

Solventsuse ja finantsseisundi aruanne



Sisukord

Kokkuvõte	4
Olulised arengutendentsid	5
A. Äritegevus ja tulemused	8
A.1. Äritegevus	8
A.2. Kindlustustehnilised tulemused	9
A.3. Investeerimistulemused	10
A4. Muu tegevuse tulemused	11
A.5. Mis tahes muu teave	11
B. Juhtimissüsteem	12
B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta	12
B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded	17
B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine	19
B.4. Sisekontrollisüsteem	24
B.5. Siseauditi funktsioon	25
B.6. Aktuaarifunktsioon	26
B.7. Tegevuste edasiandmine	27
B.8. Juhtimissüsteemi adekvaatsuse hindamine	27
B.9. Mis tahes muu teave	28

C. Riskiprofil	29
C.1. Kindlustusrisk	29
C.2. Tururisk	31
C.3. Krediidirisk	32
C.4. Likviidsusrisk	33
C.5. Operatsioonirisk	34
C.6. Muud olulised riskid	35
C.7. Mis tahes muu teave	36
D. Hindamine solventsuse eesmärgil	37
D.1. Varad	37
D.2. Tehnilised eraldised	43
D.3. Muud kohustised	50
D.4. Alternatiivsed hindamismeetodid	51
D.5. Mis tahes muu teave	52
E. Kapitalijuhtimine	53
E.1. Omavahendid	53
E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue	53
E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel	55
E.4. Erinevused standardvalemi ja mis tahes kasutatud sisemudeli vahel	56
E.5. Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine	56
E.6. Mis tahes muu teave	56
Lisad	57

Kokkuvõte

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

Aruanne käsitleb ERGO Insurance SE (edaspidi ERGO või ettevõtte) 2024. majandusaastat. Ühena Balti riikide juhtivatest kindlustusseltsidest pakub ERGO nii äri- kui ka eraklientidele täielikku valikut kahjukindlustusteenuseid. 2024. aastal teenis ERGO tulu kindlustustegevusest 289 miljonit eurot, näidates võrreldes eelmise aastaga märkimisväärset kasvu. Kõige suurema osakaaluga liigid olid liiklus- ja sõidukikindlustus.

ERGO püüdleb ja seab eesmärgiks tugevdada oma positsiooni tõhusa ja innovaatilise ettevõtteks, mis pakub parimat klienditeenindust ning tegutseb sotsiaalselt vastutustundliku tööandjana kõigis kolmes Balti riigis (äritegevust ja tulemusi käsitlev peatükk A).

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

ERGO on alati võimeline haldama teda ohustavaid riske. Selle tagamiseks on ettevõttes rakendatud usaldusväärne riskijuhtimise süsteem (riskiprofiili käsitlev peatükk C). Ettevõtte riskiprofiