,2 mln eurot
Omakapitali tootlus	24,4%
Kehtivad kindlustuslepingud	1 038 574
ERGO esindused	Eestis 8, Lätis 21, Leedus 57

¹ Net (insurance contracts in liability (including reinsurance) - insurance contracts in assets (including reinsurance))

2. Turu ja makromajanduslik ülevaade

2.1. Globaalsed trendid

Euroopa Liidu (EL) majandus peaks hakkama 2024. aastal stagnatsioonist tasapisi taastuma. Euroopa Komisjoni 2024. aasta sügisese majandusprognoosi kohaselt kasvab reaalne SKP EL-is 0,9%, samas kui euroala kasvuprognoos on veidi madalam ehk 0,8%. Majanduse elavnemisele peaks aitama kaasa tugev sisenõudlus, mida toetavad tööhõive ja reaalpalga kasv ning inflatsioonisurve järkjärguline vähenemine. Kasvumäärad jäävad aga siiski tagasihoidlikuks, peegeldades nii püsivaid väljakutseid globaalses majanduskeskkonnas kui ka jätkuvaid struktuurseid probleeme EL-i majanduses.

Kuigi 2024. aasta väljavaade on positiivne, on see siiski vähem optimistlik kui 2024. aasta alguse esialgsed prognoosid, mis on suuresti tingitud jätkuvatest geopoliitilistest pingetest, eelkõige sõjast Ukrainas ja relvastatud konfliktist Lähis-Idas, ning struktuursetest muutustest sellistes olulistes sektorites nagu töötlev tööstus ja energiamahukad tööstusharud. Majanduskasv EL-is peaks järgnevatel aastatel mõnevõrra kiirenema: prognooside kohaselt on see 2025. aastal 1,5% ja 2026. aastal 1,8%.

Globaalsel tasandil on majandustegevus väljaspool EL-i kasvavatest geopoliitilistest pingetest hoolimata siiski võrdlemisi hästi vastu pidanud. Globaalne SKP kasv peaks järgima sama trendi nagu 2023. aastal ehk püsima 3,2% peal ka 2024. aastal ning seejärel veidi kiirenema, tõustes 2025. ja 2026. aastal 3,3%-ni. Kasvu mootoriteks peaksid olema peamiselt arenevad turud, eriti Aasias, kus Hiina ja India annavad

jätkuvalt olulise panuse globaalsesse majanduskasvu. Maailmakaubandus peaks samuti järk-järgult taastuma: 2024. aasta kasvuks prognoositakse 2,1% (seejärel 2025. aastal 3,2% ja 2026. aastal 3,3%) – 2023. aasta kasv oli -1,3%.

Kuigi globaalne teenuskaubandus laieneb jätkuvalt, eelkõige sellistes sektorites nagu turism ja digiteenused, jääb kaupade eksport EL-ist eeldatavasti kogu 2024. aasta vältel tagasihoidlikuks. Globaalse nõudluse kasv töötleva tööstuse valdkonnas, eelkõige arenevatel turgudel, peaks EL-i eksporti aga alates 2025. aastast elavdama.

2022. aasta lõpus alanud inflatsioonitempo aeglustumise trend peaks jätkuma ka 2024. aastal. Prognoosi kohaselt väheneb euroala koguinflatsioon 2024. aastal 2,4%-le, mis on märkimisväärne langus võrreldes 2023. aasta 5,4%-ga. Samuti prognoositakse, et EL-i inflatsioon aeglustub 2023. aasta 6,4%-lt 2024. aastal 2,6% peale ning seejärel järk-järgult veelgi ehk 2025. aastal 2,4%-ni ja 2026. aastal 2,0%-ni.

Inflatsiooni aeglustumine on tingitud energiahindade langusest (kuigi need on endiselt volatiilsed), tarneahela häirete vähenemisest ja energiaga mitteseotud toodete hindade jätkuvast mõõdukusest. Inflatsioon teenustesektoris jätkub, kuid hinnasurve peaks prognooside kohaselt alates 2025. aasta algusest järk-järgult järele andma. Euroopa Keskpanga rahapoliitikal on olnud inflatsiooni ohjeldamisel oluline roll, kuigi keerulised finantsolud pärsivad jätkuvalt üldist majandusaktiivsust.

EL-i tööturg on majanduskasvu aeglustumisele vaatamata endiselt tugev. 2024. aasta esimeses pooles jätkus tööhõive kasv toetatuna headest tulemustest näiteks sellistes valdkondades nagu ehitus ja IT-teenused. Töötuse määr EL-is peaks jääma 2025. ja 2026. aastal madalaks, püsides 2024. aasta oktoobris saavutatud rekordmadalal 5,9% tasemel (euroalal 2024. aastal 6,5% ning langeb 2025. ja 2026. aastal 6,3%-ni).

Inflatsiooni järsust tõusust märkimisväärselt mõjutatud reaalpalk peaks inflatsiooni aeglustudes taastuma. Nominaalpalga kasv peaks olema 2024. aastal jõuline 4,9% (edasi vastavalt 3,5% ja 3% 2025. ja 2026. aastal). Üldine seis tööturul on endiselt pingeline, kuid eeldatakse, et nõudlus tööjõu järele ei kasva enam siiski sedavõrd kiires tempos. Tootlikkuse kasv on endiselt pidurdunud.

Tugevale tööturule vaatamata on püsinud investeeringute tase EL-is endiselt madalal ning mitmes sektoris on täheldatud isegi investeeringute laiapõhjalist vähenemist. Kodumajapidamiste tarbimine peaks aga reaalsissetulekute taastudes ja inflatsioonisurve leevenedes elavnema. Pandeemia ajal ja kiire inflatsiooni tingimustes üha rohkem sääste koguma hakanud kodumajapidamised peaks hakkama järk-järgult jälle rohkem kulutama vastavalt sellele, kuidas nende usaldus majanduse vastu taastub.

Investeeringud peaksid lähiaastatel taastuma tänu taaste- ja vastupidavusrahasule, mis peaks suurendama avaliku sektori taristukulutusi ning aitama ettevõtetel üle minna jätkusuutlikumale tootmisele. Struktuursed probleemid sellistes olulistest sektorites nagu töötlev tööstus ja energiamahukas autotööstus aeglustavad

aga tõenäoliselt investeeringute taastumist.

Eelarvepoliitika kogu EL-is keskendub konsolideerimisele ning prognooside kohaselt väheneb valitsemissektori eelarvepuudujääk 2023. aasta 3,5%-lt 2024. aastal 3,1%-le SKP-st. Vähenemise põhjustena võib näha eelkõige erakorralisi tulusid ja jätkuvalt tugevat eelarvedistsipliini. Võla suhe SKP-sse peaks aga EL-is prognooside kohaselt siiski veidi kasvama ehk jõudma 2023. aasta 82,1%-lt 2026. aastaks 83,4% peale, kajastades endiselt suure eelarvepuudujäägi ja kasvavate intressimaksete mõju.

Euroopa Keskpank (EKP) peaks pärast mitmeid intressimäärade kärpeid 2024. aastal oma rahapoliitilist kurssi leevendama. Finantsolud jäävad lähiajal veel tõenäoliselt pingeliseks, kuid peaksid intressimäärade langedes järk-järgult paranema, eelkõige 2024. aasta teises pooles. Laenuitingimuste leevenedes peaks pangalaenude andmine hoo sisse saama, toetades ka erainvesteeringute taastumist.

Geopoliitilised riskid, eelkõige endiselt jätkuv konflikt Ukrainas ja üha süvenev konflikt Lähis-Idas, kujutavad endast endiselt märkimisväärt ohtu EL-i majanduslikule stabiilsusele. Need konfliktid on häirinud energiaturgude toimimist ning EL-i sõltuvus sisseostetud energiast muudab ta globaalsete energiahindade edasise tõusu suhtes eriti haavatavaks. Lisaks on EL-i väliskaubanduskeskkond endiselt täis väljakutseid, kuna oluliste kaubanduspartnerite üha suurenevad proteksionistlikud meetmed võivad kahjustada EL-i väga avatud majandust.

Majanduslikud arengud Balti riikides

Balti riikides on inflatsioonimäärad viimasel kahel aastal langenud, ulatudes 2024. aastal 0,9–3,2%-ni, ning stabiliseeruvad eeldatavasti 2025. aastal 1,7–3,6% ja 2026. aastal 2% juures.

SKP kasv peaks järgmise kahe aasta jooksul veidi kiirenema ehk jõudma 2024. aasta -1–2%-lt 2026. aastaks 2–3%-le.

2024. aastal iseloomustas Eesti majandustulemusi nõrkade kasvutrendide jätkumine, peegeldades ilmekalt struktuurseid väljakutseid ja välissurvet. Reaalne SKP kahanes hinnanguliselt 1% (2025. aastaks prognoositakse 1,1% ja 2026. aastaks 2,6% kasvu), mis näitab jätkuvaid majandusraskusi pärast mitmeid kvartaleid kestnud langust. Langus oli tingitud tagasihoidlikust sisenõudlusest ja investeeringute mahust ning olukorda halvendasid veelgi tootmisvõimsuse vähenemine rakendamise ja keskpärane nõudlus. Vaatamata ekspordi mõningasele elavnemisele püsis kodumaine majandusaktiivsus loid, millele aitasid kaasa ka geopoliitilised pinged ja Venemaalt pärit odavate sisendite kadumine, mis õõnestavad üheskoos Eesti konkurentsivõimet.

Valitsemissektori kulutused suurenesid, eriti kaitse valdkonnas, kuid nende stimuleeriv mõju majanduskasvule oli piiratud. Eratarbimist pärssisid 2025. aastaks kavandatud maksutõusud ja maksuvaba miinimumi tõusu edasilükkumine. Need eelarvekohandused koos töötuse kasvu ja tarbijate piiratud ostujõuga vähendasid tarbijate kindlustunnet ja kulutusi.

Ka tööturul oli näha märke pingetest, töötuse määr tõusis 2024. aasta augustiks 7,8%-ni. Tööhõive vähenemine näitas samuti, et majandus on raskustes, kuigi demograafilised tegurid, nagu rahvastiku vananemine, aitasid piirata töötuse määra järsemat tõusu, mis peaks jääma 2025.

aastal 7,7% juurde ja langema 2026. aastal veidi ehk 7,2%-ni. Inflatsioon püsis kõrge, ühtlustatud tarbijahinnaindeks küündis 2024. aasta septembris 3,2%-ni. Kuigi energia ja töötlemata toiduainete hinnad aasta alguses stabiliseerusid, toimus kolmandas kvartalis suunamuutus, mida toitis tervishoiust ja administratiivselt reguleeritavatest hindadest tingitud püsivalt kiire inflatsioon teenustesektoris. Oodatavate maksutõusude tõttu 2025. aastal peaks inflatsioon kiirenema 2025. aastal 3,6%-ni ja aeglustuma seejärel 2026. aastal veidi ehk 2,4%-ni.

Eelarvepoliitika poolel suurenes Eesti valitsemissektori eelarvepuudujääk 2023. aasta 2,8%-lt 3,0%-ni SKP-st. See oli suuresti tingitud kaitsekulutuste ja sotsiaaltoetuste kasvust, mida osaliselt kompenseerisid küll maksutõusud, sealhulgas käibemaksu ja ettevõtte tulumaksu tõus. Valitsemissektori võla suhe SKP-sse suurenes 2023. aasta 20,2%-lt 2024. aastal 21,8%-le (2026. aastaks prognoositakse edasist suurenemist 25,4%-ni), peegeldades jätkuvat eelarvesurvet.

Prognoosid tulevikuks on endiselt ettevaatlikud. SKP kasv peaks 2025. ja 2026. aastal veidi elavnema, kuna oodatakse, et koos ostujõu taastumisega taastub ka eratarbimine ning ekspordi toetab välisnõudluse suurenemine. Struktuurireformid ja investeeringud on aga üliolulised Eesti majanduse vastupanu- ja konkurentsivõime tõstmiseks keskpikas perspektiivis.

Läti majanduskeskkonda iseloomustas 2024. aastal stagnatsioon, SKP kasvuks prognoositakse 0,0%. Sellele eelnes küll mõõdukas 1,7% kasv 2023. aastal, kuid nende majandus seisab endiselt silmitsi tõsiste väljakutsetega, mis on seotud peamiselt eratarbimise ja ekspordiga.

Tuntavale palgakasvule vaatamata ei ole eratarbimine täielikult taastunud, sest vaba raha kasv ei väljendu suuremates kulutustes. Peamiseks kasvumootoriks on jätkuvalt avaliku sektori kulutused, mida toetavad investeeringud tervishoidu ja teadusuuringutesse.

Tööturul peaks ületama nõudlus endiselt pakkumise, töötuse määr tõuseb 2024. aastal veidi 6,7%-ni (2023: 6,5%). Prognooside kohaselt on oodata jõulist palgakasvu: miinimumpalga ja avaliku sektori palkade tõusu toel peaks keskmine hüvitis töötaja kohta kerkima suisa 8,8%. See palgakasv ületab tootlikkust, andes märkus sellest, et tööturg on tasakaalust väljas. Aastatel 2025 ja 2026 peaks nominaalpalga kasv ulatuma vastavalt 4%-ni ja 3,5%-ni.

Inflatsioon peaks märkimisväärselt aeglustuma, langedes 2024. aastal 1,2%-ni ning tõustes seejärel veidi 2,2%-ni (2025. ja 2026. aastal). 2024. aasta langus on tingitud suuresti energiahindade vähenemisest ja muude hindade tõusu laiapõhjalisest aeglustumisest. Jätkuva palgasurve tõttu püsib inflatsioon teenustesektoris siiski kõrge 4,5% juures, kuigi peaks järk-järgult 2026. aastaks siiski koguinflatsiooniga samasse suurusjärku langema. Kui energia ja toiduained välja arvata, püsib inflatsioon aga kogu selle perioodi vältel siiski koguinflatsioonist kõrgemal.

Prognooside kohaselt peaks nii kaupade kui ka teenuste eksport 2024. aastal vähenema mõjutatuna tugevatest baasefektidest ja nõrgast välisnõudlusest. Investeeringud, mis olid veel 2023. aastal üks peamistest kasvukomponentidest, on märkimisväärselt vähenenud, eriti ehitussektoris. Taastumise väljavaated 2025. ja 2026. aastaks näivad aga optimistlikumad, SKP kasvuks prognoositakse vastavalt 1,0% ja 2,1%.

Need positiivsed suundumused peaksid tulenema ekspordi järkjärgulisest elavnemisest ning suurenevatest investeeringutest, mida toetavad EL-i rahalised vahendid ja paremad finantsolud.

Eelarvesurve kasvab ning valitsemissektori eelarvepuudujääk peaks suurenema 2024. aastal 2023. aasta 2,4%-lt 2,8%-le SKP-st. See tõus peegeldab kasvavaid avaliku sektori kulutusi, sealhulgas palkadele ja sotsiaaltoetustele, ning tagasihoidlikku tulude kasvu. Prognooside kohaselt suureneb puudujääk 2025. ja 2026. aastal veelgi 3,2%-ni, kuna maksutulude kasv aeglustub tööjõumaksureformide ja riigiettevõtete tulude vähenemise tõttu. Samal ajal peaks võla suhe SKP-sse suurenema, ulatudes 2024. aastal 48,1%-ni ning tõustes 2025. aastal 50,3%-ni ja 2026. aastal 51,6%-ni.

Kuigi 2024. aastal on majanduskeskkond Läti jaoks keeruline, viitavad keskpika perspektiivi väljavaated järkjärgulisele elavnemisele, tingimusel et välistingimused paranevad ja eelarvetoetus jätkub.

Leedu majandustulemused peaksid olema 2024. aastal mõõdukad, reaalse SKP kasvuks prognoositakse 2,2%. Majanduskasvu peamiseks mootoriks saab olema ilmselt tugev eratarbimine, mida toetavad inflatsiooni langus ja nominaalpalga tõus. Tõsiseks murekohaks kujunenud inflatsioon peaks 2024. aastal märkimisväärselt aeglustuma 0,9%-ni, suuresti tingituna energia ja töötlemata toiduainete hindade kiirest langusest. 2025. aastal peaks inflatsioonisurve aga endast uuesti märku andma, kui inflatsioon teenustesektoris ja muud komponendid normaliseeruvad (prognooside kohaselt tõuseb inflatsioon 2025. aastal 1,7%-ni ja 2026. aastal 1,6%-ni).

Eelarvepoliitika valdkonnas peaks valitsemissektori eelarvepuudujääk suurenema 2023. aasta 0,7%-lt 2024. aastal 2,0%-le SKP-st ning seejärel 2025. ja 2026. aastal vastavalt 2,4%-le ja 2,6%-le. Kõnealune kasv on tingitud kasvavatest sotsiaalkulutustest, sealhulgas avaliku sektori palkadest ja pensionidest, samuti suurenenud kapitalisiiretest, mis on seotud riigikaitsega. Valitsemissektori võla suhe SKP-sse peaks suurenema 2024. aastal 38,3%-ni (2025: 41,0%, 2026: 44,6%), peegeldades eelarvesurvet.

Tööturul peaks ületama nõudlus endiselt pakkumise, hoolimata ajutisest leevendusest, mida pakkus Ukrainast pärit põgenike jätkuv sissevool. Tööhõive peaks kasvama 2024. aastal tagasihoidlikud 1,9%, kusjuures töötuse määr peaks tõusma 2024. aastal 7,5%-ni ning langema seejärel veidi ehk 7,0%-ni 2025. aastal ja 6,9%-ni 2026. aastal. Palgad kasvavad jätkuvalt heas tempos (2024. aastal 10%), mida mõjutavad nii erasektori dünaamika kui ka kavandatavad palgatõusud avalikus sektoris.

Kaubandussektori lõikes on tulemused erinevad. Kui teenuste eksport peaks püsima endiselt kindlal kursil, siis kaubavahetus elavneb ilmselt aeglasemas tempos vastavalt EL-i ja maailma majanduse järkjärgulisele paranemisele. Prognoositakse, et import ületab eksporti, mis viitab võimalikele väljakutsetele kaubandusbilansi vallas.

Investeerimisaktiivsus väheneb 2024. aastal tõenäoliselt veidi pärast 2023. aasta tugevat tulemust, mõjutatuna

kaubanduse ebakindlusest ja tootmisvõimsuse vähesest rakendamisest. Alates 2025. aastast peaksid investeeringud sellistesse valdkondadesse nagu immateriaalne vara, kaitse ja energeetika siiski taastuma, toetatuna EL-i rahalistest vahenditest ja soodsamast rahapoliitikast.

Leedu majandust iseloomustavad 2024. aastal mõõdukas kasv, inflatsiooni aeglustumine ja ekspansiivne eelarvepoliitika. Struktuursed väljakutsed, nagu kaubandusbilansi tasakaalustamine ja valitsemissektori võla haldamine, nõuavad kasvutempo säilitamiseks hoolikat poliitilist tähelepanu.

Peamised riskid:

- Geopoliitiline olukord, eelkõige käimasolev sõda Ukrainas, toob endaga jätkuvalt kaasa märkimisväärseid riske ja suurendab ebakindlust, mis omakorda pärsib investeeringuid.
- Balti riikide majandused seisavad silmitsi kõikuvate energiahindade, keeruka ekspordi ja madala sisenõudlusega. Riigi rahandust koormavad üha enam kasvavad kulutused kaitsele, sotsiaaltoetustele ja avaliku sektori palkadele.
- Tööturul ületab nõudlus pakkumise. Seda iseloomustab madal töötuse määr ja püsiv tööjõupuudus. Sellised tingimused loovad surve palkade tõusuks.
- Rahvastiku vananemine ja vähenemine avaldavad täiendavat survet tööturule ja sotsiaalkindlustussüsteemile.

2.2. Õiguskeskkond

Alates 1. jaanuarist 2024 kehtib Eestis abieluvõrdsus. See tähendab, et abielu saavad sõlmida kaks täisealist inimest sõltumata nende soost. Abielu ja registreeritud kooseluga tekivad paaridele õigused ja kohustused, mis ei laiene vabas suhtes paaridele. Need on peamiselt seotud toetuste saamise, vara, eluaseme ja põlvnemisega. Alates 1. jaanuarist 2024 on last kasvatavatel samasoolistel vanematel õigus saada perehüvitisi samadel tingimustel teiste vanematega.

1. jaanuaril 2024 jõustus uus tööturumeetmete seadus. See asendas varasema tööturuteenuste ja -toetuste seaduse ning teised õigusaktid, mis reguleerisid tööturuteenuste osutamist erinevatele sihtrühmadele. Uus seadus muudab tööühise poliitika mõistmise lihtsamaks (milliseid tööturuteenuseid ja kellele töötukassa pakub).

2024. aasta maikuus avaldati Riigi Teatajas ravikindlustuse seaduse muutmise ja sellega seonduvalt teiste seaduste muutmise seadus (töövõimetuse ennetamine), mis võimaldab pikaajalisel haiguslehel olevatel isikutel jätkata töötamist kohandatud tingimustel. Seni ei tohtinud haiguslehel olev isik haiguslehel olemisega samal ajal töötada ega saada sotsiaalmaksuga maksustatavat tulu. Uue seaduse kohaselt võimaldatakse töötajal töötada pärast 60 päeva haiguslehel olemist haiguslehe alusel vastavalt tervisele kohandatud tingimustes, näiteks osalise tööajaga või kergemaid ülesandeid täites. Samaaegselt haiguslehe alusel töötamisega on võimalik saada töövõimet toetavaid tööturuteenuseid ja Tervisekassa hüvitist töötasu vähenemise kompenseerimiseks.

15. juulil 2024 jõustusid muudatused liikluskindlustuse seaduses, et viia seadus kooskõlla Eesti õigusesse üle võetud Euroopa Liidu liikluskindlustuse direktiiviga. Seadusega tõstetakse maksimaalselt hüvitatavate kindlustussummade piirmäärasid: varakahju korral 1,2 miljonilt eurolt 1,3 miljonile eurole ja isikukahju korral 5,6 miljonilt eurolt 6,45 miljonile eurole.

Seaduse kohaselt peavad olema alates 1. detsembrist 2024 kindlustatud kõik sõidukid, mille kiirus on kas üle 25 km/h või mass üle 25 kg ja kiirus üle 14 km/h. Kindlustada tuleb kõik maismaa mootorsõidukid. Erandiks on motoriseeritud ratastoolid ja üksnes piiratud aladel liikuvad sõidukid, nagu murutraktorid. Samuti katab kindlustus nüüd kõik sõiduki poolt teistele tekitatud kahjud. Näiteks kaetakse nüüd ka asendusauto kulud, kui kahjustatud sõidukit ei saa kasutada ja see oli vajalik tööks või muul olulisel põhjusel. Kindlustusjuhtumi määratlus on nüüd selgem ja lihtsam. Kindlustusjuhtum on sündmus, mille toimumisel peab kindlustusandja hüvitama kahju. Liikluskindlustusjuhtum on kolmandale isikule kindlustuskohustusega hõlmatud sõidukiga kahju tekitamine sõiduki transpordivahendina kasutamise käigus. Varasem sõnastus oli palju keerulisem. Lisaks rõhutatakse kindlustusandja kohustust selgitada kahjustatud isikule tema nõudmisel kahju hüvitamise põhimõtteid ja kindlustusandja kasutatavat kahjuhüvitise arvutamise meetodikat. Selle kohustuse täitmise lihtsustamiseks avaldab liikluskindlustuse fond kahju hüvitamise meetodikad oma veebis.

21. oktoobril 2024 avaldati Riigi Teatajas finantsinspektsiooni seaduse muudatused, millega tagatakse kooskõla riigisisese finantssektori tegevust reguleeriva õiguse ja finantsasutustele kohalduvate Euroopa Liidu digitaalse tegevuskerksuse nõuete (DORA) vahel. Seaduse eesmärk on vähendada finantssektoris äriprotsesside ja oluliste teenuste katkemise riski ning ohtu nii ettevõtte kui ka klientide teabe- ja finantsvarale, mida võivad põhjustada nii küberründed, tehnilised rikked kui muud operatiivsed vead (nt IKT teenuse osutajate poolt).

Alates 1. novembrist 2024 kehtib Eestis tervishoiuteenuse osutaja kohustuslik vastutuskindlustus ehk nn patsiendikindlustus. 1. detsembrini kestnud üleminekuperioodi jooksul pidid kõik raviasutused sõlmima vastutuskindlustuse lepingud. Patsiendi jaoks annab uus süsteem õiguse nõuda kindlustusest hüvitist, kui raviprotsessis on peale seaduse jõustumist toimunud eksimuse tõttu tekkinud reaalne vältitav tervisekahju.

17. jaanuaril 2025 avaldati Riigi Teatajas raamatupidamise seaduse viimane

redaktsioon, kus olulisemad muudatused on seotud Euroopa Liidu äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi (CSRD) ja Euroopa kestlikkusaruandluse standardite (ESRS) nõuete ülevõtmisega kohaliku õigusesse. Seadusega sätestatakse põhimõtted, mille alusel peavad ettevõtted hakkama koostama, esitama ja avaldama teavet oma kestlikkusega seotud mõjude, riskide, võimaluste ja selles vallas saavutatud tulemuste kohta. Vastavalt käesolevale seadusele on ERGO Insurance SE kestlikkusaruande koostamise kohustusest vabastatud, kuna tema emaettevõtte on koostanud grupi konsolideeritud kestlikkusaruande vastavalt CSRD ja ESRS-i nõuetele. Emaettevõtte ja selle konsolideeritud kestlikkusaruandega seotud teave:

- Grupi konsolideeritud kestlikkusaruandega saab tutvuda Munich RE peakontoris aadressil: Königinstr. 107, 80802 München, Saksamaa
- Grupi konsolideeritud kestlikkusaruanne veebis: <https://www.munichre.com/en/company/investors/reports-and-presentations/annual-report.html>

2.3. Kindlustusturg

Kahjukindlustuse turumaht kasvas Eestis 2024. aastal 8,5% ehk 601 miljoni euron. ERGO turuosa vähenes 2,4 protsendipunkti võrra 14,7%-ni, tõugates ERGO turul tagasi neljandale positsioonile. Eelmise aastaga võrreldes langes võlakirjade kindlustuse turg 7,4%, samas kui suurimat kasvu näitasid vastutuskindlustus, eraisiku varakindlustus ja reisikindlustus (vastavalt 48,5%, 9,8% ja 9,2%). ERGO parandas oma turupositsiooni võlakirjade kindlustuse valdkonnas.

Lätis kasvas kahjukindlustuse turumaht 2024. aastal 6,3% ehk 464 miljoni euron. ERGO turuosa vähenes 0,2 protsendipunkti võrra 10,2%-ni, tõugates ERGO turul tagasi neljandale positsioonile. Mere vastutuskindlustuse, vara- ja tehniliste riskide kindlustuse ning ärikatkestuskindlustuse turud kasvasid vastavalt 12,8%, 12,5% ja 8,8%. ERGO parandas oma turupositsiooni vastutuskindlustuse valdkonnas.

Leedu kahjukindlustuse turg kasvas 2024. aastal Balti riikidest kõige enam ehk

10,0%, jõudes 1092 miljoni euroni. ERGO turuosa vähenes 0,6 protsendipunkti võrra 13,9%-ni, säilitades turul siiski kolmanda positsiooni, nagu aasta varem. Enim kasvas veosekindlustuse turg (21,1%), millele järgnesid tolliprotseduuride

3. Jätkusuutlikkus

3.1. Meie pühendumus

ERGOs mõistame, et keskkonnakaitse ja kliimamuutustega tegelemine on meie tuleviku jaoks ülioluline ning seega on see ka oluline osa meie ettevõtte üldjuhtimisest. Osana 2025. aastaks seatud kliimaeesmärkide täitmisest oleme võtnud seetõttu endale sihiks oluliselt vähendada CO₂-hehtkoguseid oma otseses äritegevuses, kindlustustes/tootearenduses ja investeringutes. Edasised strateegilised eesmärgid seatakse kooskõlas rahvusvaheliste standarditega ning arengutega teaduses, poliitikas ja õigusaktides. Meie eesmärk on aidata kaasa rahvusvaheliste kliimaeesmärkide saavutamisele, toetades aktiivselt kontrollitud kliimakaitseprojekte.

Ettevõttesiseste jõupingutuste kõrval püüame panustada ka ühiskonda, aidates leevendada kliimamuutuste mõju. Koos Munich Rega propageerime me rahvusvahelisi metsastamisprojekte ning aitame idufirmasid, kes tegelevad uuenduslike äriideede arendamisega kliimakaitse valdkonnas. Näiteks tugevdasime Baltikumis 2024. aastal koostööd iduettevõttega, mille tegevuse fookuses on selliste IT-seadmete elutsükli pikendamine, mida ettevõtted enam ei kasuta.

ERGOs ollakse pühendunud ÜRO ülemaailmse kokkuleppe kümne aluspõhimõtte järgimisele. See tähendab

vastutuskindlustuse, raudteekindlustuse ja varakindlustuse turud vastavalt 18,0%, 15,0% ja 13,6% kasvuga. ERGO parandas oma turupositsiooni kohustusliku vastutuskindlustuse valdkonnas.

inimõiguste, inimväärsete töötingimuste, keskkonnakaitse ja korruptsioonivastaste jõupingutustega seotud põhiväärtuste säilitamist ja edendamist ERGO mõjusfääris.

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

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

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



3.2. Juhtimine

3.2.1. Majanduslik vastutus

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

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

Välised teenuseosutajad peavad allkirjastama ettevõtte vastutuse kokkuleppe ning kinnitama oma vastavust

tarnija tegevuseeskirjale. ERGO pettustevastase juhtimise suunised sisaldavad majanduskuritegude ennetamise, avastamise ja uurimise põhimõtteid ja eeskirju.

Rahapesu tõkestamiseks on ERGO Group AG nimetanud vastavalt seadusest tulenevatele nõuetele ametisse grupi rahapesu tõkestamise juhi ja tema asetäitja. Annetuste tegemisel ei aktsepteeri ERGO vastutasuks mingeid hüvesid ega teeneid.

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

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

3.2.2. Digitaliseerimine ja andmekaitse

ERGO strateegias pannakse suurt rõhku digitaliseerimise edendamisele. Me mõistame digitaliseerimise potentsiaali

klientide pidevalt muutuvate ja arenevate vajaduste ja ootuste rahuldamisel ning pikaajalise edu säilitamisel.

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

ERGO jaoks on klientide andmete kaitsmine äärmiselt oluline ning selleks hoitakse fookust pidevalt peamistel küberturvalisusteamadel, milleks on teabe konfidentsiaalsus, kättesaadavus ja terviklus. Andmekaitsemeetodid lähtuvad asjakohastest seadustest ja muudest õigusaktidest ning on ERGO strateegia lahutamatu osa. Andmeid kogutakse

läbipaistval viisil ning vaid ulatuses, mis on konkreetseks otstarbeks vajalik. Seadustest tulenevatele nõuetele lisaks on töötatud välja ka ettevõttesisesid juhiseid ning täidetakse sektori poolt vabatahtlikult võetud kohustusi. Andmekaitsemeetodite täitmise tagamiseks korraldatakse töötajatele regulaarseid koolitusi, mis aitavad tõsta nende teadlikkust andmekaitseküsimustest.

2024. aastal jätkati erinevate digitaliseerimistoodete arendamist, minnes järjest enam üle pilvepõhistele teenustele, mis aitab vähendada keskkonnajalajälje pideva jälgimise kaudu otsest keskkonnamõju. ERGO laiendab ja arendab pidevalt tegevust oma veebikanalites, et pakkuda ka sellises traditsioonilises valdkonnas nagu kindlustus ikkagi mugavaid veebipõhiseid teenuseid.

3.2.3. Inimõigused

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

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

jõupingutustega seotud põhiväärtuseid ERGO mõjusfääris.

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

ERGO Baltikumi ettevõtted jätkavad koostööd mitmekesisuse kokkulepetega, millega liitudes pühenduti kaasava töökeskkonna loomisele, mis peegeldaks mitmekesisust, hindaks erinevusi ning julgustaks iga töötajat tundma end väärrika, väärtustatu ja austatuna.

3.3. Sotsiaalne vastutus

3.3.1. Kliendikesksed tooted ja teenused

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

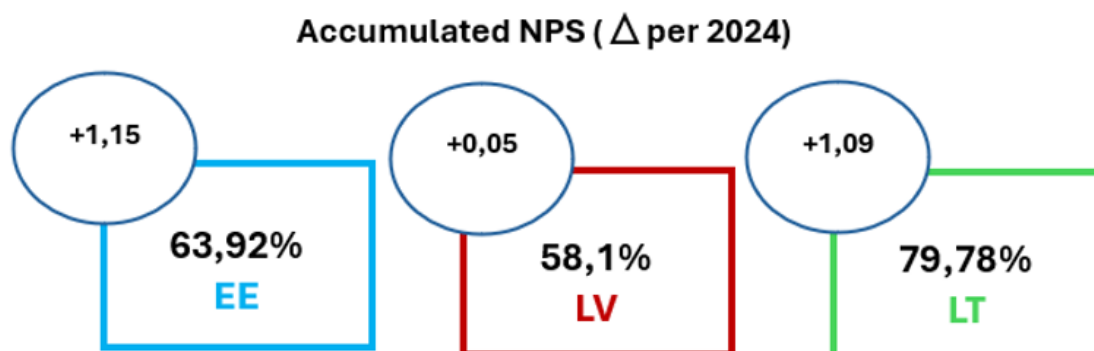
Meie eesmärk on muuta ERGO kohaks, mis võimaldab meil koos kasvada ja edu saavutada. Me kujundame mitmekesisuse, kollegiaalsuse, edu ja arengu kultuuri. See viib meid kliendikeskse lubaduseni – muuta kindlustus võimalikult lihtsaks.

Me usume, et kindlustus annab turvatunde. Pakume klientidele vajalikku kindlustuskaitset lihtsal ja inimlikul viisil, olles õiglasel ja oma klientidele kättesaadavad.

Kindlustus on pikaajaline pühendumine ning seetõttu mõtleme me pidevalt tulevikule. Teeme vastutustundlikke valikuid, toetame keskkonnakaitset, edendame positiivset töökultuuri ning pühendume teiste aitamisele. Meie ettevõttesisene ja Baltikumi tasandi soovitusindeks, mis on kõigi meie töötajate jaoks ühed olulisemad tulemusnäitajad, jätkasid kasvu kõigis kolmes riigis ning nii müügi kui ka kahjukäsitusprotsessi osas.

Soovitusindeksi arvutamise protsess on Baltikumi tasandil alates 2020. aasta algusest ühtne. Seda jälgitakse tähelepanelikult, tulemusi edastatakse regulaarselt ning protsessi uuendatakse pidevalt saadud tagasiside põhjal. Meil on hea meel saada klientidelt positiivset tagasisidet, mida kasutame ka oma töötajate tunnustamiseks.

ERGOs on kliendirahulolu ettevõtte kultuuri keskmeks, mis tähendab, et see paneb aluse sellele, kuidas meie organisatsioon toimib ja töötajad käituvad. ERGO Balti riikide töötajad mõistavad kliendirahulolu tähtsust ning tähtsustavad seda oma igapäevatoos kõikidel organisatsiooni tasanditel. See ei puuduta ainult töötajaid, kes töötavad klientidega, vaid ka tugiteenuste töötajaid, kes teenindavad sisemisi kliente ja mõistavad, kuidas mõjutab nende töö lõpuks klientide ootusi. Klientide tagasisidet kogutakse süsteemselt, seda analüüsitakse ning võetakse kasutusele asjakohaseid meetmeid probleemide lahendamiseks ja teenuse parandamiseks.



2024. aastal viis turu-uuringufirma Dive kindlustusandjate seas läbi uuringu, mille käigus tehtud testkülastuste põhjal paistis

ERGO kindlustussektoris nii Eestis, Lätis kui ka Leedus silma oma tipptasemel klienditeenindusega.

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



3.3.2. Sponsorlus ja sotsiaalse vastutusega seotud tegevused aastal 2024

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

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

Projektid viiakse ellu kohalikul tasandil, kuid kõiki grupi ettevõtteid hõlmav

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

Ennetava mõtteviisi propageerimiseks jätkas ERGO Eestis 2022. aastal käivitatud **ennetustegude kampaaniaga** „Ennetades täna, loome turvalisema homse“.



Ärilises plaanis oleme keskendunud otsese abi pakkumisele efektiivse kahjuennetuse tagamiseks. Oma kommunikatsioonis oleme võtnud oma südameasjaks esile

tuua neid, kes avaldavad ühiskonnale positiivset mõju, aidates luua tervema, säästlikuma ja ohutuma tuleviku.

Jätkasime eelmise aasta silmapaistvate tegude kogumisega, millest 9 töömehe koos oma meediapartneri Postimehega laiema publiku ette. Kolmandat korda toimunud ERGO aasta ennetusteo valimisel osutus võitjaks projekt „Turvalisem ööelu“, mis aitab tagada turvalisemat ööelu kahjude vähendamise spetsialistide ehk nn ööhaldjate abil, suurendades nende võimekust abivajajaid aidata. Nende eesmärk on ennetada ja vähendada kahjusid, et kõik saaksid muretult ööelu nautida ja turvaliselt koju jõuda. Esikolmikusse mahtusid veel laste ja perede heaolu toetavad Perepesad ning Tartu Tervishoiu Kõrgkooli AED kasutamise ja esmaabi projekt „Aita päästa elu!“.

ERGO suvine **jalgrattakampania** on saanud juba traditsiooniks. Tänavu käivitas ERGO Eestis SOS Lastekülale üleriigilise jalgrattakogumiskampania „Aita SOS Lasteküla ratastele“. Kampania eesmärk oli aidata SOS Lastekülale jalgrattaid koguda, et kõik lasteküla elanikud saaksid ringi sõita eakohaste ja heas seisukorras jalgratastega. Laiem

eesmärk oli kasutada seda üleskutset üksteise eest hoolitsemise väärtustamiseks ning näidata, et ka väikesel heateol võib olla suur tähendus. SOS Lasteküla vajas minimaalselt 91 jalgratast, kuid kokku saadi neid lõpuks 176.



Ka Sina saad aidata

Aita SOS Lasteküla ratastele

Aita koos meiega SOS Lasteküla väikesed ja suured ratastele! Selleks on mitu võimalust:

- Too sõidukorras jalgratas Hawaii Expressi rattapoodi ja me viime selle SOS Lastekülale.
- Sõlmi ERGO kaskokindlustus. Paneme iga suvise kaskolepingu eest 1 euro rattafondi ja ostame selle eest SOS Lastekülale rattaid juurde. Loosime kõigi suviste kaskolepingu sõlmijate vahel kaks ratas!

ERGO

HAWAII EXPRESS Teeme tähtsa lihtsaks

Kaskokindlustust pakub ERGO Insurance SE. Tutvu tingimustega ja vajadusel pea nõu ERGO spetsialistidega. Kampania koostöös Hawaii Express OÜ-ga ja kestab 26.06-31.08.2024.

Koostöös Eesti Olümpiakomiteega on ERGO juba üheksa aastat järjest välja andnud **noorsportlase stipendiumi**, et puhuda tuult tiibadesse Eesti noortele sportlastele. 2024. aastal oli stipendiumi koguväärtuses 25 000 eurot.



KANDIDEERI ja INSPIREERI

ERGO noorte sportlaste stipendium ostab kandidaate! Kandideerida saab 30. novembrini.
Pildil ERGO 2019.-2021. aasta stipendiaat Kregor Zirk.

ERGO

Stipendiumi fond 25 000 €

ERGO Noorte sportlaste stipendium

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

treening- ja võistluskulude või spordivahendite soetamise katteks.

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

Jätkasime koostööd meie pikaajaliste partneritega, sealhulgas **Päästeliit** ja **Vähiliit**.

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

Eestis on ERGO koostööplatvormi **Rohetiiger** liige, mille eesmärk on tasakaalus majanduse plaani koostamine, selle õpetamine ja rakendamine. Rohetiigri esindusorganisatsiooni idee on jagada teadmisi ja tööriistu kestlike muutuste elluviimiseks ning pakkuda

koostööplatvormi kogemuste, eduelamuste ja õppetundide jagamiseks.



Tähistasime Eestis, Lätis ja Leedus Balti keti 35. aastapäeva. Selle sündmuse tähistamiseks toetas ERGO liikumisäpi **#walk15 kampaaniat „Kõnnime Balti keti auks“**, mis sai alguse aprillis ning hõlmas nelja kuu jooksul 650 km (Balti keti pikkus) kõndimist. Väljakutse kestis kuni 23. augustini ja selles osales üle 30 000 inimese üle kogu maailma.



2024. aastal annetas ERGO SOS Lastekülale Leedus 5000 eurot, millega toetati päevakeskusi, kuhu lapsed kogunevad vaba aega veetma. See on väga oluline koht ka Ukraina põgenike lastele ning seega suunasime oma toetuse just sellele heategevusorganisatsioonile, et toetada just neid lapsi ja nende integratsiooni.



Leedu peakontoris ja teistes müügiesindustes korraldati esimest aastat **pirukapäeva**, mis osutus väga edukaks. Ürituse mõte oli küpsetada pirukaid, viia need tööle ja müüa

kolleegidele. Pirukate eest saadud raha annetati meie valitud vabaühendusele. Sel aastal on ERGO töötajad hääletanud ja otsustanud annetada kogutud raha Rimantas Kaukenase heategevusfondile. Eesmärk oli koguda 500 eurot, kuid tegelikkuses tuli kokku ligi 1500 eurot. See raha suunati kahe vähiga võitleva tüdruku unistuste täitmiseks.



Leedus toetas ERGO traditsiooniliselt Vilniuse rahvusvahelist filmifestivali „Kino pavasaris“, olles üks peasponsoreid. Täpsemalt sponsoreeris ERGO programmi „Tänased filmid homseks“, mis keskendub sellistele teemadele nagu ränne, inimõigused ja sallivus. Just need väärtused on meile ettevõtteks igapäevatoos ja meeskonnana äärmiselt olulised.



12. aprillil toimus ERGO Lätis **metsa istutamise üritus**, kus osales üle 60 ERGO töötaja ja nende pereliikme. Kokku istutati 5500 kuuske.



Juba neljandat aastat järjest kogunesid meie Leedu kolleegid augustikuu viimasel nädalavahetusel vabatahtlikena festivalil „Darom prie jūros“ („**Teeme ära mere ääres**“). Vabatahtlikud katsid 450 meetri

pikkuse luidete lõigu oksadega, kogusid kokku üle 1000 liitri prügi ning korrastasid rannaala.



Vabatahtlik töö on ERGOs vägagi tervitatav ning tööandja poolt on selleks ette nähtud ka üks tasustatav heategevuspäev aastas.

3.3.3. Personalijuhtimine



ERGO on üks Baltikumi hinnatumaid ja tunnustatumaid tööandjaid. 2023. aastal oldi nii Lätis kui Leedus CV-Online'i parimate tööandjate edetabeli tipus. Samuti tunnustatakse ERGOt kõigis

kolmes riigis mitmekesisust ja kaasamist edendava töökohana (Leedus: premeeritud aastatel 2023 ja 2024, Eestis: premeeritud aastal 2024, Lätis: mitmekesisuse liider ja „Mitmekesisus on tugevus“ hõbetase aastal 2024). Lisaks on ERGO kõigis kolmes riigis tunnustatud ka peresõbraliku ettevõttena (Lätis alates 2023. aastast, Eestis ja Leedus alates 2022. aastast). Eesti Kaubandus-Tööstuskoja konkurentsivõime edetabelis oldi 2023. aastal finantssektori parimate kindlustusandjate esikümnes.

Me töötame järjepidevalt selle nimel, et parandada töötajakogemust kõigis

aspektides. Selleks kasutatakse spetsiaalseid programme, koolitussessioone ja infovahetust/sisekommunikatsiooni.

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

Mitmekesisus, võrdsus ja kaasatus (DEI)



Mitmekesisus

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



Võrdsus

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



Kaasatus

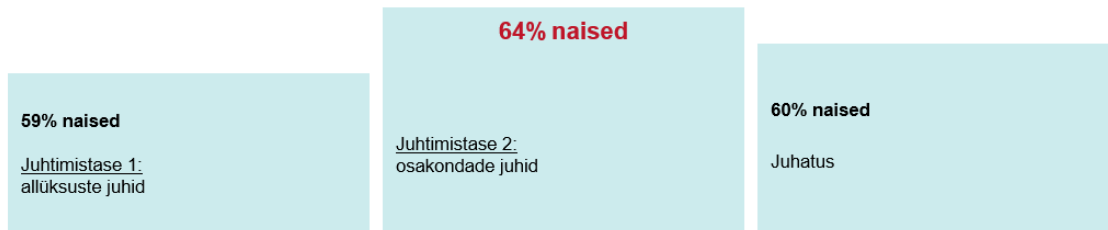
Kaasatus tähendab seda, et kõik võetakse omaks ning julgustatakse kaasa lööma.

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

Mitmekesisus ei tähenda ainult vanuse ja sooga seotud teemasid. Mitmekesisus töökohal on oluline, sest koostöö erinevate inimeste vahel annab väärtusliku võimaluse jagada parimaid tavasid, julgustada kastist välja mõtlemist ning soodustada mitmekesiseid vaatenurki, mis viivad uuenduslike lähenemiste ja mittetraditsiooniliste lahendusteni. ERGOs ollakse õnnelikud selle üle, et neil on töötajaid kõigist vanuserühmadest, kellest enamik kuulub vanuserühma 36–45.

Karjäärijuhtimises naistele seatud klaaslae teemal räägitakse palju ning seetõttu on ERGO grupp seadnud kindlad soolised eesmärgid, et mõlemad sood oleksid 2025. aastaks erinevatel juhtimistasanditel esindatud.

ERGO Baltikumi ettevõtted olid need eesmärgid juba oluliselt enne 2025. aasta saabumist saavutanud ja ületanud (vt jooniseid allpool). Meil on palju võimekaid juhte, mis pole kõigis ettevõtetes, eriti just kindlustussektoris, sageli tavaline.



Võrdsus töökohal on oluline positiivse ja produktiivse töökeskkonna loomiseks, kus kõiki töötajaid koheldakse õiglaselt ja neile tagatakse võrdsed võimalused. ERGOs on mitmeid konkreetseid tegevusi, mida ei pruugita esmapilgul võrdsusega seostada, nagu näiteks:

- Palgad määratakse ERGOs vastavalt Hay profiilimeetodile (Leedus) või Fontes/Figure metoodikale (Lätis ja Eestis), kus palk määratakse ametikohale, mitte konkreetsele isikule.
- Edutamisotsused on ajendatud oskustest ja tulemustest, välistades selle, et otsused saaksid mõjutatud isiklikest eelarvamustest, kallutatusest või stereotüüpidest.

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

Selle saavutamiseks on rakendatud ja käimas mitmesuguseid algatusi, mis aitavad tagada kaasava ja toetava keskkonna kõigile.

1. Arenguvõimalused ja keskendumine töötajate heaolule:

- o ERGO Balti juhtide konverents „Lead Together“ Riias (2.-3. oktoober 2024). Sünnimusest, mille peamine eesmärk oli edendada koostöökultuuri, kaasamist ja teadmiste vahetamist, võttis osa üle 60 juhi kõigist Balti riikidest.
- o Alateadliku kallutatuse märkamise koolitus juhtidele (aastal 2022). Põhieesmärk oli suurendada juhtide teadlikkust alateadlikest eelarvamustest, stereotüüpidest ja kallutatusest töötajatega seotud protsessides. See on

- Diskrimineerimise või võrdsete võimaluste põhimõtte rikkumise korral saavad inimesed anonüümset tuge usaldusliini kaudu.

- Võimalused ettevõttevälistele kandidaatidele. Propageerime läbipaistvaid töökuulutusi, mis tähendab, et meie tööpakkumised on pädevus- ja rollipõhised ning ei sisalda soospetsiifilist sõnastust ega märksõnu. Samuti edastavad meie töökuulutused sõnumit, et toetame võrdsete võimaluste andmist kõigile kandidaatidele sõltumata rassist, nahavärvist, usutunnistusest, soost, seksuaalsest sättumusest, vanusest, soolisest identiteedist ja/või rahvuslikust päritolust.

ülioluline, kuna just teadlikkus on esimene samm nende ületamiseks.

- o Neuroloogilise mitmekesisuse koolitused. Teades, et nähtamatud puuded on palju levinumad kui füüsilised, püüdsime stigmade kiuste arendada oma töötajate võimet neid 2024. aastal paremini ära tunda. Rääkisime sellest, mis on neuroloogiline mitmekesisus ja milliseid vorme see võib võtta, millised on kõige levinumad müüdid neuromitmekesiste inimeste kohta, milliste väljakutsetega neuromitmekesised inimesed tööl ja isiklikus elus silmitsi seisavad, ning mis kõige tähtsam – kuidas käituda nendega sõbralikult ja toetavalt.

- o ERGO töötajate tervisekuu. 2024. aastal osalesid kõigi kolme Balti riigi töötajad teoreetilistel ja praktilistel koolitustel, kus õpetati, kuidas parandada oma füüsilist, emotsionaalset ja vaimset tervist.

- o ERGO töövarjupäevad. 2023. aastal Eestist ja Lätist alguse saanud algatus saavutas kohese edu, kuna töötajatel oli

võimalus tutvuda teiste osakondade ja kolleegide igapäevatööga ning saada aru, mille eest nad vastutavad ja milliste väljakutsetega silmitsi seisavad. Toona osales töövarjutamispäevadel ka ERGO

Baltikumi tegevjuht Ursula Clara Deschka, kes julgustas ka kolleege kaasa lööma. Algatusega jätkati 2024. aastal kõigis kolmes riigis. Kokku liitus Baltikumis projektiga koguni 207 osalejat.



o Mentorprogrammid:

- Uustulnukate programm (Eesti, Läti, Leedu) toetamaks uusi töötajaid nende karjääri alguses ERGOs ja aitamaks neil tunda end teretulnuna.
- Karjäärimentorlusprogramm (Leedu): vabatahtlik algatus ambitsioonikatele kolleegidele, kes soovivad omandada praktilisi ärialaseid teadmisi, lihvida oma isikuomadusi ja oskusi pideva (3 kuud kestva) koostöö käigus valitud mentoriga.

2. Kultuur, mis julgustab arvamust avaldama:

o ERGO Baltikumi DEI nõukogu. 2024. aasta juulis valitud nõukogu eesmärk on esindada kõigi häält ja arvamust. Nõukogu koosneb (esialgu) 16-st erineva vanuse, soo, ametikohtade ja staažiga liikmest. Nõukogu liikmed kogunevad kord kahe kuu jooksul, et arutada, kuidas muuta ERGO suurepäraseks töökohaks absoluutselt kõigile.

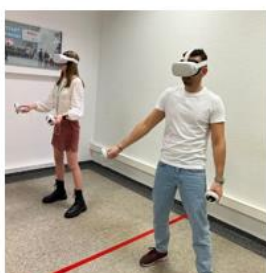


o ERGO saadikute programm. Võimalus kõigile, kes soovivad kasvada, omandada uusi oskusi ning rääkida kogu LinkedIni publikule endast ja oma töökogemusest ERGOs. ERGOl on Balti riikides 15 saadikut. See on meie viis kaasata ERGO kogukonda ja teha kõigi hääl kuuldavaks.



o Kampaania „Ideekarp“ (Leedu). Peamine eesmärk on julgustada töötajaid kaasa rääkima, andes neile võimaluse

pakkuda välja ideid ERGO kultuuri parandamiseks. Igas kvartalis viidi üks idee ellu. Kokku viidi 2024. aastal ellu neli ideed: organiseeritud vereannetamine, ERGO garderoob, massaažiruum (massaažitool), virtuaalreaalsuse tuba.



3. Erinevatele DEI sihtrühmadele keskenduvad ja neid kajastavad algatused/projektid:

o „DuoDay“ (Leedu) ja „Erinevate kingade päev“ (Läti). Natuke teistsugune töövarjutamise vorm, mis keskendub erivajadustega inimeste integreerimisele. 2024. aastal avasid Leedu ja Läti kontorid oma ukse erivajadustega inimestele, et nad saaksid tulla ja panna end proovile

erinevates rollides ja ametites. Lätis külastas 8 erinevat osakonda kokku 11 erivajadustega inimest, Leedus pani end proovile aga 2 erivajadustega inimest ettevõtte müügi- ja klienditeenindusosakondades.



Leedus jätkati 2022. aastal alguse saanud ERGO lapsevanematele suunatud algatusega „ERGO tēveliai“, mille eesmärk on tagada positiivne kogemus ning olla

ERGO töötajatele toeks nii enne vanemapuhkust, selle ajal kui ka pärast seda.

4. Algatused töötajate tunnustamiseks:

o **Tunnustamise kuu.** 2024. aastal jagasid Baltikumi targad töötajad oma kolleegidele tunnustust 656 korral (Läti 471, Eesti 39, Leedu 146). Kõige rohkem tunnustust pälvinud kolleegid jagunesid järgmiselt: Läti – 12 korda, Eesti – 2 korda (kolm töötajat), Leedu – 7 korda. Kolleeg, kes tunnustas teisi enim: Läti – 37 korda, Eesti – 15 korda, Leedu – 16 korda. Numbrid kajastavad mõlemat ettevõtet (ERGO Insurance SE ja ERGO Life Insurance SE).

o **Karjääri verstapostide tähistamine ERGOs.** Tunnustame ja premeerime oma inimesi vastavalt nende tööstaažile ERGOs – 10, 15, 20, 25, 30 aastat. Baltikumis premeeriti kokku 84 ERGO Insurance SE kolleegi. Jaotus riikide kaupa oli järgmine:

- Leedu (51 töötajat): 10 aastat – 8 töötajat, 15 aastat – 13 töötajat, 20 aastat – 19 töötajat, 25 aastat – 7 töötajat, 30 aastat – 4 töötajat.
- Läti (12 töötajat): 10 aastat – 4 töötajat, 15 aastat – 0 töötajat, 20 aastat – 4 töötajat, 25 aastat – 4 töötajat, 30 aastat – 0 töötajat.

- Eesti (21 töötajat): 10 aastat – 6 töötajat, 15 aastat – 9 töötajat, 20 aastat – 1 töötaja, 25 aastat – 4 töötajat, 30 aastat – 1 töötaja.

Kuna oleme juba mitmendat aastat järjest saanud peresõbraliku tööandja tunnustuse, on meie jaoks ülioluline tõestada, et oleme selle aunimetuse väärilised, tehes kõik endast oleneva, et meie töötajatel ei oleks raskusi tasakaalu leidmisega töö- ja eraelu vahel. Selleks jätkame tööd innovaatilise 3+2 mudeli alusel (3 päeva tööd kontoris, 2 päeva kodus), et meie töötajad ei peaks valima pere/ lemmikloomade ja kontori vahel. Samuti on töötajatel võimalik viibida kuni 28 kalendripäeva aastas Euroopa Liidu riikides *workation*'il ehk sealt tööd teha – 2024. aastal kasutas seda võimalust 13 ERGO Insurance SE kolleegi.

Need on vaid mõned näited sellest, mida me kaasatuse tagamiseks teeme. On oluline märkida, et ERGOs kaasatakse töötajaid ka igapäevaselt läbi vahetute ülemuste tegevuste ning sisevõrgu, siseajakirja, kaasaegsetes kontorites toimuva orgaanilise suhtluse ja ühistegevuste kaudu.

Ühised üritused ja tegevused on ERGO jaoks väga olulised. Kõigis Balti riikides toimusid töötajatele suunatud suveüritused. Talviste ja varakevadiste ürituste käigus autasustati ka parimaid kolleege, meeskondi ja projekte. Samuti toimusid mitmed üritused töötajate

lastele. Korraldati spetsiaalseid meeskonnatöö tegevusi ja muid pidustusi. Osaleti ka tudengimessidel, et tutvustada noortele ERGOt, rääkida erinevatest karjäärivõimalustest ning olla noorte jaoks nähtav.



3.3.4. Mitmekesisus/personalistatistika

ERGO personali- ja mitmekesisusnäitajad

ERGO Insurance SE 2024

Töötajate koguarv	1122
Sooline tasakaal (arv/%)	Mehed: 239 21%
	Naised: 883 79%
Juhid juhtimistasemetel 1–3 (arv/%)	Mehed: 49 31%
	Naised: 108 69%
Keskmine vanus (aastates)	Mehed: 44
	Naised: 45
Keskmine töösuhete pikkus (aastates)	9
Koolitustel osalemine töötaja kohta (tundides)	49
Emapuhkusel olevad töötajad	32

3.4. Keskkonnaalane vastutus

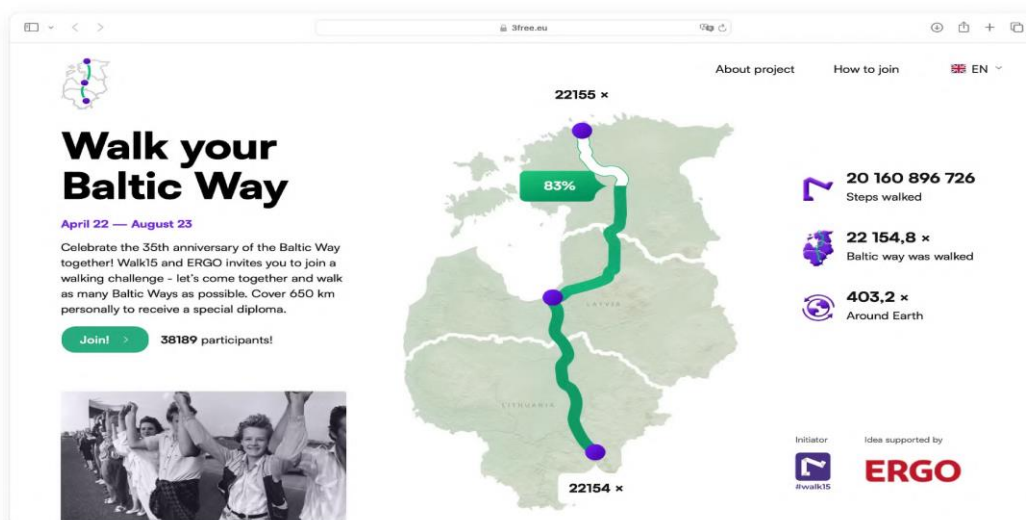
ERGO strateegias pannakse suurt rõhku digitaliseerimise edendamisele. Me mõistame digitaliseerimise potentsiaali klientide pidevalt muutuvate ja arenevate vajaduste ja ootuste rahuldamisel ning pikaajalise edu säilitamisel.

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

ERGO jaoks on klientide andmete kaitsmine äärmiselt oluline ning selleks hoitakse fookust pidevalt peamistel küberturvalisusteemadel, milleks on teabe konfidentsiaalsus, kättesaadavus ja terviklus. Andmekaitsemeetmed lähtuvad asjakohastest seadustest ja muudest õigusaktidest ning on ERGO strateegia

lahutamatu osa. Andmeid kogutakse läbipaistval viisil ning vaid ulatuses, mis on konkreetseks otstarbeks vajalik. Seadustest tulenevatele nõuetele lisaks on töötatud välja ka ettevõttesiseseid juhiseid ning täidetakse sektori poolt vabatahtlikult võetud kohustusi. Andmekaitsemeetmete täitmise tagamiseks korraldatakse töötajatele regulaarseid koolitusi, mis aitavad tõsta nende teadlikkust andmekaitseküsimustest.

2024. aastal jätkati erinevate digitaliseerimistoodete arendamist, minnes järjest enam üle pilvepõhistele teenustele, mis aitab vähendada keskkonnajalajälje pideva jälgimise kaudu otsest keskkonnamõju. ERGO laiendab ja arendab pidevalt tegevust oma veebikanalites, et pakkuda ka sellises traditsioonilises valdkonnas nagu kindlustus ikkagi mugavaid veebipõhiseid teenuseid.



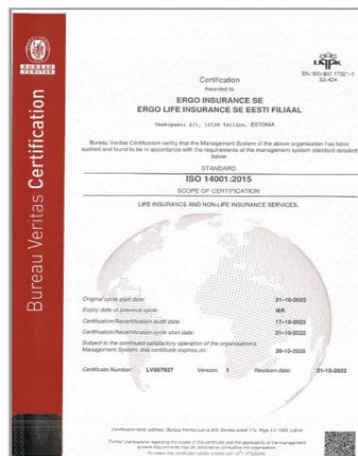
3.4.1. Keskkonnajuhtimine

Meie emaettevõtte Munich Re ja ERGO Group on tulnud välja oma strateegilise visiooniga aastaks 2025, mille kohaselt saavutatakse edu pidevate arenduste tegemise ja nende skaleerimisega ning mis hõlmab ka 2025. aastaks seatud kliimaeesmärke. Selle peamine eesmärk on vähendada praeguseid CO₂-hehtkoguseid töötaja kohta 2025. aastaks 12%. Ka ERGO Baltikumi ettevõtte on sellele eesmärgile pühendunud ning soovivad olla osa rahvusvahelisest algatusest võtta meetmeid CO₂-hehtkoguste vähendamiseks oma organisatsioonis.

Selleks mõõdetakse ja jälgitakse oma CO₂ jalajälge ning otsitakse võimalusi

CO₂-hehtkoguste vähendamiseks. Juhatus on kiitnud heaks ning vaatab regulaarselt üle keskkonnajuhtimissüsteemi tegevuse, sellega seotud eeskirjad ja tulemusnäitajad.

Keskkonnajuhtimismeeskond jälgib oma igapäevase tegevuse käigus ressursside kasutamist, jälgides vee, elektri ja kütte kasutamist, jäätmete ning töölahetustega seotud andmeid ja teisendades need CO₂-hehtkogusteks, töötades välja tegevuskavad CO₂-hehtkoguste vähendamiseks, tuvastades ja jälgides keskkonnariske ning õpetades töötajatele, kuidas keskkonnaga oma igapäevases tegevuses rohkem arvestada.



2024. aastal läbisid ERGO Baltikumi ettevõtte kõigis kolmes riigis edukalt ISO 14001:2015 järelevalveauditid ning ISO 14064:2018 järelevalveauditi Eestis ja Lätis, mis annab tunnustust ettevõtete olulistest saavutustest ning vastutusest keskkonna ja jätkusuutlikkuse valdkonnas.

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

soovivad juhtida oma keskkonnavalade vastutusi süstemaatilisel teel, mis aitab kaasa keskkonnavaladele jätkusuutlikkusele. Standard aitab organisatsioonil saavutada oma keskkonnajuhtimissüsteemi kavatsatud tulemused, mis lisavad väärtust keskkonnale, organisatsioonile endale ja huvipooltele. Keskkonnajuhtimissüsteemi kavatsatud tulemused, mis on kooskõlas keskkonnavalade juhtpõhimõtetega, hõlmavad keskkonnavalade tulemuslikkuse suurendamist, vastavuskohustuste

täitmist ja keskkonnaalaste eesmärkide saavutamist.

ISO 14064 kuulub ISO 14000 rahvusvaheliste keskkonjauhtimise standardite kogumisse. Standard annab valitsustele, ettevõtetele, piirkondadele ja organisatsioonidele täiendava abivahendi kasvuhoonegaaside heitkoguste määramiseks, jälgimiseks, aruandluseks ja kontrollimiseks. ISO 14064 lihtsustab organisatsioonide osalemist nii kohustuslikes kui ka vabatahtlikes programmides, nagu heitkogustega

kauplemise süsteemid ja avalik aruandlus, kasutades rahvusvaheliselt tunnustatud standardit. ISO 14064-1:2018 määrab kindlaks organisatsiooni tasandil kehtivad põhimõtted ja nõuded kasvuhoonegaaside heitkoguste ja nende sidumiseks suunatud meetmete määramiseks ning sellekohaseks aruandluseks. See sisaldab nõudeid organisatsiooni kasvuhoonegaaside inventeerimise kavandamisele, arendamisele, juhtimisele, aruandlusele ja kontrollimisele.

3.4.2. CO₂-heitkogused

Kõigis kolmes riigis arvutatakse CO₂-heitkoguseid vastavalt ERGO kasvuhoonegaaside heitkoguste põhimõtetele, jagades need järgmistesse kategooriatesse:

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

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

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

Selle tulemusena registreeris ERGO kolmes Balti riigis järgmised CO₂-heitkogused.

Leedu ERGO peamised keskkonnanäitajad

	2024	2023	2022	2021	2020
CO ₂ -heitkogused kilogrammides	334 731	403 606	459 976	398 429	403 606
Primaarenergia tarbimisest tulenev otsene heide – 1. valdkond	285 934	295 792	367 540	319 283	295 792
Sisseostetud energia tarbimisest tulenev kaudne heide – 2. valdkond	0*	41 307	44 817	43 788	41 307
Muu kaudne heide – 3. valdkond	48 797	66 507	47 619	35 358	66 507
CO ₂ -heitkogused töötaja kohta	468	572	579	499	572
CO ₂ -heitkoguste vähendamine töötaja kohta võrreldes 2019. aastaga	42%	29%	28%	38%	29%

* 2. valdkonna CO₂-heitkogused on nullis, kuna Leedus tarbib ERGO kontrollitud rohelist energiat, mida tõendab päritolutunnistusi väljaandvate asutuste ühenduse AIB esindajate väljastatud päritolutunnistus.

Läti ERGO peamised keskkonnanäitajad

	2024	2023	2022	2021	2020
CO ₂ -heitekogused kilogrammides	97 216	106 288	93 141	88 942	96 812
Primaarenergia tarbimisest tulenev otsene heide – 1. valdkond	23 470	27 071	28 718	25 743	27 011
Sisseostetud energia tarbimisest tulenev kaudne heide – 2. valdkond	26 321	33 154	48 902	59 888	63 059
Muu kaudne heide – 3. valdkond	47 425	46 063	15 521	3 311	6 742
CO ₂ -heitekogused töötaja kohta	322	370	335	326	322
CO ₂ -heitekoguste vähendamine töötaja kohta võrreldes 2019. aastaga	29%*	18%*	26%	28%	29%

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

Eesti ERGO peamised keskkonnanäitajad

	2024	2023	2022	2021	2020
CO ₂ -heitekogused kilogrammides	57 216	89 559	296 700	409 526	397 139
Primaarenergia tarbimisest tulenev otsene heide – 1. valdkond	20 270	15 117	12 736	10 679	14 469
Sisseostetud energia tarbimisest tulenev kaudne heide – 2. valdkond	10 635	48 702	266 471	391 402	369 849
Muu kaudne heide – 3. valdkond	26 311	25 740	17 493	7 445	12 821
CO ₂ -heitekogused töötaja kohta	211	435	1529	2155	2079
CO ₂ -heitekoguste vähendamine töötaja kohta võrreldes 2019. aastaga	92%*	84%*	46%	23%	26%

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

Kõigis kolmes riigis ületati märkimisväärselt 12%-le seatud CO₂-heitekoguste vähendamise eesmärki. Kui aastatel 2020 ja 2021 oli CO₂-heitekoguste vähenemise peamine põhjus otseselt seotud COVID-19 mõjuga, siis aastatel 2022 ja 2023 tuvastas ERGO mitmesuguseid mõjutegureid, nagu energiatõhususele suunatud tegevused, kontoripindade vahetus, hübriid töö põhimõtete rakendamine, digitaliseerimisprotsesside suurem mõju

ning muud keskkonnahoiule suunatud tegevused.

CO₂-heitekoguste arvutamise tulemusi mõjutavad ka korrigeeritud arvutusmeetodid ja muutused valdkondade komponentides. ERGOl on üksikasjalik keskkonnaalaste tulemusnäitajate struktuur, mis võimaldab objektiivselt võrrelda täpseid keskkonnatulemusi igas kategoorias.

4. Peamised tegevused

4.1. Turundus, kommunikatsioon, brändi kuvand

Turunduses keskenduti müügitoele ning kommunikatsioonis oli ERGO eesmärgiks rääkida kindlustusest ja ennetustegevusest, toetudes oma kogemusele, statistikale ja võimalikele riskidele, et täita oma lubadust muuta maailm turvalisemaks.

ERGO eesmärk muuta kindlustamine lihtsamaks peegeldus ka sisekommunikatsioonis, klientidele suunatud müügmaterjalides ja meie kodulehel. Leedus valmis uus ja kaasaegne koduleht.

4.2. Müügitugi ja teenindus

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

kampaaniaga kutsuti inimesi sõlmima õigusabikulude kindlustuse leping eripakkumise raames. Kampaaniaga sooviti tõsta Eesti perede teadlikkust ERGO õigusabikulude kindlustuse võimalustest.

Kevadel keskenduti Eesti ERGO suurimates müügikampaaniates kodu- ja kaskokindlustusele. Kodukindlustuse kampaanias tuletasime inimestele meelde hoolt kanda selle eest, et ka nende vanematel oleks kodukindlustus. Kaskokindlustuse kampaania raames pakkusime uutele klientidele aga tasuta autopesu.

Septembris korraldas Eesti ERGO seminari kindlustusmaakleritele.

Lisaks ERGO otsekontakti pakkuvale müügivõrgule ollakse kliendile lähedal, osaledes suurematel messidel. Sel aastal sai ERGOt näha turismimesil Tourest, ehitusmessil „Eesti ehitab“ ning põllumajanduse, metsanduse, aianduse ja toidutööstuse organisatsioone tutvustaval Maamessil.



5. Finantstulemused

5.1. Ülevaade

ERGO Insurance SE kindlustustegevuse tulud küündisid 2024. aastal 289,0 miljoni euroni. Kindlustustegevuse kulud oli 246,7 miljoni eurot, moodustades 85,4% kindlustustegevuse tuludest. Kindlustusseltsi neto kulusuhe oli 39,8% (2023: 39,4%) ja neto kahjusuhteks tuli 47,9% (2023: 48,3%). 2024. aasta neto kombineeritud suhe oli 87,7% (2023: 87,6%). ERGO Insurance SE 2024. aasta koondtulemiks kujunes kasum 29,2 miljoni eurot (2023: kahjum 10,6 miljoni eurot). Kindlustustegevuse tulemit oli 27,0 miljoni eurot (2023: 22,4 miljoni eurot), investeringute kasum 7,4 miljoni eurot (2023: 3,8 miljoni eurot), kindlustuslepingute finantskulu 4,9 miljoni eurot (2023: 2,4 miljoni eurot) ning muud kulud 1,6 miljoni eurot (2023: 17,6 miljoni eurot). Tulumaksukulu oli 2,1 miljoni eurot (2023: 3,5 miljoni eurot). Koondtulemit mõjutas lisaks ka müügiavalmsis finantsvarade väärtuse suurenemine 2,3 miljoni euro ning kindlustuse ja edasikindlustuse reservi

suurenemine 1,1 miljoni euro võrra (2023: suurenemine 1,7 miljoni euro võrra).

ERGO Insurance SE varade maht oli 2024. aasta lõpul 396,6 miljoni eurot (2023: 346,5 miljoni eurot). Finantsinvesteeringud moodustasid perioodi lõpuks 297,2 miljoni eurot (2023: 257,6 miljoni eurot), milles võlakirjade osakaal oli 98,3% (2023: 98,1%) ning aktsiad ja fondiosakud kokku 1,7% (2023: 1,9%). Kokku moodustasid finantsinvesteeringud varade kogumahust 74,9% (2023: 74,3%). Kindlustustehnilised eraldised ulatusid aruandeperioodi lõpuks 213,8 miljoni euroni (2023: 182,0 miljoni eurot), moodustades 77,1% (2023: 71,6%) kõikidest kohustistest ja 53,9% koguvaredest (2023: 52,5%). Aasta lõpu seisuga olid kindlustustehnilised eraldised kaetud finantsinvesteeringute ja edasikindlustuse varadega, mille summa ületas kindlustustehnilisi eraldisi 125,1 miljoni euroga (2023: 111,5 miljoni euroga), andes ettevõttele piisava likviidsusvaru.

5.2. Brutopreemiad

Kindlustusmaksed jagunevad kindlustusliikide kaupa alljärgnevalt.

Eurodes	2024		2023		Muutus	
	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %	Brutopreemiad	Kindlustusliigi osakaal, %
Liikluskindlustus	96 965 858	33,7%	95 715 794	35,1%	1 250 064	8,3%
Kaskokindlustus	75 552 292	26,3%	70 728 467	25,9%	4 823 825	32,0%
Eraisiku varakindlustus	26 340 556	9,2%	22 735 580	8,3%	3 604 976	23,9%
Juriidilise isiku varakindlustus	15 574 442	5,4%	15 366 315	5,6%	208 127	1,4%
Vastutuskindlustus	14 984 417	5,2%	13 932 205	5,1%	1 052 213	7,0%
Tehniliste riskide kindlustus	13 771 178	4,8%	12 383 405	4,5%	1 387 773	9,2%
Õnnetusjuhtumikindlustus	13 578 176	4,7%	12 467 551	4,6%	1 110 625	7,4%
Garantiikindlustus	10 477 549	3,6%	8 344 702	3,1%	2 132 847	14,2%
Reisikindlustus	4 462 510	1,6%	4 773 538	1,8%	-311 028	-2,1%
Abistamiskulude kindlustus	4 146 866	1,4%	3 990 689	1,5%	156 178	1,0%
Vedaja vastutuskindlustus	2 935 024	1,0%	3 034 667	1,1%	-99 643	-0,7%
Veosekindlustus	2 780 807	1,0%	2 386 022	0,9%	394 784	2,6%
Õigusabikulude kindlustus	1 509 259	0,5%	1 518 567	0,6%	-9 307	-0,1%
Põllumajandusriskide kindlustus	1 457 528	0,5%	1 884 562	0,7%	-427 034	-2,8%
Finantsriskide kindlustus	1 271 718	0,4%	1 294 269	0,5%	-22 552	-0,1%
Töökaotuskindlustus	859 756	0,3%	620 691	0,2%	239 066	1,6%
Veesõiduki ja veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	738 373	0,3%	765 728	0,3%	-27 355	-0,2%
Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	271 437	0,1%	248 746	0,1%	22 691	0,2%
Kokku kindlustustegevusest	287 677 747	100,0%	272 191 498	99,8%	15 486 250	102,8%
Juriidilise isiku varakindlustus	11 683	0,0%	439 540	0,2%	-427 857	-2,8%
Kokku edasikindlustustegevusest	11 683	0,0%	439 540	0,2%	-427 857	-2,8%
Kokku	287 689 430	100,0%	272 631 037	100,0%	15 058 393	100,0%

ERGO Insurance SE kogus 2024. aastal 287,7 miljonit eurot kindlustusmaksed, mis on 5,5% rohkem kui eelmisel aastal. Enim maksed koguti liiklus- ja kaskokindlustusest: liikluskindlustusest 97,0 miljonit eurot ehk 33,7% kogu portfelist, kaskokindlustusest 75,6 miljonit eurot ehk 26,3% portfelist. Järgnesid eraisiku varakindlustus 26,3 miljoni euro ehk 9,2%-ga, vastutuskindlustus 15,0 miljoni euro ehk 5,2%-ga ja õnnetusjuhtumikindlustus 13,6 miljoni euro ehk 4,7%-ga. Juriidilise isiku varakindlustuse osa portfellis oli 5,4% ehk 15,6 miljonit eurot, tehniliste riskide kindlustusel 4,8% ehk 13,8 miljonit eurot ja garantiikindlustusel 3,6% ehk 10,5

miljonit eurot. Kõikide ülejäänud kindlustusliikide osakaal jäi iga üksiku liigi puhul alla 2,0% ja need kindlustused moodustasid portfelist kokku 7,1% ehk 20,4 miljonit eurot.

Kindlustusportfellis kasvas kaskokindlustuse osakaal 0,3 protsendipunkti võrra ning kogutud maksete maht oli 4,8 miljonit eurot ehk 6,8% suurem kui eelmisel aastal. Head kasvutempot demonstreeris ka eraisiku varakindlustus, kus käive kasvas tervelt 15,9% ehk 3,6 miljoni euro võrra, ning garantiikindlustus, kus käive kasvas koguni 25,6% ehk 2,1 miljoni euro võrra.

5.3. Kahjunõuded

Makstud kahjud jagunevad kindlustusliikide kaupa alljärgnevalt.

Eurodes	2024		2023		Muutus	
	Makstud kahjud	Kindlustusliigi osakaal, %	Makstud kahjud	Kindlustusliigi osakaal, %	Makstud kahjud	Kindlustusliigi osakaal, %
Liikluskindlustus	60 878 802	38,2%	55 428 897	36,2%	5 449 905	85,2%
Õnnetusjuhtumikindlustus	48 886 795	30,7%	44 564 427	29,1%	4 322 368	67,6%
Reisikindlustus	14 759 304	9,3%	13 239 504	8,7%	1 519 800	23,8%
Tehniliste riskide kindlustus	5 891 493	3,7%	8 807 283	5,8%	-2 915 790	-45,6%
Eraisiku varakindlustus	5 340 447	3,3%	4 935 001	3,2%	405 446	6,3%
Juriidilise isiku varakindlustus	5 275 551	3,3%	6 540 892	4,3%	-1 265 341	-19,8%
Põllumajandusriskide kindlustus	4 960 758	3,1%	3 853 666	2,5%	1 107 092	17,3%
Kaskokindlustus	3 163 656	2,0%	4 931 441	3,2%	-1 767 785	-27,6%
Vastutuskindlustus	2 371 396	1,5%	2 147 542	1,4%	223 854	3,5%
Veosekindlustus	2 155 471	1,4%	2 190 822	1,4%	-35 351	-0,6%
Vedaja vastutuskindlustus	2 150 300	1,3%	2 298 624	1,5%	-148 324	-2,3%
Veesõiduki ja veesõiduki omaniku vastutuskindlustus	1 019 687	0,6%	1 290 195	0,8%	-270 508	-4,2%
Garantiikindlustus	984 747	0,6%	393 725	0,3%	591 022	9,2%
Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	674 566	0,4%	587 077	0,4%	87 489	1,4%
Abistamiskulude kindlustus	575 440	0,4%	1 490 312	1,0%	-914 872	-14,3%
Finantsriskide kindlustus	198 527	0,1%	150 132	0,1%	48 395	0,8%
Töökaotuskindlustus	112 211	0,1%	206 745	0,1%	-94 534	-1,5%
Õigusabikulude kindlustus	55 612	0,0%	0	0,0%	55 612	0,9%
Kokku	159 454 760	100,0%	153 056 285	100,0%	6 398 475	100,0%

2024. aastal makstud hüvitiste kogusumma oli 159,5 miljonit eurot (2023: 153,1 miljonit eurot). Paari kindlustusliigi puhul tõusid makstud hüvitised 2024. aastal oluliselt. Võrreldes 2023. aastaga kasvasid kahjunõuded liikluskindlustuse vallas 5,4 miljoni euro võrra ehk 9,8%, kaskokindlustuse puhul 4,3 miljoni euro võrra ehk 9,7% ning eraisiku varakindlustuse puhul 1,5 miljoni euro võrra ehk 11,5%. Enim hüvitisi, s.o 60,9 miljonit eurot ehk 38,2% hüvitiste

kogusummast, maksti liikluskindlustuses. Järgnes kaskokindlustus 48,9 miljoni euroga ehk 30,7%-ga hüvitiste kogusummast. Kõikide ülejäänud kindlustusliikide osakaal jäi iga üksiku liigi puhul alla 10,0% hüvitiste kogusummast ja need kindlustused moodustasid portfelligi kokku 31,2% ehk 49,7 miljonit eurot.

5.4. Investeeringud

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

Suhtumine võlakirjade intressi- ja krediidiriski oli ERGOs ka 2024. aastal konservatiivne. Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: krediidiireiting AAA (Standard & Poor's) või Aaa (Moody's) oli 54,1%-l (2023: 53,3%) võlakirjadest, krediidiireiting AA või Aa 20,1%-l (2023: 22,7%), krediidiireiting A 16,7%-l (2023: 11,7%), krediidiireiting BBB

või Baa 9,1%-l (2023: 12,4%) ja krediidiireiting BB või Ba 0%-l (2023: 0%).

Investeeringud jaotusid aasta lõpul järgmiselt: sidus- ja tütarettevõtetesse oli investeeritud 0,05 miljonit eurot (2023: 0,05 miljonit eurot), võlakirjadesse 291,9 miljonit eurot (2023: 252,6 miljonit eurot), laene oli 0 miljoni euro (2023: 0 miljoni euro) väärtuses ning aktsiatesse ja fondiosakutesse oli investeeritud 5,2 miljonit eurot (2023: 5 miljonit eurot). Tähtajalisi hoiuseid ei olnud.

Intressiriski kandvatelt varadelt teenis ERGO Insurance SE aruandeaastal 7,4 miljonit eurot (2023: 4,1 miljonit eurot). Võlakirjade realiseerimisest saadi 0,05 miljonit eurot kahju (2023: 0,05 miljonit eurot). Ümberhindluse mõju kasumiaruandes oli 0,24 miljonit eurot (2023: 0,34 miljonit eurot). Investeeringute ümberhindluse reserv kasvas 2,3 miljoni euro (2023: 6,4 miljoni euro) võrra. Seega saadi portfelli netootluseks 3,5% (2023: -4,3%). Investeeringute juhtimisega seotud kulud moodustasid 0,15% (2023: 0,15%) hallatavate investeeringute mahust.

Olulised finantsnäitajad

31. detsembri seisuga või aasta kohta	2024	2023
Majandusaasta kohta		
Kahjusuhe ¹	47,9%	48,3%
Kulusuhe ²	39,8%	39,4%
Kombineeritud suhe ³	87,7%	87,6%
Tulu investeeringutelt kokku ⁴	3,5%	4,3%

Finantsnäitajate selgitused

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

Kokkuvõtteks

ERGO Insurance SE juhatus märgib, et kindlustusselts on järginud kindlustusturu arengut ja täitnud 2024. aasta

majandustegevuses
peamised eesmärgid.

kavandatud

Ursula Clara Deschka

juhatuse esinaine

Raamatupidamise aastaaruanne

Kasumiaruanne

Eurodes	Lisad	2024	2023
Kindlustustegevuse tulud	4	289 038 978	256 853 052
Kindlustustegevuse kulud	5	-246 715 774	-224 312 375
Kindlustustegevuse tulemsõlmitud edasikindlustuslepinguid arvestamata		42 323 204	32 540 677
Edasikindlustuspreemiad	6	-69 638 031	-75 882 574
Tekkinud kahjunõuete eest edasikindlustusandjalt tagasisaadavad summad	6	54 333 281	65 697 292
Sõlmitud edasikindlustuslepingute netokulu		-15 304 750	-10 185 282
Kindlustustegevuse tulems		27 018 454	22 355 395
Sisemise intressimäära meetodil arvatud intressitulu	7	7 037 409	3 820 077
Muu intressi- ja muu sarnane tulu	7	405 121	246 463
Õiglasest väärtuses kasum/(kahjum) õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatest finantsvaradest	7	236 202	335 952
Õiglasest väärtuses kasum/(kahjum) õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate finantsvarade kajastamise lõpetamisest	7	-53 140	-48 192
Kahjum finantsvara väärtuse langusest	7	7 103	4 193
Investeeringute juhtimisega seotud kulud	7	-406 444	-347 349
Neto(kulu)/-tulu valuutakursi muutustest	7	154 494	-213 305
Tulu investeeringutelt kokku		7 380 745	3 797 839
Väljastatud kindlustuslepingute finantskulu	7	-6 560 043	-3 346 239
Sõlmitud edasikindlustuslepingute finantstulu	7	1 634 254	921 262
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu		-4 925 789	-2 424 977
Muud tulud ja kulud	8	-1 627 024	-17 624 718
Kasum enne tulumaksu		27 846 386	6 103 539
Tulumaks	22	-2 176 568	-3 514 011
Aruandeaasta kasum		25 669 818	2 589 528

Koondkasumiaruanne

<i>Eurodes</i>	Lisad	2024	2023
Aruandeaasta kasum/kahjum		25 669 818	2 589 528
Muu koondkasum, mis liigitatakse järgmistel perioodidel ümber kasumisse või kahjumisse			
Finantsvarade õiglase väärtuse muutus	21	2 334 010	6 373 450
Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid		2 334 010	6 373 450
Kindlustuse ja edasikindlustuse reservi muutus		1 073 960	1 677 446
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu		1 073 960	1 677 446
Muu koondkasum kokku		3 407 970	8 050 896
Aruandeaasta koondkasum kokku		29 077 788	10 640 424

Lehekülgedel 47–120 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Finantsseisundi aruanne

		Seisuga 31. detsember	
Eurodes	Lisad	2024	2023
Vara			
Raha ja rahalähendid	9	15 662 845	17 107 435
Õiglas väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid	10.1	5 197 659	4 961 456
Õiglas väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid	10.2	291 918 821	252 580 931
Korrigeeritud seotusmaksumuses kajastatavad võlainstrumendid	10.3	43 443	43 443
Investeeringud tütarettevõtetesse	11	50 000	50 000
Kindlustusvarad	12	12 033 879	2 536 417
Edasikindlustuse varad	12	41 795 976	35 879 335
Edasilükkunud tulumaksuvarad	22	281 149	267 548
Muud nõuded	13	4 692 556	3 254 064
Immateriaalne põhivara	14	18 064 322	18 869 799
Materiaalne põhivara	15	6 823 165	10 971 694
Varad kokku		396 563 815	346 522 122
Kohustised			
Tasumisele kuuluvad tulumaksukohustised			
Kindlustuskohustised	12	213 849 764	182 011 734
Edasikindlustuse kohustised	12	25 430 353	22 066 292
Rendikohustised	16	5 807 010	5 494 142
Muud kohustused ja viitvõlad	17	16 521 826	22 914 378
Allutatud laenud	24	15 698 233	21 708 815
Kohustised kokku		277 307 186	254 195 361
Omakapital			
Emiteeritud kapital	18	6 391 391	6 391 391
Reservkapital	19	3 072 304	3 072 304
Jaotamata kasum		85 724 424	83 134 896
Aruandeaasta kasum/kahjum		25 669 818	2 589 528
Õiglase väärtuse reserv	20	-3 235 605	-5 569 615
Kindlustuse ja edasikindlustuse reserv	25	1 634 297	2 708 257
Omakapital kokku		119 256 629	92 326 761
Kohustised ja omakapital kokku		396 563 815	346 522 122

Lehekülgedel 47–120 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Rahavoogude aruanne

Eurodes

(Sissetulek +, väljaminek –)	Lisa	2024	2023
Rahavood äritegevusest		824 715	10 557 583
Laekunud kindlustuspreemiad ehk -maksed		278 846 879	261 224 906
Makstud hüvitised ja käsitluskulud		-151 792 645	-149 306 600
Arveldused edasikindlustusandjatega		-15 710 965	859 243
Arveldused edasikindlustusvõtjatega		-34 399	0
Makstud tegevuskulud		-87 235 695	-77 006 597
Muud tulud ja kulud		12 182 587	4 708 835
Aktsiate ja muude osaluste soetus	10.1	0	-246 975
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite soetus	10.2	-232 288 221	-124 092 318
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müük	10.2	199 081 859	93 291 677
Saadud intressid	6	3 276 360	2 235 770
Saadud dividendid	6	120 899	91 635
Makstud ettevõtte tulumaks		-5 369 454	-1 002 343
Investeeringute makstud kulud	6	-252 490	-199 650
Rahavood investeerimistegevusest		5 646 677	-6 465 984
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	14, 15	-2 382 623	-6 482 984
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	14, 15	8 029 300	17 000
Rahavood finantseerimistegevusest		-7 915 982	-1 719 827
Allutatud laenude tagasimaksed	24	-6 000 000	0
Rendikohustiste põhiosa tagasimaksed	16	-1 915 982	-1 719 827
Rahavood kokku		-1 444 590	2 371 772
Raha ja rahalähendid perioodi alguses	9	17 107 435	14 735 663
Raha ja rahalähendite muutus		-1 444 590	2 371 772
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	9	15 662 845	17 107 435

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

Lehekülgedel 47–120 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Omakapitali muutuste aruanne

<i>Eurodes</i>	Aktiikapital	Reservkapital	Õiglase väärtuse reserv	Kindlustuse ja edasi-kindlustuse reserv	Muud reservid	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2022	6 391 391	3 072 304	-11 943 065	4 385 703	626 356	82 508 540	77 548 610
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	2 589 528	2 589 528
Muu koondkasum	0	0	6 373 450	-1 677 446	0	0	4 696 004
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	6 373 450	-1 677 446	0	2 589 528	7 285 532
Saldo seisuga 31. detsember 2023	6 391 391	3 072 304	-5 569 615	2 708 257	626 356	85 098 068	92 326 761
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	25 669 818	25 669 818
Muu koondkasum	0	0	2 334 010	-1 073 960	0	0	1 260 050
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	2 334 010	-1 073 960	0	25 669 818	29 929 868
Saldo seisuga 31. detsember 2024	6 391 391	3 072 304	-3 235 605	1 634 297	626 356	110 767 886	119 256 629

Lehekülgedel 47–120 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

ERGO Insurance SE on Eesti Vabariigis registreeritud kahjukindlustusselts. Ettevõtte juriidiline aadress on Veskiposti 2/1, 10138 Tallinn. Ettevõtte põhitegevusalad on kaskokindlustus, liikluskindlustus ning eraisiku ja juriidilise isiku varakindlustus.

ERGO Insurance SE 2024. majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne sisaldab ERGO Insurance SE Eesti peakontori ning Läti ja Leedu filiaali andmeid.

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

Ettevõtte juhatus kiitis käesoleva raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks 11. aprillil 2025. Eesti äriseadustiku nõuete kohaselt kinnitatakse juhatuse koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosolekul. Aktsionäridel on õigus jätta juhatuse koostatud ja esitatud aruanne heaks kiitmata ning nõuda uue aruande koostamist.

Tegevuse jätkuvus

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

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

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

(a) Vastavuse kinnitus

ERGO Insurance SE raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) välja antud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ja nende tõlgendustega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt ja jõustunud 2024. aasta kohta.

(b) Koostamise alused

Ettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta on euro.

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

(c) Filiaalid

Filiaalid on ettevõtte nimel teenuste osutamiseks loodud majandusüksused. Filiaal ei ole iseseisev juriidiline isik. Ettevõtte vastutab filiaali tegevusest tulenevate kohustuste eest. Välismaal asuvate filiaalide kohta peetakse eraldi raamatupidamist. Filiaalid koostavad oma raamatupidamisaruanded sama perioodi kohta ja samu arvestuspõhimõtteid kasutades. Kõik ettevõttesisesed saldod, kasumid ja tehingud elimineeritakse täies ulatuses.

(d) Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse

Tütarettevõtte on majandusüksus, mille üle ettevõttel on kontroll.

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

- teisi omanikke, sealhulgas hääleõiguseta omanikke, on teavitatud ning neil ei ole vastuväiteid sellele, et emaettevõtte ei esita konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet;
- ettevõtte võla- või omakapitaliinstrumendid ei ole avalikul turul kaubeldavad;

(e) Kindlustuslepingute liigitus

Leping liigitatakse IFRS 17 rakendusalasasse kuuluvaks kindlustuslepinguks, kui sellega antakse üle märkimisväärne kindlustusrisk. Selle hindamine toimub osana riskiedastustestimisest. Ettevõtte ei ole seni tuvastanud ühtegi olulist eristatavat investeerimiskomponenti. Kindlustusriski loetakse

- ettevõtte ei plaani emiteerida avalikul turul kaubeldavaid instrumente;
- ettevõtte lõplikku kontrolli omav emaettevõtte või mõni vahepealne emaettevõtte koostab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, mis on avalikkusele kättesaadavad ning kus tütaretevõtteid kas konsolideeritakse või kajastatakse õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande vastavalt standardile IFRS 10.

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

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

märkimisväärseks, kui kindlustusjuhtum võib põhjustada olulises mahus täiendavate summade maksmist mis tahes stsenaariumi korral (v.a stsenaariumid, millel puudub majanduslik sisu), mille puhul on võimalik, et kantakse kahju nüüdisväärtuse alusel. Samuti liigitatakse lepingud kindlustuslepinguteks juhul, kui nendega antakse

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

Komponentide eraldamine

Kindlustuslepingud võivad sisaldada ühte või mitut järgmistest komponentidest:

- tuletisinstrumendi tunnustega väärtpaberid
- investeerimiskomponendid
- mittekindlustusteenused

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

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

Agregeerituse tase

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

järgmisest kolmest kindlustuslepingute grupist:

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

Kindlustusleping liigitatakse selliste lepingute gruppi, mis on esmasel kajastamisel kahjulikud, kui kõigi lepingu täitmisega eeldatavalt kaasnevate rahavoogude riskiga korrigeeritud nüüdisväärtus toob kaasa raha väljavoolu. Tulevikus osutatavate teenustega seotud hinnangute muutumise tõttu võib grupp kindlustuslepinguid muutuda kahjulikuks ka hilisemal mõõtmisel. See ei mõjuta aga esmasel kajastamisel tehtud liigitust. Teisisõnu tähendab see seda, et gruppide koosseisu hiljem enam ümber ei hinnata.

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

(f) Lepingute kajastamine ja mõõtmine

Kajastamine

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

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

Mõõtmine

Standardis IFRS 17 antakse kõikide kindlustuslepingute kajastamiseks ühtne

arvestusmodel. Standardi kohaselt tuleks rakendada kõigi kindlustuslepingute kajastamisel eelistatult üldist meetodit (General Measurement Model, GMM), mida ettevõtte kasutab peamiselt elukindlustuse edasikindlustuse ning osaliselt ka vara- ja õnnetusjuhtumikindlustuse puhul. Üldise meetodi keerukuse tõttu antakse standardiga võimalus kasutada (peamiselt lühiajaliste lepingute puhul) lihtsustatud mõõtmismudelit, mida tuntakse kindlustusmaksete meetodina (Premium Allocation Approach, PAA). Ettevõtte kasutab seda lihtsustatud mõõtmismudelit olulises mahus vara- ja õnnetusjuhtumikindlustuse puhul. Samuti nähakse standardiga IFRS 17 ette võimalus kasutada teatud otsese kasumiosalusega kindlustuslepingute puhul ka modifitseeritud mõõtmismudelit ehk muutuva tasu meetodit (Variable Fee Approach, VFA). Nende meetodite kohta saab lugeda lähemalt allpool.

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

Üldine meetod

Protseduur

Üldine meetod põhineb modulaarsel mudelil, mis koosneb neljast moodulist. Kindlustustegevusega seotud varade ja kohustiste kajastamise aluseks on lepingu täitmisega tulevikus eeldatavalt kaasnevad rahavood (1. moodul). Rahavood diskonteeritakse peegeldamaks raha ajaväärtust ja finantsriske (2. moodul). Võrreldes eeldatavate sissetulevate rahavoogude nüüdisväärtust eeldatavate väljaminevate rahavoogude nüüdisväärtusega, saadakse

mõõtmise seisukohast oluline netorahavoogude nüüdisväärtus. Sel viisil saadud nüüdisväärtust korrigeeritakse riskimarginaaliga, et kajastada mittefinantsriskist tulenevat ebakindlust rahavoogude summa ja ajastuse suhtes (3. moodul). Esmasel kajastamisel kasumlikuks liigitatud kindlustuslepingute gruppide puhul kajastatakse lepinguline teenusemarginaal, mis näitab teenimata tulu (4. moodul). Viimast kajastatakse aja jooksul, kuna kindlustuslepingujärgseid teenuseid osutatakse kogu kindlustuskaitse perioodi vältel.

Seevastu selliste kindlustuslepingute gruppide puhul, kus tulevaste väljaminevate rahavoogude nüüdisväärtust mittefinantsriski marginaaliga korrigeerides saadakse tulemuseks summa, mis ületab eeldatavate sissetulevate rahavoogude nüüdisväärtuse, kajastatakse kahjumikomponent esmasel kajastamisel eeldatava kahju summas otse kuluna.

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

Rahavood (1. moodul)

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

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

Diskonteerimine (2. moodul)

Üldise meetodi kohaselt diskonteeritakse tulevased rahavood jooksvate diskontomäärade alusel. Mõõtmisel võetakse seega arvesse raha ajaväärtust, nii et erinevatel ajahetkedel eeldatavad rahavood on omavahel võrreldavad. Seetõttu valitakse diskontomäärad, mis oleks võimalikult suurel määral kooskõlas kindlustuslepingute gruppide rahavoogude üldiste tunnustega, ning kasutatakse võimaluse korral jälgitavaid turusisendeid. Diskontomäärad määratakse kindlaks alt ülespoole meetodil, võttes riskivabade intressimäärade aluseks järelevalveasutuse EIOPA (Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve) avaldatud Solventsus II intressimäära kõverad. Tagatakse, et krediitmarginaalid ei mõjutaks rahavoogude diskonteerimist ega mittefinantsriski marginaali. Kasutatavad diskontomäärad ei võta arvesse kohustuste täitmata jätmise riski. Vajadusel võib lisada diskontomäära kõverale mittelikviidsuse preemiat, et võtta arvesse likviidsuse erinevusi kindlustuskohustiste ning riskivaba

intressimäära leidmiseks kasutatavate likviidsete võrdlusinstrumentide vahel. Seda tehakse eelkõige elukindlustuse valdkonna asjakohaste portfelli puhul.

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

Mittefinantsriski marginaal (3. moodul)

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

Mittefinantsriski marginaal määratakse vastavalt ettevõtte sisemisele riskimudelile, võttes arvesse grupiülest riskide hajutamist. Mittefinantsriski marginaali määratakse kapitalikulu meetodil: iga tulevase aruandekuupäeva seisuga tegevuse jätkuvuse alusel vajaliku kapitali summale kohaldatakse 6% kapitalikulu määra ning saadud tulemus

diskonteeritakse, kasutades
 mittelikiidsusele vastavalt korrigeeritud
 riskivabu määrasid. Ettevõtte kasutatav
 mittefinantsriski marginaal vastab
 usaldatavustasemele ca 90% üheaastase
 perioodi jooksul. Nagu rahavoogude
 nüüdisväärtus, vaadatakse ka
 mittefinantsriski marginaal üle igal
 aruandekuupäeval ning uuendatakse, et
 kajastada hetketingimusi.

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

Lepinguline teenusemarginaal (4. moodul)

Lepinguline teenusemarginaal kujutab
 endast esmase kajastamise seisuga
 teenimata tulu, mis jaotatakse kogu
 kindlustuskaitse perioodi peale, mille
 vältel kindlustuslepingujärgseid teenuseid
 osutatakse. Kui esmasel kajastamisel
 ületab eeldatavate sissetulevate
 rahavoogude nüüdisväärtus eeldatavate
 väljaminevate rahavoogude
 nüüdisväärtuse, millele on liidetud
 mittefinantsriski marginaal, kajastatakse
 kindlustuskattega seotud eeldatavat
 kasumit esialgu lepingulise
 teenusemarginaalina ning võetakse hiljem
 arvesse tuleviku väljamaksete kohustise
 mõotmisel. Seega ei mõjuta kasumlike
 kindlustuslepingute gruppide esmane
 kajastamine kasumiaruannet. Kui ühe
 aasta sees väljastatud kindlustuslepingute
 grupele lisatakse aja jooksul täiendavaid
 kasumlikke lepinguid, lisatakse uutest
 lepingutest oodatav kasum nende
 esmasel kajastamisel lepingulisele
 teenusemarginaalile. Edaspidi
 kajastatakse lepingulise
 teenusemarginaali muutus

kasumiaruandes kindlustustegevuse
 tulude all. Konkreetsetel perioodil
 kasumiaruandes kajastatud lepingulise
 teenusemarginaali summa põhineb
 kindlustuskaitse ühikute arvul. Neid
 kasutatakse selleks, et määrata kindlaks
 kehtivate kindlustuslepingute alusel
 aruandeperioodil osutatud teenuste maht
 võrreldes kogu kindlustuskatte perioodi
 vältel osutatavate
 kindlustuslepingujärgsete teenuste
 mahuga. Kindlustuskaitse ühikud
 määratletakse nii, et need kajastaksid
 pakutavaid teenuseid võimalikult täpselt.
 Üldiselt kasutatakse mahupõhiseid
 kindlustuskaitse ühikuid, nagu
 kindlustussumma või riskikapital, mida
 võib korrigeerida vastavalt konkreetse
 (edasi)kindlustustegevuse iseloomulikele
 tunnustele.

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

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

Kindlustusmaksete meetod

Kohaldamisala

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

Protseduur

Kindlustuslepingute grupi esmasel kajastamisel kajastatakse kohustis tuleviku väljamakseteks summas, mis võrdub saadud kindlustusmaksetega, millest on arvatud maha kantud sõlmimiskulutused. Kasumlikuks liigitamise korral ei leita ega kajastata otseselt ei tulevaste netorahavoogude nüüdisväärtust, mittefinantsrisiki marginaali ega ka lepingulist teenusemarginaali. Kui gruppi kuuluvate lepingute kindlustuskatte periood on kuni üks aasta, võib kajastada kõik tekkinud sõlmimiskulutused otse kuluna. Ettevõtte kasutab seda meetodit olulises mahus vara- ja õnnetusjuhtumikindlustuse puhul. Lisaks on IFRS 17 kohaselt lubatud kasutada kindlustusmaksete meetodit ka selleks, et lihtsustada tulevaste rahavoogude diskonteerimist võrreldes üldise meetodiga. Kui oluline rahastamiskomponent puudub ning kahjunõue rahuldatakse eeldatavasti ühe aasta jooksul alates kahju tekkimisest, ei ole diskonteerimine vajalik. Seda võimalust hetkel ei kasutata. Et tagada kindlustustegevuse mõõtmisel maksimaalne läbipaistvus ja võrreldavus, arvestatakse kindlustusmaksete meetodi kasutamisel alati ka raha ajaväärtusega.

Kui ettevõtte saab teadlikuks mis tahes asjaoludest, mis viitavad sellele, et lepingud tuleks liigitada üldise meetodi kohaselt kahjulikeks, võrreldakse kindlustusmaksete meetodi kohaselt leitud kindlustuskohustist üldise meetodi kohaselt mõõdetud kindlustuskohustisega. Kui võrdluse tulemusel selgub, et üldise meetodi kohaselt leitud tuleviku väljamaksete kohustise (kindlustuslepingu rahavood) bilansiline väärtus ületab kindlustusmaksete meetodi kohaselt määratud bilansilist väärtust, kantakse vahe kahjumikomponendina otse kulusse. Et hõlbustada võrdlust üldise meetodiga,

arvutatakse välja nii netorahavoogude nüüdisväärtus kui ka mittefinantsriski marginaal. Kahjulikkuse testimise eesmärk on tuvastada kahjulikud lepingud võimalikult kiiresti ning tagada eraldiste piisavus.

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

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

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

Kohaldamisala

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

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

Ühegi portfelli puhul muutuva tasu meetodit ei kasutata.

Esitamine raamatupidamise aastaaruandes

Sõlmitud edasikindlustuslepingud, mida käsitatakse varadena

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

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

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

Muutuva tasu meetodit kasutatakse enamiku sõlmitud edasikindlustuslepingute puhul.

Hinnangud tulevaste rahavoogude ja nende diskonteerimise kohta tehakse aruandekuupäeval jooksvate eelduste alusel, mis on kooskõlas aluseks olevate väljastatud kindlustuslepingute mõõtmiseks kasutatud eeldustega. Lisaks korrigeeritakse eeldatavaid rahavooge nii, et need kajastaksid edasikindlustusandja kohustuste täitmata jätmise riski. Eeldatav krediidirisk tehakse kindlaks vastaspoole krediidireitingu alusel. Ettevõtte edasikindlustuspartnerite kõrgete krediidireitingute tõttu ei avalda kohustuste täitmata jätmise risk mõõtmisele olulist mõju.

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

Erinevalt väljastatud kindlustuslepingutest võib edasikindlustuslepingute lepinguline teenusemarginaal olla nii positiivne kui ka negatiivne. Tulevase edasikindlustuskatte puhul on vaja jaotada edasikindlustuse ostmisel nii puhaskasum kui ka -kahjum kindlustuskatte perioodile. Kui muutused kindlustuslepingu rahavoogudes on seotud tulevikus osutatavate teenustega, tasaarvestatakse need lepingulise teenusemarginaaliga. Kui aga muutused hinnangutes on tingitud muutustest, mis ei korrigeeri edasikindlustatud kindlustuslepingute grupi lepingulist teenusemarginaali, kajastatakse nende mõju edasikindlustuslepingu mõõtmisele kasumiaruandes. Nii tagatakse sõlmitud

edasikindlustuslepingute ja nende aluseks olevate kindlustuslepingute ühtne esitamine. Muutused kindlustuslepingu rahavoogudes, mis tulenevad edasikindlustusandja kohustuste täitmata jätmise riski muutumisest, puhaskasumit ega -kahjumit ei korrigeeri. Selle asemel kajastatakse kõik sellised muutused kasumiaruandes. Edasisel kajastamisel jaotatakse lepinguline teenusemarginaal kindlustuskaitse ühikute alusel kogu ülejäänud kindlustuskaitse perioodile.

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

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

Kahjumi katmise komponendi leidmiseks korrutatakse kajastatud kahju nende

aluseks olevate kindlustuslepingutega seotud nõuete protsendiga, mis on eeldatavasti sissenõutavad. Edasisel kajastamisel korrigeeritakse kahjumi katmise komponenti, kajastamaks muutusi aluseks olevate kindlustuslepingute kahjumikomponendis.

Väljastatud kindlustuslepingud, mida käsitatakse varadena

Väljastatud kindlustuslepingud, mida kajastatakse varadele kohalduvate arvestuspõhimõtete kohaselt, esitatakse konsolideeritud bilansis portfelli tasandil võetud kohustistest eraldi.

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

Sõlmitud edasikindlustuslepingud, mida käsitatakse kohustistena

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

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

Väljastatud kindlustuslepingud, mida käsitatakse kohustistena

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

Kohustis tuleviku väljamakseteks

Kohustis tuleviku väljamakseteks hõlmab maksekohustusi, mis on seotud kindlustusjuhtumitega, mis ei ole veel

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

Tulevaste rahavoogude hinnangulist nüüdisväärtust ja mittefinantsriski marginaali mõõdetakse uuesti igal aruandekuupäeval vastavalt ajakohastele eeldustele. Kindlustuslepingute grupi kindlustuskaitse pakkumisega seotud eeldatavat kasumit kajastatakse lepingulise teenusemarginaalina ning seega otseselt osana kohustisest tuleviku väljamakseteks. Lepingulist teenusemarginaali korrigeeritakse kas vastavalt muutustele tulevikus osutatavate teenustega seotud kindlustuslepingu rahavoogudes või moodustatakse kahjumikomponent ning kajastatakse see kuluna niipea, kui lepinguline teenusemarginaal on ammendunud.

Kindlustusmaksete meetodi kohaselt kajastatakse kohustis tuleviku väljamakseteks kasumlike lepingute puhul esmasel kajastamisel lihtsustatud viisil saadud kindlustusmaksete summana, millest on arvatud maha kindlustuslepingu sõlmimisega seoses makstud rahavood, tingimusel et viimaseid ei kajastata otse kuluna. Teisisõnu ei leita ei tulevaste rahavoogude nüüdisväärtust, mittefinantsriski marginaali ega ka lepingulist teenusemarginaali. Kahjulike kindlustuslepingute gruppide puhul kajastatakse kahjumikomponent kooskõlas üldise meetodiga vastaval bilansikirjel. Edasisel kajastamisel

võetakse arvesse raha ajaväärtust, saavutades nii üldise meetodiga võimalikult sarnase tulemuse. Lisaks diskonteeritakse kohustist tuleviku väljamakseteks vastavalt esmasel kajastamisel leitud varasematele tulukõveratele.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis hõlmab maksekohustusi, mis on seotud tekkinud kahjunõuetega, mis ei ole veel arveldatud, ning muude osutatud kindlustuslepingujärgsete teenustega. Selle mõõtmiseks kohaldatakse üldise meetodi kolme esimest moodulit ehk arvutatakse riskiga korrigeeritud tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus. Esiteks määratakse aktuaarse hinnangu alusel kindlaks nõutav nüüdisväärtus kindlustusjuhtumi lõplikuks arveldamiseks väljaminevatele rahavoogudele. Väljaminevate rahavoogude nüüdisväärtus kajastab nii eeldatavaid makseid kindlustusvõtjale kui ka kahjukäsitlus- ja halduskulusid. Väljaminevate rahavoogude nüüdisväärtusele lisatakse mittefinantsriski marginaal, et võtta arvesse mis tahes ebakindlust kahjunõuete lõpliku summa või nende väljamaksmise kuupäevade suhtes.

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

Tulevaste riskiga korrigeeritud väljaminevate rahavoogude diskonteerimisel kasutatakse jooksvaid

diskontomäärasid ning võimalust kajastada finantssisendite muutuste mõju mõõtmisele muus koondkasumis omakapitali all.

Rahuldamata nõuete eraldise kindlustuslepingu rahavoogude määramisel kasutatakse üldise meetodi puhul kahjunõude tekkimise kuupäeva diskontomäärasid, kindlustusmaksete meetodi puhul aga jooksvat intressimäära. Edasisel kajastamisel võetakse erinevate mõõtmismudelite puhul aluseks aga siiski erinevad diskontomäärad. Üldise meetodi kohaselt kajastatakse muutused rahuldamata nõuete eraldise leidmisel kasutatud finantssisendites muus koondkasumis võrrelduna nendega, mida kasutati tuleviku väljamaksete kohustise esmasel kajastamisel. Kindlustusmaksete meetodi kohaselt kajastatakse muutused rahuldamata nõuete eraldise leidmisel kasutatud finantssisendites muus koondkasumis võrrelduna nendega, mida kasutati rahuldamata nõuete eraldise esmasel kajastamisel.

Kindlustustegevuse tulem

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

Investeerimiskomponent on summa, mille ettevõtte on kindlustuslepingu kohaselt kohustatud kindlustusvõtjale tagasi maksuma igal juhul, sõltumata kindlustusjuhtumi toimumisest, nt kahjunõuete rahuldamise või kasumis osalemisena. Investeerimiskomponenti ei kajastata kindlustustegevuse tuludena ning ka selle summa tagasimaksmine

kajastatakse viisil, mis ei mõjuta kasumiaruannet. Ettevõtte äris on investeerimiskomponentideks eelkõige otsekindlustustegevuse tagasiostuväärtused ning edasikindlustuse tulemuslikkusega seotud, fikseeritud või kasumipõhised komisjonitasud tingimusel, et ettevõtte saab kindlustusmakse kätte enne selliste tagasimaksete tegemist kindlustusvõtjale. Investeerimiskomponentide väljajätmine kindlustustegevuse tuludest ei mõjuta kindlustustegevuse tulemit, kuna ka kindlustustegevuse kulusid vähendatakse vastavalt.

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

(g) Muud tulud

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

(h) Tulumaks

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

Kindlustustegevuse kulud hõlmavad eelkõige kahjunõuete kulu (ilma investeerimiskomponentide tagasimakseteta). Halduskulud ja sõlmimisväljaminekud kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kindlustustegevuse kulude all. Sõlmimisväljaminekud kajastatakse kindlustustegevuse kuludes samas summas, mida kasutatakse kindlustustegevuse tulude kindlaksmääramiseks, jaotades need süstemaatiliselt kindlustuskaitse perioodi asjakohastele perioodidele. Muutuva tasu meetodi rakendamisel esitatakse alusvara muutused eraldi kindlustustegevuse kulude all.

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

nagu tulu põhivara müügist, teenustasud ja tulu valuutakursi muutustest.

2023. aastal kehtis Eestis ja Lätis väljamakstavatele dividendide 20% tulumaksumäär ning maksmisele kuuluvat tulumaksu arvestati kui 20/80 netodividendina väljamakstavast summast.

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

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on toodud lisas 23.

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

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

IAS 12 paragrahvi 39 kohaselt peab majandusüksus kajastama edasilükkunud tulumaksukohustise kõikide

tütarettevõtetesse ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringutega seotud maksustatavate ajutiste erinevuste puhul.

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

Leedus maksustatakse ettevõtte kasumit endiselt tulumaksuga. Vastav edasilükkunud tulumaksukohustis kajastatakse vaid ERGO Insurance SE Leedu filiaali kohta.

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

(i) Tehingud välisvaluutas

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

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

(j) Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara objektid on kajastatud soetusmaksumuses või eeldatavas soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumuliseerunud kulumis (vt alljärgnev) ja varade väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi võrra (vt arvestuspõhimõte p).

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

(i) Varad

Kinnisvarainvesteeringuks ehitatavaid ja arendatavaid objekte kajastatakse materiaalse põhivarana soetusmaksumuses kuni ehitus- või arendustegevuse lõpetamiseni. Seejärel liigitatakse need objektid kinnisvarainvesteeringuks.

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

(ii) Renditud varad

Leping on rendileping või sisaldab rendilepingut, kui sellega antakse üle

õigus mingi vara kasutamist teatud ajavahemikul tasu eest kontrollida.

Leping sisaldab rendilepingut siis, kui on täidetud järgmised tingimused:

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

Ettevõtte kui rendileandja

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

Ettevõtte kui rentnik

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

ning intressid rendikohustistelt. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarmetodil.

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

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

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

Üksikasjalik info rendilepingute kohta on toodud lisas 17 „Rendilepingud“.

(iii) Hilisemad parendused

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

(iv) Kulumi arvestus

Kulumit kajastatakse kasumiaruandes lineaarsel meetodil materiaalse põhivara

on tõenäoline, et ettevõtte saab tulevikus seoses komponendiga majanduslikku kasu ja komponendi maksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Kõiki muid väljaminekuid kajastatakse nende tekkimise hetkel kasumiaruandes kuluna.

eristatavate komponentide kasuliku tööea jooksul. Maad ei amortiseerita.

Materiaalse põhivara hinnangulised kasulikud tööead on järgmised:

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

(k) Immateriaalne põhivara

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

Sisemiselt arendatavate IT-projektide puhul hindab juhatus eeldatava tulevase majandusliku kasu tõenäosust põhjendatud ja tõestatavate eelduste alusel, mis väljendavad juhtkonna parimat hinnangut vara kasuliku eluea kestel valitsevate majandustingimuste kohta. Enne arendustegevuse faasi algust koostatakse ja kinnitatakse asjakohane äriplaan.

(l) Finantsvarad

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

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

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

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

Arendusväljaminekuid hakatakse amortiseerima alles siis, kui vara on kasutusvalmis.

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

Kajastamine ja kajastamise lõpetamine

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

Finantsvara kajastamine lõpetatakse, kui lepingujärgsed õigused finantsvarast

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

Finantskohustisi kajastatakse ja nende kajastamine lõpetatakse tehingupäeva seisuga.

Liigitamine

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

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

Ärimudel

Ettevõtte ärimudel näitab, kuidas ettevõtte oma finantsvara valitseb, et tekitada *Rahavoogude lepingulised tingimused*

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

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

Baaslaenukokkulepped on tavaliselt kõige

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

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

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

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

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

Mõõtmine

Mõõtmine esmasel kajastamisel

Esmasel kajastamisel tehingupäeval kajastatakse finantsvarad kas tehinguhinnas või õiglasel väärtuses. Finantsvarade puhul, mida ei kajastata

edaspidi õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, tuleb lisada ka neile otseselt omistatavad tehingukulud.

Edasine mõõtmine

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

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

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

(m) Tuletisinstrumentid

Ettevõtte kasutab tuletisinstrumente, et maandada vara väärtuse kõikumise riski,

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

ka finantsnõuded ning raha ja rahalähendid.

Hoidmise, kogumise ja müümise ärimudeli raames hallatavaid finantsvarasid, mille lepingulised rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed, kajastatakse õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Siia hulka kuulub suur osa ettevõtte finantsinvesteeringutest. Neid kasutatakse enamasti kindlustuskohustiste tagamiseks ning hallatakse osana ettevõtte varade ja kohustiste haldamisest vastavalt nende kestusele ja riskiprofiilile. See tähendab, et juhtimisstrateegia eesmärk on nii lepingupõhiste rahavoogude kogumine kui ka finantsvarade müük.

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

mis tuleneb välisvaluuta- ja aktsiakursside ning intressimäärade muutumisest. Tuletisinstrumente kajastatakse esialgu õiglasest väärtuses

Tuletisinstrumentide kajastamine lõpetatakse, kui saabub tuletisinstrumenti lõpptähtpäev või kui instrument müüakse või katkestatakse.

(n) Nõuded

Nõudeid kajastatakse finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses. Finantsseisundi aruandes kajastub nõuete netosumma, millest on arvatud maha ebatõenäoliselt laekuvad ja lootusetud nõuded. Lootusetud nõuded kajastuvad bilansivälise nõuetena. Nõudeid on hinnatud individuaalselt ning nende ebatõenäoliselt laekuvaks või lootusetuks

muutumise korral on kantud need kuludesse või vähendatud vastavat tulu kirjet.

(o) Raha ja rahalähendid

Raha ja rahalähenditena on finantsseisundi aruandes kajastatud

(p) Varade väärtuse vähenemine

(i) Finantsvarad

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

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

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

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

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

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

ettevõttel on tõendeid vastupidisest. Objektiivsed tõendid selle kohta, et

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

Eeldatava krediidikahju mõõtmiseks kasutatakse makseviivituse tõenäosust, makseviivitusest tingitud kahjumäära ja makseviivituses olevat riskipositsiooni. Eeldatav krediidikahju on võrdne nende kolme komponendi diskonteeritud tulemusega. Arvutus hõlmab tõenäosusega kaalutud stsenaariume, kus võetakse arvesse aruandekuupäeval ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ning tulevaste majandustingimuste prognooside kohta. Finantsvara kantakse maha, kui põhjendatud hinnangu alusel tuleb eeldada, et seda vara ei ole võimalik sisse nõuda. Sellele viitab näiteks olukord, (ii) Varad, mis ei ole finantsvarad

Igal aruandekuupäeval hindab ettevõtte, kas on märke, mis võiksid viidata varade, mis ei ole finantsvarad, väärtuse vähenemisele. Niisuguste märkide puhul testitakse varade kaetavat väärtust. Varade väärtuse vähenemisest tulenevat

(q) Töötajate hüvitised

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

väärtus on krediidiriski tõttu langenud, hõlmavad muu hulgas järgmist:

- laenuvõtja pankrot või muu finantsiline ümberkorraldamine muutub tõenäoliseks

kus võlgnikul puudub piisav vara oma võlgade teenindamiseks või nad ei suuda järgida tagasimaksegraafikut. Võlgniku suhtes algatatud maksejõuetusmenetluse lõppedes ei loeta finantsvara samuti enam sissenõutavaks ning selle kajastamine lõpetatakse täielikult. Sellised mahakandmised ei mõjuta kasumiaruannet, sest summad kajastuvad allahindluses ning on seetõttu juba eelnevalt kasumiaruandes kajastatud.

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

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

kahjumit kajastatakse siis, kui vara või raha teeniva üksuse raamatupidamisväärtus ületab selle kaetava väärtuse. Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastub kasumiaruandes.

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

(r) Kulude jaotus

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

kulukeskus on seotud mitme tegevuspõhise funktsiooniga, jaotatakse kulud ümber. Kulude ümberjaotamisel lähtutakse analüüsi tulemusel saadud eksperdi hinnangutest, mis määratakse kindlaks enamasti vähemalt üheks aastaks.

(s) Allutatud laenud

Allutatud laen on võlakohustus, millel on madalam makseprioriteet kui kõrgema nõudeõiguse järguga võlal. Seega tuleb kõrgema nõudeõiguse järguga

võlainstrumentide omanike nõuded rahuldada enne, kui allutatud laenud tagastatakse.

Finantsseisundi aruandes on kajastatud allutatud laenud kohustisena.

Ettevõtte järgib rangelt allutatud laenude tingimusi.

(t) Muud eraldised

Eraldised kajastatakse siis, kui

- ettevõttel on juriidiline kohustus, mis tuleneb enne aruandekuupäeva toimunud kohustavast sündmusest, või kohustus, mis tuleneb tegevusest;

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

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

(u) Dividendid

Dividende kajastatakse tekkepõhiselt kohustisena dividendide väljakuulutamise perioodil.

(v) Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis on ilmnunud aruande kuupäeva (31. detsember 2024) ja aruande koostamise kuupäeva vahelisel ajal, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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

(w) Uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgendused

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, tagades, et ettevõtte rakendab järjepidevalt samu arvestuspõhimõtteid ja esitusviisi.

Arvestuspõhimõtteid või esitusviisi muudetakse ainult juhul, kui seda nõuavad EL-i poolt välja antavad uued või muudetud IFRS-id või kui uus arvestuspõhimõte või esitusviis annaks objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisundist, tulemustest ja rahavoogudest.

Uute ja muudetud IFRS-ide ja tõlgenduste rakendamine

Rakendatakse järgmiseid uusi standardeid ja standardite muudatusi, mis on välja antud Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) poolt:

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

IASB poolt 23. jaanuaril 2020 ja 31. oktoobril 2022 välja antud muudatustega selgitatakse kohustiste liigitamist aruandekuupäeval kehtivate lepingupõhiste kokkulepete alusel. 2020. aasta muudatustega antakse üldine lähenemisviis kohustiste liigitamiseks, samas kui 2022. aasta muudatustes keskendutakse sellele, kuidas mõjutavad kohustiste liigitamist tingimused, mida tuleb täita 12 kuu jooksul pärast aruandekuupäeva. Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

2. IAS 7 „Rahavoogude aruanded“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ muudatused: rahastamiskokkulepped tarnijatega

25. mail 2023 välja antud muudatustega kehtestatakse uued avalikustamismõisted ning täpsustatakse kvalitatiivse ja kvantitatiivse teabe avalikustamist

tarnijatega sõlmitud rahastamiskokkulepete kohta.

3. IFRS 16 „Rendiarvestus“ muudatused: rendikohustis müügi ja tagasirendi korral

22. septembril 2022 välja antud muudatustega nõutakse, et müüja-rentnik mõeldaks tagasirendist tulenevaid rendikohustusi viisil, mis ei kajastaks kasumit ega kahjumit talle kasutusõigusega alles jäänud varalt. Uued nõuded ei takista müüjal-rentnikul kajastamast kasumiaruandes rendi osalisest või täielikust lõpetamisest tulenevat kasumit või kahjumit.

Käesoleval aastal on ettevõtte rakendanud need IFRS-ide muudatused, mis muutusid kohustuslikuks 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Kõnealused muudatused, nagu need on kohaldatavad ettevõtte tegevusele, ei ole avaldanud olulist mõju ei raamatupidamise aastaaruandele ega ka avalikustatavale teabele.

Uued standardid ja tõlgendused, mis on küll vastu võetud, kuid ei ole veel jõustunud

IASB on andnud välja järgmised standardid, mis polnud aruandeperioodil veel jõustunud:

1. IAS 21 „Valuutakursside muutuste mõjud“ muudatused: vahetatavuse puudumine

15. augustil 2023 välja antud ja 1. jaanuaril 2025 jõustuvate (lubatud on ka ennetähtaegne rakendamine) muudatustega selgitatakse, millal on valuuta vahetatav ning kuidas määrata vahetuskurssi, kui valuuta ei ole vahetatav.

2. IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused: finantsinstrumentide liigitamine ja mõõtmine

30. mail 2024 välja antud muudatustega selgitatakse keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimisküsimustega seotud tunnustega finantsvarade liigitamist ning finantsvarade ja -kohustiste kajastamise lõpetamist. Samuti kehtestatakse täiendavad avalikustamismõõded omakapitali-instrumentidesse tehtavate investeeringute ja tingimuslike finantsinstrumentide kohta.

3. IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 ja IAS 7 muudatused „IFRS-ide iga-aastased edasiarendused – 11. köide“

18. juulil 2024 välja antud muudatused hõlmavad selgitusi ja lihtsustusi erinevates valdkondades, nagu riskimaandamisarvestus, finantsinstrumentide kajastamise lõpetamine, õiglase väärtuse ja tehinguhindade vaheliste erinevuste avalikustamine, krediidiriski avalikustamine ning rendikohustiste kajastamise lõpetamine.

4. IFRS 18 „Finantsaruannete esitamine ja neis avalikustatav teave“

9. aprillil 2024 välja antud standard asendab standardi IAS 1 ning sellega võetakse finantsaruandluses kasutusele uued kategooriad: äritegevus, investeerimistegevus, finantseerimistegevus, tulumaks, lõpetatud tegevusvaldkonnad. Samuti tõhustatakse sellega finantsteabe koondamist ja eristamist ning nõutakse juhtkonna määratud tulemusnäitajate avalikustamist.

5. IFRS 19 „Avaliku aruandekohustusest tütarettevõtte: avalikustatav teave“

9. mail 2024 välja antud standardiga võimaldatakse tütarettevõtetel kasutada IFRS-i raamatupidamisstandardite rakendamisel vähendatud avalikustamismõõdeid ning kirjeldatakse, millised avalikustamismõõded kehtivad tütarettevõtetele, kes otsustavad seda võimalust kasutada.

6. IFRS 14 „Regulatiivsed edasilükkunud saldod“

30. jaanuaril 2014 välja antud standardiga võimaldatakse IFRS-i esmakordsel rakendamisel jätkata regulatiivsete edasilükkunud saldode kajastamist oma varasema hea raamatupidamistava alusel.

7. IFRS 10 ja IAS 28 muudatused: varade müügi ja üleandmise tehingud investori ning tema sidus- või ühisettevõtete vahel

11. septembril 2014 välja antud muudatustega selgitatakse, et sidus- või ühisettevõtetega seotud tehingute puhul sõltub kasumi või kahjumi kajastamine sellest, kas müüdud või üleantud varad kvalifitseeruvad äritegevuseks.

Kuigi kõnealused standardid on välja antud, ei ole need ettevõttele veel kohustuslikud. Esialgse hinnangu kohaselt ei eeldata nende esmakordsel rakendamisel olulist mõju raamatupidamise aastaaruandele.

Lisa 2. Raamatupidamise aastaaruannet mõjutavad olulised hinnangud ja otsused

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

Hinnangute ja nendega seotud eelduste aluseks on eelmiste perioodide kogemused ja muud mõjurid, mida peetakse olemasolevatel asjaoludel põhjendatuks. Saadud tulemuste põhjal tehakse varade ja kohustiste raamatupidamisliku väärtuse kohta otsuseid, mis ei ilmne muude allikate põhjal. Kuigi hinnangute aluseks on nii juhtkonna parim teadmus kui ka faktid, võivad tegelikud tulemused hinnangutest erineda.

Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse üle järjepidevalt.

Raamatupidamislike hinnangute muudatusi kajastatakse muudatuste tegemise aastal, kui need puudutavad ainult seda aastat, või muudatuste tegemise aastal ja järgmistel aastatel, kui muudatused puudutavad seda aastat ja järgmisi aastaid.

Juhatusel olulisemad otsused 2024. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamiseks IFRS-i rakendamisel ning hinnangud, mis võivad viia oluliste korrigeerimisteni tulevastes raamatupidamise aastaaruannetes, puudutavad investeeringuid (lisa 10) ja kindlustuskohustisi (lisa 12).

Kindlustuslepingute ja finantsinstrumentidega seotud riske ja hindamise ebakindlust on kirjeldatud lisa 3.

Lisa 3. Riskiprofiil

Munich Re grupi osana pühendub ERGO riskist väärtuse loomisele. ERGO riskijuhtimine hõlmab kõiki strateegiaid, meetodeid ja protsesse, mille abil tuvastada, analüüsida, hinnata, kontrollida ja monitoorida nii pika- kui ka lühiajalisi riske, mis ERGOt ohustavad või võivad tulevikus ohustada.

Selle eesmärgi saavutamise huvides on riskijuhtimine ettevõtte juhtimise lahutamatu osa. Riskijuhtimisfunktsioon on loodud selleks, et saavutada Munich Re strateegilised põhieesmärgid riskijuhtimise seisukohast:

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

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

riskijuhtimise süsteemi täiustamisele. Oluline osa ERGO riskijuhtimissüsteemist on ettevõtte oma riski ja maksevõime hindamine, mis hõlmab kõiki lühi- ja pikaajaliste riskide tuvastamiseks, hindamiseks, jälgimiseks, juhtimiseks ning aruandluseks kasutatavaid protsesse ja

protseduure. Oma riski ja maksevõime hindamine ühendab nii jooksva aruandeperioodi kui ka tulevaste aruandeperioodide äristrateegia, riskistrateegia ja kapitalijuhtimise. Järgmistes peatükkides kirjeldatakse ERGO ärimudelil tulenevaid peamisi riske.

3.1. Kindlustustegevuse riskid

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

Ettevõtte riskijuhtimissüsteemi oluline osa on kindlustusriskide juhtimine. Selleks, et tagada tasakaalustatud kindlustusportfell, on kehtestatud hinnastamis- ja kindlustuseeskirjad, mida regulaarselt uuendatakse. Kindlustusriski juhtimise põhielemendid on riskiarengute pidev jälgimine ja tehniliste eraldiste arvutamiseks kasutatavate aktuaarsete eelduste pidev ülevaatamine. Kindlustusmakseid ja -eraldisi arvutatakse hoolikalt valitud aktuaarsete eelduste alusel. Ka muudatuste riski ja kontsentratsiooniriski omavaheline suhe võib kaasa tuua märkimisväärse kahjuvõimaluse. Sellist liiki riskide jälgimisel kasutatakse stsenaariumi- ja mudelanalüüse, mis annavad teavet maksimaalse võimaliku kohustise kohta. Kaitseks selliste riskide vastu ja tulude kõikumise piiramiseks kasutatakse edasikindlustust.

Kindlustusriski maandamise põhimõtted

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

Ettevõtte on avatud ka kindlustus- ja investeerimistegevusest tulenevatele tururiskidele.

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

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

Hinna kujundamisel ja kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel kasutatakse tõenäosusteooriast tuntud meetodeid. Peamine risk seisneb võimaluses, et kahjunõuete sagedus ja tõsidus on eeldatust suuremad. Kindlustusjuhtumid on oma loomult juhuslikud ning juhtumite

tegelik arv ja tõsidus aasta jooksul võivad erineda statistiliste meetoditega arvutatud hinnangutest.

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

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

Kindlustusvõtja nõuetest tulenev risk hõlmab võimalust, et kindlustusvõtja esitab valesid või sobimatuid nõudeid, püüab suurendada kahju või liialdab kahjuhüvitise nõudmisel. Siia võib liigitada ka teadliku või ebateadliku alakindlustusega lepingute sõlmimise.

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

Kindlustusriskide juhtimise strateegia

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

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

Kindlustusteenuste kujundamisel ja uuendamisel lähtutakse ettevõtte reeglistikust, milles on ette nähtud kindlustusteenuste raamistik, kindlustusriskide definitsioonid ja välistatavate kindlustusriskide või -objektide määratlused. Kontrollimaks riskivõtuõigustest kinnipidamist ning tuvastamaks võimalikke hälbeid, koostatakse kvartaliaruandeid kindlustusliikide ja -teenuste kaupa.

Tavakindlustuslepingud

Vastutuskindlustus

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

õigusemõistmise ja kindlustustingimustega.

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

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

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

Isikukahju perioodiliste hüvitiste puhul (pensionid) on kindlustusandjal keelatud hüvitada kahju ühekordse kokkuleppelise hüvitisena. Balti riikides toimunud liiklusõnnetuste puhul ei kata liikluskindlustus saamata jäänud tulu. Kuivõrd isikukahjude käsitlemise aeg on

pikem ja isikukahjud on otseselt seotud mitme muu sotsiaal-majandusliku teguriga, kasvab nende osatähtsus kiiresti.

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

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

Varakindlustus

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

Juhtum (nt tulekahju või murdvargus), mis põhjustab ehitiste või nendes asuva vara kahjude katmise nõude, tekib tavaliselt ootamatult ning selle põhjus ja aeg on

üldjuhul kergesti määratavad. Nõudest teatatakse enamasti kiiresti ning nõude saab täita viivitusega. Viivituse võivad tekitada kahju põhjuse väljaselgitamine, vara taastamine ja selleks ettevalmistuste tegemine.

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

Mere- ja transpordikindlustus

Selle nimetuse alla koonduvad veesõidukitega ja kaupade veoga seotud kindlustusliigid, nagu veosekindlustus, vedaja vastutuskindlustus ja ekspediitori vastutuskindlustus. Nimetatud kindlustusliigid kätkevad endas nii varaku kui ka vastutuskindlustusele iseloomulikke jooni. Vastutuskindlustusele omaselt on kahjudest teadasaamine ja nende käsitlemine pikaajaline protsess.

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

Kahjukäsitlusega seotud riskid

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

Hinnastamisriskid

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

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

jagamine ja allkirjaeeskirjadest kinnipidamine võimaldavad maandada protsessist tulenevaid riske.

Konservatiivsuse põhimõttest lähtuvalt hinnatakse iga teatatud nõuet eraldi, arvestades nõude asjaolusid, kahju käsitlemisel kogutud infot ja samasuguste nõuete suuruse ajaloolist tõendusmaterjali. Äritegevuse iseloomu tõttu on mingi kindla nõude tõenäolist tulemust ja teatatud nõuete lõplikku kulgu väga raske ennustada. Seetõttu

vaadatakse juhtumipõhiseid hinnanguid regulaarselt üle ja uuendatakse neid lisainfo saamisel. Siiski võivad lõplikud kohustised edasise arengu toimetel varieeruda. Paljude kahjude puhul on lõplikku hinda mõjutavaid tegureid

Kontsentratsiooniriskid

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

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

Kahjukindlustusega tegeleva ettevõtte pakub ettevõtte kindlustuskaitset mitmete

keeruline hinnata. Niisamuti on erinev kindlustusliikide kaupa eraldiste hindamise raskus, mis oleneb kindlustuslepingust, nõude keerukusest ja mahust, toimumiskuupäeva määramisest ning teatamisviivitusest.

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

Geograafiliselt jagunevad varad ja kohustised ettevõtte kindlustus- ja edasikindlustuslepingutest alljärgnevalt.

Eurodes					
2024					
Riik	Kindlustusvarad	Kindlustuskohustised	Edasikindlustuse varad	Edasikindlustuse kohustised	Netoeraldised
Eesti	-8 541 575	59 336 440	-9 546 804	7 895 023	49 143 08
Läti	-2 662 582	31 473 708	-9 796 918	10 676 597	29 690 80
Leedu	-829 722	123 039 616	-22 452 254	6 858 734	106 616 37
Kokku	-12 033 879	213 849 764	-41 795 976	25 430 354	185 450 26

Eurodes					
2023					
Riik	Kindlustusvarad	Kindlustuskohustised	Edasikindlustuse varad	Edasikindlustuse kohustised	Netoeraldised
Eesti	-2 992 369	62 549 633	-12 260 256	5 989 015	53 286 0
Läti	-262 575	31 277 871	-8 348 394	10 514 384	33 181 2
Leedu	718 527	88 184 230	-15 270 685	5 562 893	79 194 9
Kokku	-2 536 417	182 011 734	-35 879 335	22 066 292	165 662 2

Katastroofide mõju

Kindlustusportfelli puudutav suurim tõenäoline juhtum on looduskatastroof, näiteks üleujutus või torm. Eestis on 2005. aasta 9. jaanuari tormi sarnane või tõsisem loodusnähtus tõenäoline üksnes kord 20 aasta jooksul. Piiramaks võimaliku katastroofi kahju ettevõttele, on ostetud looduskatastroofi edasikindlustuse leping kogumahuga 23 miljonit eurot ja omavastutusega 3,0 miljonit eurot. Samuti vähendab ettevõtte pidevalt kindlustusriskide kontsentreerumise riski, hajutades võetud kindlustusriske üle kogu Eesti ja piirates ühest riskist tulenevat

lepingulist vastutust looduskatastroofi korral.

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

Edasikindlustuse strateegia

ERGO Insurance SE kindlustab edasi osa riskidest, millele ta pakub kindlustuslepingute alusel kindlustuskatet. Edasikindlustuse eesmärk on vähendada ettevõtte osalust kahjudes

ja piirata riskide hajutamise kaudu netokahjumi potentsiaali. Põhilised edasikindlustuse lepinguvormid on riskipõhine kohustuslik mitteproportsionaalne ja riskipõhine

kohustuslik proportsionaalne edasikindlustus, millele lisandub kindlustusportfelli tervikriske mõjutav katastroofi edasikindlustus. Riske, mis ületavad kohustuslike edasikindlustuslepingute limiite kindlustussummalt või pakutava kindlustuskatte ulatuse poolest, kindlustatakse edasi fakultatiivselt.

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

Edasikindlustuslepingute omavastutuse jagunemine liikide kaupa

Kindlustusliik	2024	2023
Liikluskindlustus, varakindlustus ja tehniliste riskide kindlustus	1 000 000	1 000 000
Vastutus- ja merekindlustus	750 000	750 000
Reisikindlustus, õnnetusjuhtumi-, looma-, kasko- ja garantiikindlustus	500 000	500 000

Kahjude kujunemine

Teave selle kohta, kuidas kahjunõuded ja väljamaksed ajas muutuvad, on leitav lisast 12.3 „Rahuldamata nõuete eraldis“.

Kahjude sensitiivsuse analüüsis on hinnatud kahjureservide (enne ning pärast edasikindlustust) 5% suuruse muutuse mõju netokasumile ja omakapitalile. Mõju kujutab endast muutustest tulenevat vahetut mõju kohustise väärtustele

Ettevõtte usub, et 2024. aasta lõpus tasumata kogunõuete hinnangud on adekvaatsed.

olukorras, kus kõik muud muutujad jäävad samaks.

Kahjude sensitiivsuse analüüsi tulemused 2024. aasta 31. detsembri seisuga:

	Kasumi ja omakapitali muutus Nominaalsete nõuete muutus +5%		Kasumi ja omakapitali muutus Nominaalsete nõuete muutus - 5%	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Liikluskindlustus	-4 195 729	-2 801 315	4 195 729	2 801 315
Kaskokindlustus	-417 647	-234 817	417 647	234 817
Eraisiku varakindlustus	-101 736	-101 736	101 736	101 736
Juriidilise isiku varakindlustus	-518 184	-382 593	518 184	382 593
Teised liigid	-1 313 134	-1 136 766	1 313 134	1 136 766

Kahjude sensitiivsuse analüüsi tulemused 2023. aasta 31. detsembri seisuga:

	Kasumi ja omakapitali muutus Nominaalsete nõuete muutus +5%		Kasumi ja omakapitali muutus Nominaalsete nõuete muutus - 5%	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Liikluskindlustus	-3 685 910	-2 354 250	3 685 910	2 354 250
Kaskokindlustus	-388 619	-198 112	388 619	198 112
Eraisiku varakindlustus	-120 104	-120 104	120 104	120 104

Juriidilise isiku varakindlustus	-409 462	-236 491	409 462	236 491
Teised liigid	-1 284 437	-1 110 407	1 284 437	1 110 407

Nominaalsete nõuete aastase euro suurune mõju ettevõtte kasumile ja inflatsioonieelduse suurenemisel omakapitalile (2023: 6,68 miljonit eurot).
2 protsendipunkti võrra on 7,38 miljoni

	Muutused kasumis ja omakapitalis aastal 2024		Muutused kasumis ja omakapitalis aastal 2023	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Inflatsioon +2 PP	10 806 429	-7 377 720	9 974 999	6 683 138

2024. aasta kogutulu 5% vähenemisel oleks olnud -2,5 miljoni euro suurune mõju ettevõtte tehnilisele tulemusele.

3.2. Turu-, krediidi- ja likviidsusriskide juhtimine

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

Varadega seotud riskide juhtimiseks töötatakse igal aastal välja investeerimispoliitika. Strateegia elluviimist ja piirangutest kinnipidamist kontrollitakse mitmel tasandil. Taktikalisi otsuseid langetavad ning viivad ellu GIM (Munich RE grupisestest investeringute juhtimise osakond) ja MEAG (MEAG MUNICH ERGO Asset Management GmbH). Investeringute vastavust strateegiale jälgib varade ja kohustiste juhtimise meeskond, samuti osaleb jälgimisprotsessis riskijuhtimisfunktsiooni meeskond. Probleemide korral sekkub juhtimisotsuste tegemisse varade ja kohustiste juhtimise meeskond, mis

ühendab investeerimisega seotud isikuid nii Eestist kui ka Saksamaalt, ning ettevõtte juhatus. Paljud ERGO grupi liikmed on samuti investeringuriskide planeerimise, jälgimise ja juhtimisega seotud.

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

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

aruandekuupäeva raamatupidamislikule brutomaksumusele.

Krediidirisk

Investeeringute krediidirisk on oht, et väärtpaberi emitent ei täida oma maksekohustusi. Riski tõenäosust on vähendatud kõrge reitinguga emitentide väärtpaberite soetamisega. Allpool olevas tabelis on esitatud võlakirjaportfelli jaotus erineva reitinguga emitentide vahel. Fikseeritud tulumääraga väärtpaberite kaalutud keskmine reiting oli 2024. aasta lõpul AA- (2023: AA-). Muude finantsvarade krediidiriski loeb ettevõtte nende väikese osakaalu tõttu väikeseks.

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

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

Peamised eeldatava krediidikahju arvutamiseks kasutatavad näitajad on makseviivituse tõenäosus, makseviivitusest tingitud kahjumäär ja makseviivituses olev riskipositsioon.

Makseviivituse tõenäosus on väärtuse languse mudeli faasi määramise aluseks. Lisaks võetakse makseviivituse tõenäosust alati arvesse ka eeldatava krediidikahju arvutamisel. Ettevõtte sisereitinguprotsessi käigus arvutatakse makseviivituse tõenäosus ajalooliste

andmete, praeguste turutingimuste ja tulevikueelduste põhjal.

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

Kindlustustegevuses on ettevõtte avatud eelkõige kindlustusvahendajate ja edasikindlustusandjate krediidiriskile, mis tuleneb edasikindlustusest ja kindlustustegevuses saada olevate nõuete tasumata jätmisest. Igas valdkonnas rakendatakse riskijuhtimist, et kaitsta ettevõtte finantspositsiooni. Ettevõttes välja töötatud regulatsioonid võimaldavad pidevalt hallata neid nõudeid, mille puhul partnerid on jätnud oma kohustused täitmata. Nõue, mis on üle 180 päeva üle tähtaja, hinnatakse alla. Edasikindlustusest tuleneva krediidiriski maandamiseks sõlmib ettevõtte kohustuslikke edasikindlustuslepinguid vaid selliste edasikindlustusandjatega, kelle omakapital on vähemalt 250 miljonit eurot ja reiting vähemalt A- (Standard & Poor'si järgi). Fakultatiivseid edasikindlustuslepinguid sõlmitakse vaid selliste edasikindlustusandjatega, kes kuuluvad ERGO grupi vastava osakonna poolt heakskiidetud nimekirja.

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

Krediidirisk

	2024	Standard & Poor's	AAA	AA	A	BBB	BB	Reitingut ei ole	Kokku
Eurodes		Moody's	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	Reitingut ei ole	
Õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumentid			158 013 450	58 577 380	48 856 144	26 472 235		0	291 918 821
Õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate võlainstrumentide osakaal			54,13%	20,07%	16,74%	9,07%	0,00%	0,00%	100,00%
Edasikindlustuse varad			0	37 052 996	3 509 969	0	0	1 233 011	41 795 976
Edasikindlustuse varade osakaal			0,00%	88,65%	8,40%	0,00%	0,00%	2,95%	100,00%
Raha ja rahalähendid			0	2 697 754	12 916 780	37 671	0	10 640	15 662 845
Raha ja rahalähendite osakaal			0,00%	17,22%	82,47%	0,24%	0,00%	0,07%	100,00%

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

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

Muud finantsvarad on samuti krediidiriskile avatud. Tabelis on esitatud

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

Seisuga 31. detsember 2024					
<i>Eurodes</i>	Maksetähtpäev ei ole veel saabunud	Alla 30 päeva	30 kuni 60 päeva	60 kuni 180 päeva	Kokku
Nõuded klientidele	28 675 143	2 476 417	441 282	266 965	31 859 807
Nõuded vahendajatele	1 310 628	181 858	67 942	1 512	1 561 940
Nõuded edasikindlustusandjatele	578 638	767 012	8 167	1 158 318	2 512 135
Muud nõuded	1 424 152	932 916	38 093	871 813	3 266 974
Kokku	31 988 561	4 358 203	555 484	2 298 608	39 200 856

Seisuga 31. detsember 2023					
<i>Eurodes</i>	Maksetähtpäev ei ole veel saabunud	Alla 30 päeva	30 kuni 60 päeva	60 kuni 180 päeva	Kokku
Nõuded klientidele	28 156 013	2 623 404	144 985	447 294	31 371 696
Nõuded vahendajatele	1 338 495	340 091	0	219 662	1 898 248
Nõuded edasikindlustusandjatele	206 500	699 272	0	1 036 367	1 942 139
Muud nõuded	670 568	5 616	77 097	881 318	1 634 599
Kokku	30 371 576	3 668 383	222 082	2 584 641	36 846 682

Tururisk

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

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

Selgelt määratletud protsessid tagavad ettevõtte õigeaegse reageerimise kapitalituru olulistele muutustele.

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

(a) Intressimäära risk

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

Ettevõtte investeringutes on ülekaalus fikseeritud tulumääraga väärtpaberid. Intressimäärade muutus mõjutab

vastavate investeringute turuväärtust. 2024. aasta 31. detsembri seisuga oli fikseeritud tulumääraga müügivalmis

võlakirjade kaalutud keskmine tootlus lunastustähtpäevani (yield to maturity) turul 2,66% (31. detsember 2023: 3,16%).

Intressimäära riskiga seotud varad jagunevad intressimäärade kaupa järgmiselt.

Eurodes	Seisuga 31. detsember 2024		Seisuga 31. detsember 2023	
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamislik maksumus	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamislik maksumus
Fikseeritud tulumääraga võlakirjad				
Intressimäär 0,00–2,50%	247 978 908	244 606 094	221 232 684	215 828 717
Intressimäär 2,51–3,50%	34 765 838	34 839 985	24 781 734	24 662 062
Intressimäär 3,51–4,50%	10 218 924	10 281 983	10 032 872	9 990 792
Intressimäär 4,51–5,50%	2 078 253	2 077 664	1 040 728	1 037 284
Intressimäär 5,51–6,50%	112 503	113 095	1 062 528	1 062 076
Fikseeritud tulumääraga võlakirjad kokku	295 154 426	291 918 821	258 150 546	252 580 931
Kokku	295 154 426	291 918 821	258 150 546	252 580 931

Kui 2024. aasta 31. detsembri seisuga oleks intressikõver (yield curve) kasvanud või kahanenud ühtlaselt kõigi tähtaegade puhul 100 protsendipunkti võrra, oleks ettevõtte omakapital kahanenud või kasvanud 5,2 miljoni euro (2023: 4,98 miljoni euro) võrra. Mõju kasumiaruandele ei ole, sest õiglasest väärtusest kajastatavad väärtipaberid on liigitatud suures osas õiglasest väärtusest läbi muu koondkasumi kajastatavateks.

(b) Muu hinnarisk

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

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

Kui 2024. aasta 31. detsembri seisuga oleks aktsia- ja võlakirjafondide väärtus kasvanud või kahanenud 10%, oleks ettevõtte kasumiaruande maht kasvanud või kahanenud 0,5 miljoni euro (2023: 0,5 miljoni euro) võrra.

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

Finantsinvesteeringud jagunevad emitendi päritoluriigi kaupa järgmiselt.

<i>Eurodes</i>		
Seisuga 31. detsember	2024	2023
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid		
Austria	5 031 491	6 276 234
Austraalia	8 863 054	6 745 961
Briti Neitsisaared	7 941 748	1 076 484
Belgia	1 102 725	5 033 680
Bulgaaria	2 040 219	1 511 750
Kanada	9 170 606	7 086 019
Kaimanisaared	0	1 092 454
Tšiili	1 962 477	928 077
Hiina	431 334	417 091
Horvaatia	466 965	453 353
Tšehhi	933 860	1 898 130
Taani	1 003 456	1 994 635
Eesti	3 000 628	0
Soome	2 087 091	3 024 434
Prantsusmaa	22 266 519	22 321 619
Saksamaa	138 510 640	112 169 331
Suurbritannia	4 871 704	6 789 594
Ungari	1 924 459	1 853 967
Iirimaa	2 221 074	1 177 983
Iisrael	940 383	1 930 789
Itaalia	5 000 389	5 782 155
Jaapan	3 099 590	2 844 216
Läti	2 957 564	0
Leedu	3 598 072	519 530
Luksemburg	2 701 194	3 638 547
Mehhiko	2 764 996	2 723 875
Holland	13 624 843	13 903 042
Uus-Meremaa	2 105 195	3 537 146
Norra	993 556	2 262 374
Peruu	1 019 981	1 006 597
Filipiinid	1 466 091	462 235
Poola	3 878 924	2 547 160
Portugal	4 870 830	3 768 766
Rumeenia	0	1 024 274
Saudi Araabia	0	992 030
Singapur	1 998 706	1 473 575
Slovakkia	0	992 599
Lõuna-Korea	2 962 963	945 550
Hispaania	7 597 086	3 542 269
Rootsi	2 821 945	2 470 428
Šveits	695 426	1 669 000
USA	12 991 037	11 690 869
Venezuela	0	1 003 108
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid kokku	291 918 821	252 580 930
Aktsiad ja fondiosakud		
Leedu	43 443	43 443
Luksemburg	5 197 659	4 961 457
Aktsiad ja fondiosakud kokku	5 241 102	5 004 900
Finantsinvesteeringud kokku	297 159 923	257 585 830

(c) Valuutarisk

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

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

Valuutariskile on avatud järgmised varad ja kohustised.

<i>Eurodes</i>	Seisuga 31. detsember 2024 USD	Seisuga 31. detsember 2023 USD
Finantsinvesteeringud – õiglasel väärtusel läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid	2 022 556	229 958
Kokku	2 022 556	229 958

Likviidsusrisk

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

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

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

rahaliste vahendite olemasolu ka äärmuslikes oludes. Likviidseid vahendeid oli ettevõttes aasta lõpul 312,8 miljonit eurot (2023: 274,7 mln eurot), sealhulgas müügivalmis võlakirju 291,9 miljoni euro väärtuses (2023: 252,6 mln eurot), aktsiaid ja fondiosakuid 5,2 miljoni euro väärtuses (2023: 5 mln eurot) ning raha ja rahalahendeid 15,7 miljonit eurot (2023: 17,1 mln eurot).

Kogu müügivalmis võlakirjaportfelli kaalutud keskmine kestus oli aasta lõpul 1,8 aastat (2023: 1,98 aastat).

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

Likviidsusriskile avatud varad ja kohustised jagunevad ajaliselt järgmiselt.

Eurodes

Seisuga 31. detsember 2024	Lisa	Tähtajata	Alla 1 aasta jooksul	1–2 aasta jooksul	2–5 aasta jooksul	5–10 aasta jooksul	Üle 10 aasta jooksul	Kokku
Väljastatud kindlustuslepingud		0	84 578 356	23 100 954	24 414 332	14 925 552	13 327 743	160 346 937
Sõlmitud edasikindlustuslepingud		0	21 485 060	-1 810 648	-1 889 999	-1 127 502	-1 422 337	15 234 574
Finantsvarad (finantsinvesteeringud ning raha ja rahalähendid)	9, 10.2	15 662 845	143 992 327	46 458 086	69 919 165	31 549 243	0	307 581 666
Muud finantsvarad	13	0	940 629	0	0	0	0	940 629
Muud finantskohustised	17, 24	0	6 343 757	0	0	15 500 000	0	21 843 757
Netotulemus (varad miinus kohustised)		15 662 845	54 010 843	23 357 132	45 504 833	1 123 691	-13 327 743	126 331 601

Eurodes

Seisuga 31. detsember 2023	Lisa	Tähtajata	Alla 1 aasta jooksul	1–2 aasta jooksul	2–5 aasta jooksul	5–10 aasta jooksul	Üle 10 aasta jooksul	Kokku
Väljastatud kindlustuslepingud		0	56 916 093	25 147 176	19 901 833	12 797 237	12 061 091	126 823 430
Sõlmitud edasikindlustuslepingud		0	23 272 607	-2 530 929	-2 613 650	-1 381 289	-1 663 222	15 083 517
Finantsvarad (finantsinvesteeringud ning raha ja rahalähendid)	9, 10.2	17 107 435	122 434 582	29 441 587	74 795 620	25 909 141	0	269 688 365
Muud finantsvarad	13	0	760 552	0	0	0	0	760 552
Muud finantskohustised	18, 24	0	5 572 721	6 000 000	0	15 500 000	0	27 072 721
Netotulemus (varad miinus kohustised)		17 107 435	60 706 320	-1 705 589	54 893 787	-2 388 096	-12 061 091	116 552 766

3.3. Kapitali juhtimine

Ettevõtte juhtkonna eesmärk on juhtida kapitali nii, et oleksid tagatud investorite, kreditoride ja kindlustusvõtjate huvid ning säiliks ettevõtte jätkusuutlikkus. Juhatus jälgib pidevalt omakapitali tootlikkust, mida väljendab kasumi ja perioodi keskmise omakapitali suhe. 2024. aasta tootluseks kujunes 24,4% (2023: 2,9%).

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

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

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

Ettevõtte omavahendid vastavad kindlustustegevuse seaduses sätestatud kapitalinõuetele.

3.4. Strateegilised riskid

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

Peamised strateegilised riskid tulenevad IT-maastiku kvaliteedist, turu volatiilsusest ja muudatustest maksuseadustes, mis võib ohustada strateegiliste tulemuste saavutamist. Samuti tõusevad üha kasvava digitaliseerimise tõttu pidevalt küber- ja infoturberiskid. ERGO strateegias

käsitletakse riskikeskkonda jätkuvalt adekvaatselt.

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

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

3.5. Operatsiooniriskid

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

ERGO keskendub operatsiooniriskide juhtimisel järgmistele valdkondadele:

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

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

kontrollitegevused tagavad ka vastavuse õigusaktidele.

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

Maandame oma äriprotsessidest tulenevaid riske protsessi, IT ja ettevõtte taseme kontrollitegevustega. Protsessi taseme kontrollitegevused võivad olla õiguste haldamise süsteemid, nelja silma

põhimõte, kohustuste lahusus, eeskirjad jne. IT kontrollitegevuste näideteks on varunduslahendused, juurdepääsukontrollid ja eriolukordades tegutsemise planeerimine. Ettevõtte taseme kontrollitegevuste eesmärk on hinnata, kas kontrollikeskkonda puudutavad nõuded on täidetud.

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

Personaliriski maandamiseks on ettevõttes koostatud huvide konflikti vältimise juhendid. Korporatiivsete väärtegade vastu võideldakse volituste

3.6. Maineriskid

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

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

ERGO jagab oma maineriski kahte alamkategoriasse:

- andmed ja teave
- kommunikatsioonirisk

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

andmise süsteemi rakendamisega, töökohustuste eraldamisega, tööeeskirjade kehtestamisega ning äritehingute pistelise kontrolliga.

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

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

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

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

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

Lisa 4. Kindlustustegevuse tulud

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

Eurodes		2024	2023
Aruandeperioodi eeldatavad kindlustustegevuse kulud	a	94 122 698	70 945 415
Kindlustusmaksete osa, mis on seotud kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude sissenõudmisega	b	33 351 937	30 160 896
Mittefinantsriski marginaali muutus	c	-307 873	555 160
Lepingulise teenusemarginaali summa, mida kajastatakse kasumiaruandes	d	22 298 653	29 259 704
Käesoleva perioodiga seotud kindlustusmaksete realiseerimine (kindlustusmaksete meetod)	e	136 700 699	127 275 505
Kogemuspõhised korrigeerimised	f	2 872 864	-1 343 628
Kindlustustegevuse tulud		289 038 978	256 853 052

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

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

c. Riskimarginaali muutus näitab aruandeperioodi jooksul aegunud riski suurust.

d. Lepingulist teenusemarginaali kajastatakse vastava lepingute grupi

kindlustuskaitse perioodi jooksul kasumiaruandes vastavalt kindlustuskaitse ühikutele.

e. Kindlustusmaksete meetodil mõõdetavatest kindlustuslepingutest saadavad kindlustustegevuse tulud.

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

Geograafiliselt jagunevad kindlustustegevuse tulud järgmiselt:

<i>Eurodes</i>	2024	2023
Eesti	90 184 090	79 631 623
Läti	46 878 349	43 261 982
Leedu	151 976 538	133 959 447
Kindlustustegevuse tulud	289 038 977	256 853 052

Lisa 5. Kindlustustegevuse kulud

Allolevas tabelis on esitatud kindlustustegevuse kulud:

<i>Eurodes</i>		2024	2023
Väljastatud kindlustuslepingutest tulenevad kindlustustegevuse kulud		246 715 774	224 312 375
Kahjunõuete kulu	a	168 985 892	154 731 725
Varasema tegevusega seotud muutused – rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine	b	3 172 407	-3 830 069
Halduskulud ja sõlmimisväljaminekud	c	42 419 913	43 160 242
Muud kindlustustegevuse kulud	d	32 137 562	30 250 477

a. Kahjunõuded ja hüvitised, välja arvatud investeerimiskomponendid

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

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

kindlaksmääramiseks, jaotades need süstemaatiliselt kindlustuskaitse perioodi asjakohastele perioodidele.

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

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

Lisa 6. Sõlmitud edasikindlustuslepingute netotulu või -kulu

Allolevas tabelis on esitatud aruandeperioodil kajastatud edasikindlustuslepingute netokulude analüüs:

Eurodes		2024	2023
Edasikindlustuspreemiad		69 638 031	75 882 573
Aruandeperioodi kindlustustegevuse kulude eeldatav sissenõudmine	a	1 540 305	1 324 287
Kasumiaruandes kajastatud puhaskahjum/-kasum	b	3 031 559	3 846 851
Käesoleva perioodiga seotud kindlustusmaksete vabastamine (KMM)	c	65 162 413	71 580 926
Kogemuspõhised korrigeerimised	d	-96 246	-869 491
Tekkinud kahjunõuete eest edasikindlustusandjatelt tagasisaadavad summad		54 333 281	65 697 291
Aruandeperioodil tekkinud kahjunõuete ja muude kulude eest tagasisaadavad summad		58 334 786	58 808 507
Muutused tagasisaadavates summates rahuldamata nõuete eraldise muutumise tõttu		-4 001 505	6 888 784
Sõlmitud edasikindlustuslepingute netokulu		15 304 750	10 185 282

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

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

c. Kindlustusmaksete meetodil mõõdetavatest lepingutest saadavad edasikindlustuspreemiad.

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

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

Lisa 7. Tulu investeeringutelt kokku ja kindlustuslepingute finantstulu või -kulu

Eurodes	31. detsember 2024	31. detsember 2023
Investeeringute tulu		
Kasumiaruandes kajastatud summad		
Sisemise intressimäära meetodil arvutatud intressitulu	7 037 409	3 820 077
Muu intressi- ja muu sarnane tulu	405 121	246 463
Õiglasest väärtuses kasum/(kahjum) õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatest finantsvaradest	236 202	335 952
Õiglasest väärtuses kasum/(kahjum) õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate finantsvarade kajastamise lõpetamisest	-53 140	-48 192
Kahjum finantsvara väärtuse langusest	7 130	4 193
Investeeringute juhtimisega seotud kulud	-406 444	-347 349
Neto(kulu)/-tulu valuutakursi muutustest	154 494	-213 305
Kasumiaruandes kajastatud summad kokku	7 380 745	3 797 839
Muus koondkasumis kajastatud summad	2 334 010	6 373 450
Tulu investeeringutelt kokku	9 714 755	10 171 289
Väljastatud kindlustuslepingute finantstulu/(-kulu)		
Kindlustuslepingutelt arvestatud intressid	-6 560 043	-3 346 239
Kasumiaruandes kajastatud summad	-6 560 043	-3 346 239
Muus koondkasumis kajastatud summad	1 576 630	2 324 999
Väljastatud kindlustuslepingute finantstulu/(-kulu) kokku	-4 983 413	-1 021 240
Sõlmitud edasikindlustuslepingute finantstulu/(-kulu)		
Edasikindlustuslepingutelt arvestatud intressid	1 634 254	921 262
Kasumiaruandes kajastatud summad	1 634 254	921 262
Muus koondkasumis kajastatud summad	-502 670	-647 553
Sõlmitud edasikindlustuslepingute finantstulu/(-kulu) kokku	1 131 584	273 709
Investeeringute kasum, kindlustuslepingute finantskulu ja edasikindlustuslepingute finantstulu kokku	5 862 926	9 423 758
Jagunemine:		
Kasumiaruandes kajastatud summad	2 454 956	1 372 862
Muus koondkasumis kajastatud summad	3 407 970	8 050 896

Investeeringute tulemus koosnes järgmistest komponentidest: korraline tulu; tulu väärtuse tõusust; kasum ja kahjum investeeringute väärandamisest; muud tulud; eeldatav krediidikahju finantsinvesteeringutelt, mida ei kajastata õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande;

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

Aruandeperioodil suurenes intressitulu märkimisväärselt tänu võlakirjaportfelli kasvule, kõrgematele intressidele ning madalama intressimääraga võlakirjade reinvesteeringumisele kõrgema tootlusega võlakirjadesse nende tähtaja saabumisel.

IFRS 17 pakub võimalust jagada kindlustuslepingute finantstulu või -kulu

igal aruandeperioodil kasumiaruande ja muu koondkasumi vahel. See võimaldab kajastada seda osa kindlustuslepingute finantstulust või -kulust, mida mõjutavad muutused kindlustuslepingute gruppide mõõtmisel kasutatavates finantseeldustes, muus koondkasumis. Muus koondkasumis kajastamisega on võimalik vähendada turu lühiajalise volatiilsuse mõju.

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

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

Lisa 8. Muud tulud ja kulud

Eurodes	Lisa	2024	2023
Muud tulud			
Tulu materiaalsete põhivarade müügist		4 281 023	87 604
Teenustasud		919 985	1 098 645
Tulu kindlustuslepingute vahendamisest		295 180	290 622
Renditulu		157 094	218 404
Tulu omatarbeks kasutatavast kinnisvarast		0	161 651
Tulu allahinnatud nõuetest		0	171 135
Muud		274 322	65 454
Muud tulud kokku		5 927 604	2 093 515
Kulud			
Finantsinspektsiooni tasud ja liitude liikmemaksud		685 169	601 363
Kindlustuslepingute vahendamise kulu		278 160	273 925
Auditi- ja õiguskulud		227 320	311 217
Tegevusload ja litsentsid		552 355	513 535
Makstud intress		855 939	846 398
Kinnisvaraga seotud kulud		147 546	179 978
Kahjum materiaalse põhivara müügist		504 525	0
Immateriaalse põhivara allahindlus	15	0	13 252 729
Kapitalirendikohustiste intress		146 301	112 790
Riigilõivud ja viivised		274 994	33 109
Muud ¹		3 882 318	3 593 189
Muud kulud kokku		7 554 628	19 718 233
Muud tulud ja kulud kokku		-1 627 024	-17 624 718

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

Lisa 9. Raha ja rahalähendid

Raha ja rahalähendite saldo koosneb nõudmiseni hoiustest pangas.

2024. aasta 31. detsembri seisuga oli ERGO Insurance SE pangakontodel 15 662 845 euro väärtuses vahendeid (31.

detsember 2023: 17 107 435 eurot), millest 15 257 336 eurot oli eurodes (31. detsember 2023: 13 000 900 eurot) ja 405 509 eurot dollarites (2023: 4 106 535 eurot).

Lisa 10. Finantsinvesteeringud

Standardiga IFRS 13 sätestatakse järgmine kolmetasemeline õiglase väärtuse hierarhia:

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

2024. aasta 31. detsembri seisuga kanti 297,1 miljoni euro (2023: 257,5 mln euro) väärtuses õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavaid võlainstrumente õiglase väärtuse hierarhia III tasemelt üle II tasemele. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate võlainstrumentide, mille raamatupidamislik väärtus 2024. aasta 31. detsembri seisuga oli 43 443 eurot (2023: 43 443 eurot), õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata. Seetõttu ei ole neid ühelegi õiglase väärtuse hierarhia tasemele määratud. Täpsemalt on varade jagunemist õiglase väärtuse hierarhia tasemete vahel kirjeldatud lisas 23 „Finantsinstrumentide õiglase väärtus“.

Õiglase väärtuse hierarhia I tasemele liigituvate finantsvarade õiglast väärtust

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

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

10.1. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumentid

<i>Eurodes</i>	Seisuga 31. detsember 2024		Seisuga 31. detsember 2023	
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamislik maksumus	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamislik maksumus
Infrastruktuuri võlakirjafondid	5 293 899	5 197 659	5 293 899	4 961 456
Kokku	5 293 899	5 197 659	5 293 899	4 961 456

10.2. Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumentid

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

<i>Eurodes</i>	Seisuga 31. detsember 2024		Seisuga 31. detsember 2023	
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamislik maksumus	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamislik maksumus
Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumentid				
Riigivõlakirjad	182 214 050	180 392 067	171 561 227	168 765 047
Finantsasutuste võlakirjad	78 449 338	78 361 393	52 477 043	51 838 964
Ettevõtlussektori võlakirjad	34 441 038	33 165 361	34 112 276	31 976 920
Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumentid	295 154 426	291 918 821	258 150 546	252 580 931

Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumentid hõlmavad riigivõlakirju, ettevõtlussektori võlakirju ja finantsasutuste emiteeritud võlakirju.

Võlakirjade õiglase väärtuse leidmisel on aluseks Bloombergi infosüsteemidest

leitavad hinnad (Bloomberg Generic Price). Selle puudumisel kasutatakse õiglase väärtuse leidmiseks noteeritud turuhindu. Kui turul leidub maakler, kelle hinnanoteering sisaldab ka ostukogust, kasutatakse seda hinda. Ostukogusega

noteeringu puudumisel kasutatakse ostukoguseta noteeringut. Kui konkreetsel võlakirjal ei ole noteeringut, võetakse appi hindamismudelid. Kui vastavaid mudeleid ei saa või ei ole otstarbekas kasutada, kasutatakse soetusmaksumust. 2024. aasta 31. detsembri seisuga polnud portfellis selliseid võlakirju, mille puhul oleks kasutatud soetusmaksumust või hindamismudeleid.

Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate võlainstrumentidega seotud rahalisi liikumisi kajastab rahavoogude aruanne. Mitterahalised liikumised, näiteks muutused õiglase väärtuse reservis, on toodud allolevas tabelis.

Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaperite liikumised

<i>Eurodes</i>	2024	2023
Seisuga 1. jaanuar	252 580 931	215 250 396
Võlakirjade ost	231 036 683	122 497 003
Võlakirjade müük	-6 634 528	-4 215 654
Lunastustähtpäeval lunastatud võlakirjad	-192 472 653	-89 065 937
Võlakirjade kulum	4 508 827	1 940 355
Õiglase väärtuse reservi muutus	2 344 158	6 377 715
Muutused muu koondkasumi eeldatavas krediidikahjus	-10 147	-4 266
Müügikahjum	3 044	-53 369
Müügikasum	0	1 505
Eeldatav krediidikahju	7 103	4 266
Valuutakursi muutused	69 854	-115 822
Kogunenud intressi muutus	485 549	-35 261
Seisuga 31. detsember	291 918 821	252 580 931

10.3. Korrigeeritud seotusmaksumuses kajastatavad võlainstrumendid

Korrigeeritud seotusmaksumuses kajastatavad võlainstrumendid koosnevad börsil noteerimata aktsiatest, mille

raamatupidamislik väärtus 2024. aasta 31. detsembri seisuga oli 43 443 eurot (2023: 43 443 eurot).

Lisa 11. Investeeringud tütarettevõtetesse

ERGO Insurance SE on 50 000 euro suuruse osakapitaliga ettevõtte DEAX Õigusbüroo OÜ ainuosanik. Kuna DEAX Õigusbüroo OÜ tegevusmaht on ERGO Insurance SE varade mahtu ja käivet arvestades ebaoluline, on kajastatud tütarettevõtte

2024. aasta 31. detsembri seisuga seotusmaksumuses.

Lisa 12. Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud

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

informatsiooni summeerituna väljastatud kindlustuslepingute ja sõlmitud edasikindlustuslepingute kohta.

12.1. Väljastatud kindlustuslepingud ja sõlmitud edasikindlustuslepingud

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

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

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

12.1.1.1. Väljastatud kindlustuslepingud

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

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

Kindlustuslepingud (bruto) – liikumised kohustistes	2024			
	Kohustis tuleviku väljamakseteks		Rahuldamata nõuete eraldis	Kokku
	V.a kahjumikomponent	Kahjumikomponent		
Algsaldo - kindlustusportfellid varade positsioonis	-9 068 926	94 033	6 438 479	-2 536 417
Algsaldo - kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	74 072 978	4 965 360	102 973 396	182 011 734
Algsaldo	65 004 052	5 059 393	109 411 872	179 475 317
Kindlustustegevuse tulem	-255 687 041	-1 479 210	190 385 446	-66 780 806
Kindlustustegevuse tulud	-289 038 978	0	0	-289 038 978
Aruandeperioodi eeldatavad kahjunõuded ja muud kulud	-94 122 698	0	0	-94 122 698
Eeldatav riskiga korrigeerimise tühistamine aruandeperioodil	307 873	0	0	307 873
Aruandeperioodil osutatud teenuste lepinguline teenusemarginaal	-22 298 653	0	0	-22 298 653
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude sissenõudmine	-33 351 937	0	0	-33 351 937
Kindlustusmaksetest ja nendega seotud rahavoogudest tulenevad kogemuspõhised korrigeerimised	-2 872 864	0	0	-2 872 864
Kindlustustegevuse tulud lühiajalistest lepingutest	-136 700 699	0	0	-136 700 699
Kindlustustegevuse kulud	33 351 937	-1 479 210	190 385 446	222 258 172
Tekkinud kahjunõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	0	0	187 173 906	187 173 906
Varasema tegevusega seotud muutused	0	0	3 211 540	3 211 540
Tulevikus osutatavate teenustega seotud muutused	0	-1 479 210	0	-1 479 210
Kahjum esmasel kajastamisel	0	2 658 237	0	2 658 237
Lepingulist teenusemarginaali mittekorrigeerivate hinnangute muutumine	0	-478 006	0	-478 006
Kahjumi tühistamine	0	-3 659 442	0	3 659 442
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude kulum	33 351 937	0	0	33 351 937
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu	4 387 386	79 784	2 092 873	6 560 043
Kogunenud intressid	4 387 386	79 784	2 092 873	6 560 043
Muus koondkasumis kajastatud muutused	213 311	0	1 789 941	1 576 630
Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	213 311	0	1 789 941	1 576 630
Rahavood	267 963 160	0	-186 978 458	80 984 701
Saadud kindlustusmaksed	308 355 486	0	0	308 355 486
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood	-40 392 327	0	0	-40 392 327
Kahjunõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	0	0	-186 978 458	-186 978 458
Lõppsaldo	81 454 246	3 659 967	116 701 673	201 815 886
Lõppsaldo - kindlustusportfellid varade positsioonis	-23 843 675	1 304 312	10 505 484	-12 033 879
Lõppsaldo - kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	105 297 921	2 355 655	106 196 189	213 849 765

Kindlustuslepingud (bruto) – liikumised kohustistes	2023			
	Kohustis tuleviku väljamakseteks		Rahuldamata nõuete eraldis	Kokku
	V.a kahjumikomponent	Kahjumikomponent		
Algsaldo - kindlustusportfellid varade positsioonis	487 358	4	-1 191 354	-703 992
Algsaldo - kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	64 619 486	5 044 845	109 404 958	179 069 289
Algsaldo	65 106 844	5 044 849	108 213 604	178 365 298
Kindlustustegevuse tulem	-226 692 156	-48 320	166 994 017	-59 746 459
Kindlustustegevuse tulud	-256 853 052	0	0	-256 853 052
Aruandeperioodi eeldatavad kahjunõuded ja muud kulud	-70 945 415	0	0	-70 945 415
Eeldatav riskiga korrigeerimise tühistamine aruandeperioodil	-555 160	0	0	-555 160
Aruandeperioodil osutatud teenuste lepinguline teenusemarginaal	-29 259 704	0	0	-29 259 704
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude sissenõudmine	-30 160 896	0	0	-30 160 896
Kindlustusmaksetest ja nendega seotud rahavoogudest tulenevad kogemuspõhised korrigeerimised	1 343 628	0	0	1 343 628
Kindlustustegevuse tulud lühiajalistest lepingutest	-127 275 505	0	0	-127 275 505
Kindlustustegevuse kulud	30 160 896	-48 320	166 994 017	197 106 593
Tekkinud kahjunõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	0	0	170 819 094	170 819 094
Varasema tegevusega seotud muutused	0	0	-3 825 077	-3 825 077
Tulevikus osutatavate teenustega seotud muutused	0	-48 320	0	-48 320
Kahjum esmasel kajastamisel	0	3 389 180	0	3 389 180
Lepingulist teenusemarginaali mittekorrigeerivate hinnangute muutumine	0	113 441	0	113 441
Kahjumi tühistamine	0	-3 550 941	0	-3 550 941
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude kulum	30 160 896	0	0	30 160 896
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu	2 311 415	62 865	971 959	3 346 239
Kogunenud intressid	2 311 415	62 865	971 959	3 346 239
Muus koondkasumis kajastatud muutused	-215 941	0	2 540 940	2 324 999
Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	-215 941	0	2 540 940	2 324 999
Rahavood	224 493 889	0	-169 308 649	55 185 240
Saadud kindlustusmaksed	261 269 804	0	0	261 269 804
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood	-36 775 914	0	0	-27 709 804
Kahjunõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	0	0	-169 308 649	-155 675 506
Lõppsaldo	65 004 052	5 059 393	109 411 872	178 365 299
Lõppsaldo - kindlustusportfellid varade positsioonis	-9 068 926	94 033	6 438 476	-703 992
Lõppsaldo - kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	74 072 978	4 965 360	102 973 396	179 069 289

12.1.1.2. Sõlmitud edasikindlustuslepingud

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

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

Sõlmitud edasikindlustuslepingud – liikumised kohustistes/varades	2024			
	Eeldatav sissenõudmine (tuleviku väljamaksed)		Tekkinud kahjunõuete eeldatav sissenõudmine	Kokku
	Kahjumi katmise komponendita	Kahjumi katmise komponent		
Algsaldo - kindlustusportfellid varade positsioonis	-18 538 845	0	54 418 180	35 879 335
Algsaldo - kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-18 525 357	0	-3 540 935	-22 066 292
Algsaldo	-37 064 202	0	50 877 245	13 813 043
Edasikindlustuse tulem	-69 638 032	0	54 333 281	-15 304 751
Edasikindlustuse kulu	-69 638 032	0	0	-69 638 032
Aruandeperioodi eeldatavad kahjunõuded ja muud kulud	-1 525 323	0	0	-1 525 323
Eeldatav riskiga korrigeerimise tühistamine aruandeperioodil	-14 982	0	0	-14 982
Aruandeperioodil saadud teenuste puhaskahjum/-kasum	-3 031 559	0	0	-3 031 559
Kindlustusmaksetest ja nendega seotud rahavoogudest tulenevad kogemuspõhised korrigeerimised	96 246	0	0	96 246
Edasikindlustuse kulu lühiajalistest lepingutest	-65 162 414	0	0	-65 162 414
Edasikindlustuse tulu	0	0	54 333 281	54 333 281
Tekkinud kahjunõuete ja muude kindlustustegevuse kulude sissenõudmine	0	0	58 364 369	58 364 369
Varasema tegevusega seotud muutused	0	0	-4 031 088	-4 031 088
Edasikindlustuslepingute finantstulu või -kulu	867 017	0	767 237	1 634 254
Kogunenud intressid	867 017	0	767 237	1 634 254
Muus koondkasumis kajastatud muutused	12 778	0	489 921	502 699
Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	12 778	0	489 892	502 699
Rahavood	65 961 213	0	-50 240 835	15 720 378
Makstud kindlustusmaksed	65 961 213	0	0	65 961 213
Kahjunõuete ja muude kindlustustegevuse kulude hüvitamine	0	0	-50 240 835	-50 240 835
Lõppsaldo	-39 861 225	0	56 226 848	16 365 623

Lõppsaldo - kindlustusportfellid varade positsioonis	-22 204 517	0	64 000 494	41 795 976
Lõppsaldo - kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-17 656 708	0	-7 773 645	-25 430 353

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

12.1.2. Väljastatud kindlustuslepingute ja sõlmitud edasikindlustuslepingute netovara või -kohustise ülekandmine koos hinnangulise tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse, riske arvestava korrigeerimise ja lepingulise teenusemarginaaliga

12.1.2.1. Väljastatud kindlustuslepingud

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

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

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

Kindlustuslepingud (bruto) – liikumised komponentides	2024			
	Tulevaste rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	Mittefinantsriski marginaal	Lepinguline teenusemarginaal	Kokku
Algsaldo - kindlustusportfellid varade positsioonis	-8 422 972	58 837	4 224 350	-4 139 785
Algsaldo - kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	137 896 332	745 192	17 794 255	156 435 779
Algsaldo	129 473 361	804 029	22 018 605	152 295 994
				0
Kindlustustegevuse tulem	71 353 947	646 598	-1 781 316	70 219 229
Jooksvate teenustega seotud muutused	86 350 690	476 085	-22 298 653	64 528 122
Aruandeperioodil osutatud teenuste lepinguline teenusemarginaal	0	0	-22 298 653	-22 298 653
Mittefinantsriski marginaali muutus	0	337 701	0	337 701
Kogemuspõhised korrigeerimised	-10 634 844	0	0	-10 634 844
Lühiajalistest lepingutest tekkinud kindlustusnõuded	96 985 534	138 385	0	97 123 918
Tulevikus osutatavate teenustega seotud muutused	-18 169 150	131 380	20 517 337	2 479 567
Aruandeperioodil kajastatud uued lepingud	-15 441 267	-1 257 794	19 286 759	2 587 698
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse lepingulist teenusemarginaali	-2 623 711	1 393 133	1 230 578	0
Muutused hinnangutes, mille puhul ei korrigeerita lepingulist teenusemarginaali	-104 171	-3 960	0	-108 131
Varasema tegevusega seotud muutused	3 172 407	39 133	0	3 211 540
Muutused kindlustuslepingute rahavoogudes, mis on seotud rahuldamata nõuetega	3 172 407	39 133	0	3 211 540
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu	2 703 036	1 666	746 135	3 450 837
Kogunenud intressid	2 706 036	1 666	746 135	3 450 837
Muus koondkasumis kajastatud muutused	1 579 003	-2 373	0	1 576 630
Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	1 579 003	-2 373	0	1 576 630
Rahavood	-59 160 944	0	0	-59 160 944
Saadud kindlustusmaksed	166 079 344	0	0	166 079 344
Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood	-38 261 829	0	0	-38 261 829
Kahjunõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	-186 978 458	0	0	-186 978 458
Lõppsaldo	145 948 408	1 449 920	20 983 424	168 381 746
Lõppsaldo - kindlustusportfellid varade positsioonis	-13 652 400	97 132	4 240 597	-9 314 670
Lõppsaldo - kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	159 600 802	1 352 788	16 742 827	177 696 416

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

12.1.2.2. Sõlmitud edasikindlustuslepingud

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

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

		2024			
Sõlmitud edasikindlustuslepingud – liikumised komponentides		Tulevaste rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	Mittefinantsriski marginaal	Puhaskahjum/-kasum	Kokku
Algsaldo	Algsaldo - kindlustusportfellid varade positsioonis	54 153 650	403 093	524 605	55 081 349
	Algsaldo - kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-9 741 201	128 536	2 478 488	-7 134 178
		44 412 449	531 630	3 003 093	47 947 171
Edasikindlustuse tulem		49 871 817	-160 613	146 459	49 857 663
	Jooksvate teenustega seotud muutused	57 057 551	-137 241	-3 031 559	53 888 751
	Aruandeperioodil saadud teenuste puhaskahjum/-kasum	0	0	-3 031 559	-3 031 559
	Mittefinantsriski marginaali muutus	0	-85 535	0	-85 535
	Kogemuspõhised korrigeerimised	-794 621	0	0	-794 621
	Lühiajalistest lepingutest tekkinud edasikindlustatud kindlustusnõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	57 852 172	-51 706	0	57 800 466
	Tulevikus osutatavate teenustega seotud muutused	-3 184 229	6 211	3 178 018	0
	Aruandeperioodil kajastatud uued lepingud	-3 487 574	8 942	3 478 632	0
	Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse puhaskahjumit/-kasumit	303 345	-2 731	-300 614	0
	Varasema tegevusega seotud muutused	-4 001 505	-29 583	0	-4 031 088
	Muutused kindlustuslepingute rahavoogudes, mis on seotud edasikindlustatud rahuldamata nõuetega	-4 001 505	-29 583	0	-4 031 088
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu		652 548	11 860	180 244	844 652
	Kogunenud intressid	652 548	11 860	180 244	844 652
Muu mõju		29	0	0	29
	Kursivahede mõju	29	0	0	29
Muus koondkasumis kajastatud muutused		503 219	-548	0	502 670
	Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	503 219	-548	0	502 670
Rahavood		-47 668 012	0	0	-47 668 012
	Makstud kindlustusmaksed	2 572 823	0	0	2 572 823
	Kahjunõuete ja muude kindlustustegevuse kulude hüvitamine	-50 240 835	0	0	-50 240 835
Lõppsaldo		47 772 050	382 328	3 329 795	51 484 173

Lõppsaldo - kindlustusportfellid varade positsioonis	63 867 965	249 666	503 348	64 620 979
Lõppsaldo - kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-16 095 916	132 662	2 826 447	-13 136 807
2023				
Sõlmitud edasikindlustuslepingud – liikumised komponentides	Tulevaste rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	Mittefinantsriski marginaal	Puhaskahjum/-kasum	Kokku
Algsaldo - kindlustusportfellid varade positsioonis	24 704 659	95 997	3 596 111	28 396 766
Algsaldo - kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-2 445 511	8 853	842 822	-1 593 836
Algsaldo	22 259 149	104 850	4 438 932	26 802 931
Edasikindlustuse tulem	62 508 859	418 471	-1 531 687	61 395 643
Jooksvate teenustega seotud muutused	57 957 912	347 963	-3 846 851	54 459 023
Aruandeperioodil saadud teenuste puhaskahjum/-kasum	0	0	-3 846 851	-3 846 851
Mittefinantsriski marginaali muutus	0	-9 515	0	-9 515
Kogemuspõhised korrigeerimised	265 197	0	0	265 197
Lühiajalistest lepingutest tekkinud edasikindlustatud kindlustusnõuded ja muud kindlustustegevuse kulud	57 692 715	357 478	0	58 050 193
Tulevikus osutatavate teenustega seotud muutused	-2 337 837	22 673	2 315 165	0
Aruandeperioodil kajastatud uued lepingud	-3 478 898	21 717	3 457 181	0
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse puhaskahjumit/-kasumit	1 141 061	956	-1 142 016	0
Varasema tegevusega seotud muutused	6 888 784	47 836	0	6 936 620
Muutused kindlustuslepingute rahavoogudes, mis on seotud edasikindlustatud rahuldamatate nõuetega	6 888 784	47 836	0	6 936 620
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu	205 998	6 133	95 847	307 978
Kogunenud intressid	205 998	6 133	95 847	307 978
Muu mõju	0	0	0	0
Kursivahede mõju	0	0	0	0
Muus koondkasumis kajastatud muutused	645 377	2 176	0	647 553
Turupõhistes muutujates toimunud muutuste mõju	645 377	2 176	0	647 553
Rahavood	-41 206 935	0	0	-41 206 935
Makstud kindlustusmaksed	692 108	0	0	692 108
Kahjunõuete ja muude kindlustustegevuse kulude hüvitamine	-41 899 043	0	0	-41 899 043
Lõppsaldo	44 412 449	531 630	3 003 093	47 947 171
Lõppsaldo - kindlustusportfellid varade positsioonis	54 153 650	403 093	524 605	55 081 349
Lõppsaldo - kindlustusportfellid kohustiste positsioonis	-9 741 201	128 536	2 478 488	-7 134 178

12.2. Kohustis tuleviku väljamakseteks

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

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

Väljastatud kindlustuslepingud

2024 <i>Eurodes</i>	Väljastatud lepingud		Kokku
	Mittekahjulikud	Kahjulikud	
Tulevaste sissetulevate rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	132 703 915	18 174 184	150 878 100
Tulevaste väljaminevate rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	-114 825 985	-20 681 387	-135 507 372
Eeldatavad tulevased kahjunõuded, kulud ja investeerimiskomponendid	-85 418 141	-14 803 189	-100 221 331
Eeldatavad kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood	-29 407 844	-5 878 198	-35 286 041
Mittefinantsriski marginaal	1 408 829	-151 035	1 257 794
Lepinguline teenusemarginaal	-19 286 759	0	-19 286 759
Kokku	0	-2 658 237	-2 658 237

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

Sõlmitud edasikindlustuslepingud

2024 <i>Eurodes</i>	Väljastatud lepingud		Kokku
	Mittekahjulikud	Kahjulikud	
Tulevaste sissetulevate rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	1 096 987	0	1 096 987
Tulevaste väljaminevate rahavoogude hinnanguline nüüdisväärtus	-4 584 561	0	-4 584 561
Eeldatavad tulevased kahjunõuded, kulud ja investeerimiskomponendid	-4 584 561	0	-4 584 561
Mittefinantsriski marginaal	8 942	0	8 942
Puhaskahjum/-kasum	3 478 632	0	3 478 632
Kokku	0	0	0

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

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

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

Lepingulise teenistusemarginaali kasumiaruandes kajastamise prognoos

Eurodes	2024		2023	
	Väljastatud kindlustus- lepingud	Sõlmitud edasi- kindlustus- lepingud	Väljastatud kindlustus- lepingud	Sõlmitud edasi- kindlustus- lepingud
Raamatupidamislik väärtus 31. detsembri seisuga – lepinguline teenusemarginaal	20 983 434	3 329 795	22 018 604	3 003 093
Kasumiaruandes eeldatavalt kajastatavad summad				
Muutus 1. aastal	12 288 871	1 651 135	12 238 294	1 159 114
Muutus 2. aastal	2 956 793	858 277	3 144 059	1 039 267
Muutus 3. aastal	1 539 650	356 422	1 718 597	402 322
Muutus 4. aastal	960 866	149 620	1 042 968	102 520
Muutus 5. aastal	620 426	65 754	751 764	51 415
Muutus 6. aastal	441 690	26 641	547 784	20 505
Muutus 7. aastal	372 569	21 820	455 551	17 954
Muutus 8. aastal	307 960	20 604	381 976	15 535
Muutus 9. aastal	256 695	15 845	303 803	15 044
Muutus 10. aastal	215 506	11 555	252 045	13 218
Muutus 11. aastal ja edaspidi	1 022 398	152 121	1 181 763	166 199

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

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

Eurodes	2024				2023			
	Täielikult tagasiulataval meetodil mõõdetud lepingud ¹	Muudetud tagasiulataval meetodil mõõdetud lepingud	Õiglase väärtuse meetodil mõõdetud lepingud	Kokku	Täielikult tagasiulatuval meetodil mõõdetud lepingud ¹	Muudetud tagasiulatuval meetodil mõõdetud lepingud	Õiglase väärtuse meetodil mõõdetud lepingud	Kokku
Kindlustustegevuse tulud väljastatud kindlustuslepingutest	769 797	-189 000	0	580 797	1 327 098	136 465	0	1 463 563
Raamatupidamislik väärtus 1. jaanuari seisuga – väljastatud kindlustuslepingute lepinguline teenusemarginaal	260 187	7 122 560	0	7 382 747	1 282 878	13 228 489	0	14 511 367
Aruandeperioodil osutatud teenuste lepinguline teenusemarginaal	-183 358	-1 405 113	0	-1 588 471	-962 074	-6 432 004	0	-7 394 078
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse lepingulist teenusemarginaali	65 626	206 501	0	272 129	-55 867	350 357	0	294 490
Aruandeperioodil kajastatud uute lepingute mõju	0	0	0	0	0	0	0	0
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu	-911	1 790	0	879	-4 751	-24 282	0	-29 033
Muu mõju	0	0	0	0	0	0	0	0
Raamatupidamislik väärtus 31. detsembri seisuga – väljastatud kindlustuslepingute lepinguline teenusemarginaal	141 545	5 925 738	0	6 067 284	260 187	7 122 560	0	7 382 747

¹ Näitab ainult ülemineku kuupäeval kehtivaid kindlustuslepingute gruppe.

12.3. Rahuldamata nõuete eraldis

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

Kahjunõuetega seotud väljamaksed kahju toimumise aastatel (kalendriaastas, neto)

Eurodes Kalendriaasta	Kahju toimumise aasta <=2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Kokku
2014	56 096 541											
2015	22 742 535	52 381 238										
2016	3 222 041	22 890 212	64 180 904									
2017	1 753 115	1 878 540	19 728 523	60 388 705								
2018	1 957 226	712 354	2 307 952	21 420 835	67 596 619							
2019	1 136 033	306 759	1 153 442	2 252 123	24 899 185	75 220 348						
2020	262 344	181 648	689 833	1 509 440	3 343 705	24 170 080	76 997 526					
2021	644 861	-33 586	306 149	645 107	945 040	2 937 205	23 303 691	90 102 601				
2022	147 430	37 781	49 352	299 797	1 116 025	-1 528 397	3 205 030	37 733 778	83 165 103			
2023	251 734	12 373	100 540	40 744	1 369 877	2 540 181	2 270 802	7 642 058	25 683 381	67 306 820		
2024	277 876	79 405	567 672	145 730	149 724	423 932	641 456	3 452 276	3 204 077	25 542 089	72 175 041	106 659 278

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

Eurodes Kalendriaasta	Kahju toimumise aasta <=2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Kokku
2014	60 129 038											
2015	30 593 268	35 501 535										
2016	14 707 252	8 337 310	39 098 152									
2017	11 753 631	3 203 907	11 866 555	43 731 365								
2018	9 992 557	2 291 310	7 059 202	13 651 250	49 647 000							
2019	8 684 757	1 709 396	5 177 272	7 443 619	17 493 676	51 033 380						
2020	7 884 830	2 033 256	4 104 156	5 664 369	10 207 349	17 922 063	48 892 187					
2021	6 350 133	1 368 328	2 878 192	3 856 077	6 866 711	9 177 054	13 933 168	62 909 513				
2022	5 489 421	1 377 292	2 686 289	3 001 843	4 398 049	7 996 799	6 976 597	18 651 396	43 632 182			
2023	8 438 450	1 113 610	2 727 042	1 780 174	2 760 666	4 280 375	3 703 182	10 474 229	10 728 243	37 649 524		
2024	8 370 081	1 124 699	2 104 802	1 977 195	2 895 632	4 277 479	2 303 049	7 908 478	8 946 991	14 834 965	42 940 587	97 683 959

Lõplik kahjusumma vastava aruandekuupäeva seisuga (neto)

Eurodes												
Kalendriaasta	Kahju toimumise aasta ≤2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Kokku
2014	116 225 580											
2015	109 432 345	87 882 773										
2016	96 768 370	83 608 760	103 279 055									
2017	95 567 865	80 353 897	95 775 982	104 120 070								
2018	95 764 016	80 153 655	93 276 581	95 460 790	117 243 619							
2019	95 592 249	79 878 500	92 548 093	91 505 282	109 989 480	126 253 728						
2020	95 054 665	80 384 007	92 164 809	91 235 472	106 046 858	117 312 490	125 889 713					
2021	94 164 829	79 685 494	91 244 995	90 072 287	103 651 260	111 504 687	114 234 385	153 012 114				
2022	93 451 547	79 732 239	91 102 444	89 517 850	102 298 623	108 796 034	110 482 845	146 487 775	126 797 284			
2023	96 652 310	79 480 930	91 243 737	88 336 925	102 031 117	107 619 791	109 480 232	145 952 666	119 576 726	104 956 344		
2024	96 861 818	79 571 424	91 189 168	88 679 676	102 315 807	108 040 827	108 721 555	146 839 190	120 999 552	107 683 875	115 115 628	1 166 018 519

Nominaalse rahuldamata nõuete eraldise (neto) vastavusse viimine bilansis kajastatud rahuldamata nõuete eraldisega (kokku, neto)

Eurodes

Seisuga 31. detsember

2024

Nominaalne rahuldamata nõuete eraldis	97 683 959
Diskonteerimise mõju	-6 079 431
Rahuldamata nõuete mittefinantsriski marginaal	557 412

Bilansis kajastatud rahuldamata nõuete eraldis (neto)

92 161 940

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

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

Lisa 13. Muud nõuded

Eurodes		
Seisuga 31. detsember	2024	2023
Muud nõuded	940 629	755 802
Viitlaekumised – intressinõuded	0	4 750
Muud finantsvarad kokku	940 629	760 552
Maksude ettemaksed	962 837	257 212
Ettemakstud kulud	2 789 090	2 236 300
Mittefinantsvarad kokku	3 751 927	2 493 512
Kokku	4 692 556	3 254 064

Lisa 14. Muu immateriaalne põhivara

Varasematel aastatel panustati kõvasti uue ülebaltilise IT-platvormi väljatöötamisse. Kuna projekti lõpuleviimiseks ei suudetud luua aga piisavalt veenvat tegevuskava, otsustas juhtkond projekti peatada ning uurida võimalikke alternatiivne. Edasiste arutelude käigus jõuti otsusele, et süsteemi juurutamisega Eestis ja Lätis edasi ei minda.

Leedus toimib süsteem aga jätkuvalt kahesuunalise lüüsina tagasüsteemide ja väliste ressursside, sealhulgas kasutajaliidestest ja partnerite rakendusliidestest vahel, võimaldades andmeedastust sellistest allikatest nagu liikluskindlustuse fondid,

transpordiametid ja pangad. Tarkvarast on saanud protsessiahela lahutamatu osa, toetades klientide autentimist ning hõlbustades kahjunõuete menetlemist ja maksetehinguid pankadega.

Immateriaalse põhivara allahindlusi aruandeaastal ei toimunud (2023: 13 252 729 eurot, peamiselt seotud IT-platvormi arendamisega Lätis ja Eestis).

2024. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõttel täielikult amortiseerunud, kuid kasutuses olevat immateriaalset põhivara soetusmaksumusega 14 498 614 eurot (31. detsember 2023: 13 490 957 eurot).

Eurodes	Tarkvara ja litsentsid
Soetusmaksumus	
Seisuga 31. detsember 2022	44 822 428
Soetatud tarkvara ja litsentsid	935 617
Sisemiselt arendatavate IT-projektide soetamine	4 312 717
Mahakantud tarkvara ja litsentsid	-6 557 607
Mahakantud sisemiselt arendatavad IT-projektid	-8 040 529
Seisuga 31. detsember 2023	35 472 626
Soetatud tarkvara ja litsentsid	1 930 989
Sisemiselt arendatavate IT-projektide soetamine	565 003
Mahakantud tarkvara ja litsentsid	-68 591
Seisuga 31. detsember 2024	37 900 027
Akumuleeritud kulum	
Seisuga 31. detsember 2022	15 537 449
Arvestatud kulum	2 470 929
Mahakantud põhivara	-1 405 551
Seisuga 31. detsember 2023	16 602 827
Arvestatud kulum	3 301 470
Mahakantud põhivara	-68 592
Seisuga 31. detsember 2024	19 835 705
Raamatupidamislik maksumus	
Seisuga 31. detsember 2023	18 869 799
Seisuga 31. detsember 2024	18 064 322

Lisa 15. Materiaalne põhivara

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

2024. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõttel täielikult amortiseerunud, kuid kasutuses olevat materiaalset põhivara soetusmaksumusega 2 170 094 eurot (31. detsember 2023: 2 210 360 eurot). ERGO Insurance SE-s on arvel ainult

ettevõtte kasutuses olev materiaalne põhivara.

Üksikasjalik teave kasutusõiguse alusel kasutatavate varade kohta, mis ei vasta kinnisvarainvesteeringu kriteeriumidele, on toodud lisas 17 „Rendilepingud“.

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

Põhivara rühm	Maa	Ehitised	Renditud ruumide parendused	Seadmed ja muu materiaalne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus					
Seisuga 31. detsember 2022	1 039 288	18 063 610	495 188	3 939 969	23 538 055
Soetatud põhivara	0	1 050 979	67 036	667 918	1 785 933
Müüdud põhivara	0	0	0	-227 769	-227 769
Mahakantud põhivara	0	-147 265	-7 709	-96 124	-251 098
Seisuga 31. detsember 2023	1 039 288	18 967 324	554 515	4 283 994	24 845 121
Soetatud põhivara	0	1 516 536	49 062	688 125	2 253 723
Müüdud põhivara	-1 039 288	-5 911 238	0	-256 038	-7 206 564
Mahakantud põhivara	0	-25 148	0	-167 143	-192 291
Seisuga 31. detsember 2023	0	14 547 474	603 577	4 548 938	19 699 989
Akumuleeritud kulum					
Seisuga 31. detsember 2022	0	8 805 208	63 952	3 269 853	12 139 013
Arvestatud kulum	0	1 684 591	51 459	326 659	2 062 709
Müüdud põhivara	0	0	0	-41 430	-41 430
Mahakantud põhivara	0	0	-7 708	-279 157	-286 865
Seisuga 31. detsember 2023	0	10 489 799	107 703	3 275 925	13 873 427
Arvestatud kulum	0	1 570 393	59 670	452 852	2 082 915
Müüdud põhivara	0	-2 669 177	0	-256 038	-2 925 215
Mahakantud põhivara	0	0	0	-154 303	-154 303
Seisuga 31. detsember 2023	0	9 391 015	167 373	3 318 436	12 876 824
Raamatupidamislik maksumus					
Seisuga 31. detsember 2023	1 039 288	8 477 525	446 812	1 008 069	10 971 694
Seisuga 31. detsember 2023	0	5 156 459	436 204	1 230 502	6 823 165

Lisa 16. Rendilepingud

Ettevõtte kui rentnik

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

IT- ja kontoriseadmete rendilepingud kehtivad kaks kuni neli aastat.

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

Kasutusõiguse alusel kasutatavad varad

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

	Ehitised	Seadmed ja muu materiaalne põhivara
2023		
Saldo seisuga 1. jaanuar 2023	5 480 376	91 378
Aruandeaasta amortisatsioonikulu	-1 543 932	-103 376
IFRS 16 rakendamisel lisandunud	1 050 980	565 786
IFRS 16 rakendamisel lõpetatud ja korrigeeritud	-147 265	0
Saldo seisuga 31. detsember 2023	4 840 159	553 788
2024		
Aruandeaasta amortisatsioonikulu	-1 535 306	-273 768
IFRS 16 rakendamisel lisandunud	1 516 535	592 024
IFRS 16 rakendamisel lõpetatud ja korrigeeritud	-25 149	-12 840
Saldo seisuga 31. detsember 2024	4 796 239	859 204

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

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

Rendikohustiste liikumised

Rendikohustised	2024	2023
Seisuga 1. jaanuar	5 494 142	5 607 779
Makstud rendimaksete põhiosa	-1 915 982	-1 719 827
Mitterahalised liikumised	2 228 850	1 606 190
Seisuga 31. detsember	5 807 010	5 494 142

Rendikohustised jagunevad ajaliselt järgmiselt

Rendikohustised	2024	2023
Alla 1 aasta jooksul	917 775	1 367 656
1–2 aasta jooksul	1 689 768	1 137 291
2–5 aasta jooksul	1 314 577	1 805 401
5–10 aasta jooksul	1 884 890	1 183 794
Kokku	5 807 010	5 494 142

Lisa 17. Muud kohustused ja viitvõlad

Eurodes		
Seisuga 31. detsember	2024	2023
Muud kohustused	984 109	975 584
Võlgnevus hankijatele	2 445 136	1 917 911
Puhkusetasu kohustus	1 963 473	1 774 162
Võlgnevus töötajatele	951 039	905 064
Muud finantskohustised kokku	6 343 757	5 572 721
Otse kulusse kantud sõlmimisväljaminekud KMM 59(a)	6 631 796	7 440 020
Muud kohustused kindlustustegevusest	0	3 385 002
Muud kohustused kindlustustegevusest kokku	6 631 796	10 825 022
Muud viitvõlad	1 720 822	1 641 790
Üksikisiku tulumaks	689 049	592 252
Üksikisiku tulumaks	-304 209	2 858 823
Käibemaks	418 856	347 842
Sotsiaalmaks	982 477	1 041 971
Erisoodustuste tulumaks	4 405	5 099
Erisoodustuste sotsiaalmaks	5 589	8 177
Muud maksud	0	5
Kogumispensionikindlustuse kohustus	29 284	20 676
Mittefinantskohustised kokku	3 546 273	6 516 635
Kokku	16 521 826	22 914 378

Lisa 18. Aktsionärid ja aktsiakapital

	Nimiväärtuseta lihtaktsiad		Aktsiakapital kokku
	Aktsiate arv	Eurodes	Eurodes
Seisuga 31. detsember 2024	384 629	6 391 391	6 391 391
Seisuga 31. detsember 2023	384 629	6 391 391	6 391 391

Lihtaktsiad annavad nende omanikele kõik äriseadustikus nimetatud õigused: õigus osaleda aktsionäride üldkoosolekul, kasumi jaotamisel ja ettevõtte lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel; õigus saada üldkoosolekul juhatusele teavet ettevõtte tegevuse kohta; eesõigus märkida aktsiakapitali suurendamisel uusi aktsiaid

võrdeliselt arvestusliku väärtuse summaga jne. Ettevõtte põhikirjas on ette nähtud, et aktsiate võõrandamisel on teistel aktsionäridel ostueesõigus kolmandate isikute ees. Põhikiri fikseerib, et aktsiaid võib pantida üksnes juhatuse nõusolekul.

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

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

aadress ERGO-Platz 1, 40198 Düsseldorf, Saksamaa), mille omanik omakorda on ERGO Group AG. Rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega kooskõlas olev ERGO Group AG konsolideeritud aruanne on avalikkusele kättesaadav aadressil www.ergo.de. ERGO Versicherungsgruppe AG emaettevõtte on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, kelle aktsiad on noteeritud Saksamaa turgudel.

Kogu aktsiakapital on sisse makstud.

Dividendid

Ainuaktsionäri otsuse kohaselt 2024. ega 2023. aastal dividende välja ei kuulutatud.

Lisa 19. Reservkapital

Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest aktsionäride üldkoosoleku otsuse alusel. Alates 17. augustist 2017 kehtiva põhikirja kohaselt on reservkapitali suurus 1/10 aktsiakapitalist ning äriseadustiku § 336 lg 2 kohaselt tuleb igal majandusaastal kanda reservkapitali vähemalt 1/20 puhaskasumist. Kui reservkapital jõuab põhikirjas ettenähtud suuruseni, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt. 2026. aasta 31. detsembri seisuga oli ERGO Insurance SE

reservkapital suurem kui põhikirjaga ettenähtud reservkapital.

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

2024. aasta 31. detsembri seisuga oli reservkapital 3 072 304 eurot (31. detsember 2023: 3 072 304 eurot).

Lisa 20. Õiglase väärtuse reserv

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

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

<i>Eurodes</i>	2024	2023
Seisuga 1. jaanuar	-5 569 615	-11 943 065

Majandusaasta aruanne 2024 ERGO Insurance SE

Müümise ning väärtuse languse tõttu omakapitalist eemaldatud ja kasumiaruandes kajastatud	58 885	54 892
Lunastustähtpäeva saabumise tõttu omakapitalist eemaldatud ja kasumiaruandes kajastatud	110 489	206 729
Aruandeaastal muus koondkasumis/-kahjumis kajastatud õiglase väärtuse muutus	2 174 783	6 116 095
Muutused eeldatavas krediidikahjus	-10 147	-4 266
Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate võlainstrumentide väärtuse muutus kokku	2 334 010	6 373 450
Seisuga 31. detsember	-3 235 605	-5 569 615
Õiglase väärtuse reserv pärast üleminekut	-3 235 605	-5 569 615

Lisa 21. Finantsinstrumentide õiglase väärtus

Eurodes		Seisuga 31. detsember 2024					
	Lisa	Raamatupidamislik maksumus	Õiglase väärtus	I tase	II tase	III tase	Kokku
Õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad							
Infrastruktuuri võlakirjafondid	14.1	5 197 659	5 197 659	0	0	5 197 659	5 197 659
Börsil noteerimata aktsiad ¹	14.1	43 443	N/A ²	N/A ²	N/A ²	N/A ²	0
Riigivõlakirjad	14.2	180 392 067	180 392 067	0	180 392 067	0	180 392 067
Finantsasutuste võlakirjad	14.2	77 964 010	77 964 010	0	77 964 010	0	77 964 010
Muud võlakirjad	14.2	33 562 744	33 562 744	0	33 562 744	0	33 562 744

Eurodes		Seisuga 31. detsember 2023					
	Lisa	Raamatupidamislik maksumus	Õiglase väärtus	I tase	II tase	III tase	Kokku
Õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad							
Infrastruktuuri võlakirjafondid	14.1	4 961 457	4 961 457	0	0	4 961 457	4 961 457
Börsil noteerimata aktsiad ¹	14.1	43 443	N/A ²	N/A ²	N/A ²	N/A ²	0
Riigivõlakirjad	14.2	168 765 046	168 765 046	0	168 765 046	0	168 765 046
Finantsasutuste võlakirjad	14.2	51 149 668	51 149 668	0	51 149 668	0	51 149 668
Muud võlakirjad	14.2	32 666 216	32 666 216	0	32 666 216	0	32 666 216

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

² Õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata.

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

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

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

Lisa 22. Tulumaks

2024. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõtte jaotamata kasum 111 394 242 eurot (31. detsember 2023: 85 724 424 eurot) ja immateriaalse põhivara raamatupidamislik väärtus 18 064 322 eurot (31. detsember 2023: 18 869 799 eurot), st jaotuskõlblik kasum oli 93 329 920 eurot (31. detsember 2023: 66 854 625 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võib tekkida kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 18 665 984 eurot (31. detsember 2023: 13 370 925 eurot). Seega oleks võimalik netodividendidena välja maksta 74 663 936 eurot (31. detsember 2023: 53 483 700 eurot).

Tulumaksukohustise leidmiseks korrigeeritakse ettevõtte jaotamata kasumit immateriaalse põhivara raamatupidamisliku väärtusega.

Tulumaksukohustise leidmisel ei ole arvesse võetud asjaolu, et aruandeperioodil maksustati Leedu üksuses kasumit selle teenimisel üksuse tegevuskohas. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustis on arvatud eeldusel, et netodividendid ja 2024. aasta kasumiaruandes kajastatav tulumaks ei ületa 2023. aasta 31. detsembri seisuga jaotatavat kasumit.

2024. aasta 31. detsembri seisuga oli ERGO Insurance SE Läti filiaal kahjumis ning seega edasilükkunud tulumaksukohustist ei kajastatud.

Eurodes

Tulumaks	2024	2023
Tulumaks	2 190 169	3 545 689
Edasilükkunud tulumaksu muutus	-13 601	-31 678
Tulumaksukulu kokku	2 176 568	3 514 011

Eurodes

Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvarad	2024	2023
Muudelt kohustistelt mahaarvatavad ajutised erinevused	281 149	267 548
Kokku	281 149	267 548

Eurodes

Raamatupidamiskasumi ja tulumaksukulu võrdlus	2024	2023
Konsolideeritud kasum enne tulumaksu	27 846 386	7 569 671
Emaettevõtte kohalik maksumäär 0%		
Välisriikide maksumäärade mõju	1 006 421	2 227 270
Mahaarvamisele mittekuuluvate kulude mõju	1 183 748	1 318 419
Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara muutus	-13 601	-31 678

Lisa 23. Tehingud seotud osapooltega

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

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

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

Juhatusel makstud tasud ja majandusaasta tulemuste eest arvestatud preemiad ning soodustused moodustasid kokku 978 984 eurot (2023: 827 134

eurot). Nõukogu liikmetele ei ole tasu makstud.

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

Eurodes

Seisuga 31. detsember	Nõuded 2024	Kohustused 2024	Nõuded 2023	Kohustused 2023
Seotud osapool				
Grupi emaettevõtte Münchener Rück	44 262	720 212	74 968	4 832
Samasse gruppi kuuluvad ettevõtted	1 065 465	39 935 301 ¹	481 494	45 984 745 ¹

Eurodes

Seotud osapool	Ostetud teenused 2024	Müüdnud teenused 2024	Ostetud teenused 2023	Müüdnud teenused 2023
Grupi emaettevõtte Münchener Rück	860 560	0	117 285	0
Samasse gruppi kuuluvad ettevõtted	4 018 061 ²	877 626	3 437 751 ²	848 688

¹ Sh allutatud laen summas 15 500 000 eurot (2023: 21 500 000 eurot) ning sellega seotud intressikohustus summas 198 233 eurot (2023: 208 815 eurot) ehk kokku 15 698 233 eurot (2023: 21 708 815 eurot). Tegemist on ettevõttelt ERGO Life Insurance SE saadud laenudega.

² Sh ettevõttelt ERGO Life Insurance SE saadud laenult arvestatud intress summas 856 506 eurot (2023: 846 398 eurot).

Lisa 24. Allutatud laenud

Allutatud laenud on finantskohustised, mille tagasimaksmine likvideerimise või pankroti korral toimub pärast kõrgema nõudeõiguse järguga võlakohustuste arveldamist. Ettevõtte väljastab neid laene tavaliselt kapitali kaasamiseks ja rahastamise paindlikkuse tagamiseks.

Allutatud laenud liigitatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavateks ning nende mõõtmisel kasutatakse sisemise intressimäära meetodit. Intressikulu kajastatakse sisemise intressimäära meetodil, võttes arvesse laenuperioodi jooksul eeldatavaid rahavoogusid.

Eurodes	2024	2023
Seisuga 31. detsember		
3–4 aastat	0	6 010 582
		15 698
4+ aastat	15 698 233	233
Kokku	15 698 233	21 708 815

IFRS 9 nõuete kohaselt tuleb kasutada allutatud laenude väärtuse languse kajastamiseks eeldatava krediidikahju mudelit. Selle mudeli kohaselt tuleb kajastada eeldatava krediidikahju

ulatuses allahindlus, mis põhineb makseviivituse tõenäosusel laenu eluea jooksul (1., 2. või 3. faas), mis on praegu 1. faasis. Kuna tegemist on kontsernisestest laenudega, väärtuse langust ei kajastatud.

Lisa 25. Kindlustuse ja edasikindlustuse reserv

Standardi IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ kohaselt on kindlustuse ja edasikindlustuse reserv reserv, mille kindlustus- või edasikindlustusandja eraldab kindlustus- ja edasikindlustuslepingute finantstagajärgedega arvestamiseks. Reserv peegeldab kindlustus-/edasikindlustusandja tulevase finantskohustusi, mis tulenevad kehtivatest lepingutest, ning selle kajastamine tagab, et kindlustus- või edasikindlustusandja finantsseisund

näitab tema lepingute portfelliga seotud eeldatavaid rahavoogusid.

Kindlustuse ja edasikindlustuse reservi korrigeeritakse igal aruandeperioodil, et võtta arvesse järgmist:

- Muutused hinnangutes: kindlustuslepingutest eeldatavate rahavoogude korrigeerimised, sealhulgas kindlustuslepingute sõlmimisel kasutatud eelduste, kahjukogemuse ja majandustingimuste muutuste mõju

- Riskimarginaali korrigeerimine: kui lepingu riskiprofiil aja jooksul muutub (nt muutub kindlustusandja riskipositsioon), mõjutab riskimarginaali korrigeerimine ka reservi
- Lepingulise teenusemarginaali amortisatsioon: lepingulist teenusemarginaali amortiseeritakse vastavalt sellele, kuidas kindlustusandja

kindlustuslepingute alusel teenuseid osutab, kajastades nii kindlustuskaitse perioodi jooksul tulu ja kasumit

2024. aasta 31. detsembri seisuga oli kindlustuse reservi suuruseks 2 103 706 eurot (2023: 3 680 336 eurot). Edasikindlustuse reservi suuruseks oli 469 409 eurot (2023: 972 079 eurot).

Juhatuse allkirjad 2024. majandusaasta aruandele

ERGO Insurance SE juhatus on koostanud ettevõtte 2024. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Ursula Clara Deschka

juhatuse esinaine

/allkirjastatud digitaalselt/

Tadas Dovbyšas

juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Marek Ratnik

juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Aija Medne

juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Kasumi jaotamise ettepanek

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

- 1) jätta tegemata eraldised reservkapitali, sest reservkapitali suurus on ületanud põhikirjaga ettenähtud reservkapitali suuruse;
- 2) jätta tegemata eraldised muudesse reservidesse;
- 3) kanda 2024. majandusaasta puhaskasum summas 25 669 818

(kakskümmend viis miljonit kuussada kuuskümmend üheksa tuhat kaheksasada kaheksateist) eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumisse;

- 4) maksta ainuaktsionärile dividend summas 7 450 000 (seitse miljonit nelisada viiskümmend tuhat) eurot;

- 5) 2025. aasta 1. jaanuari seisuga oli jaotamata kasumi jääk 111 394 242 (sada üksteist miljonit kolmsada üheksakümmend neli tuhat kakssada nelikümmend kaks) eurot.

ERGO Insurance SE juhatuse nimel

Ursula Clara Deschka

juhatuse esinaine

/allkirjastatud digitaalselt/

ERGO Insurance SE ainuaktsionäri andmed

Andmed on esitatud 2025. aasta 11. aprilli seisuga.

Andmed on esitatud äriseadustiku § 334 lg 2 kohaselt.

<i>Ainuaktsionäri nimi:</i>	ERGO International Aktiengesellschaft
<i>Juriidiline aadress:</i>	ERGO-Platz 1, 40198 Düsseldorf, Saksamaa
<i>Äriregistri kood:</i>	HRB 40871, kantud Saksamaa Düsseldorfis jaoskonnakohtu äriregistrisse

Aktsiate omandamise ja märkimise aeg

1. Nimiväärtuseta lihtaktsiad:

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

Tegevusalade loetelu

Aruandeperioodi 1. jaanuar 2024 – 31. detsember 2024 tegevusalad	Summa
eurodes	
Kahjukindlustus (65121)	287 618 838
Edasikindlustus (65201)	
70 592	

Kavandatavad tegevusalad aruandeperioodiks 1. jaanuar 2025 – 31. detsember 2025

Kahjukindlustus (65121)

Edasikindlustus (65201)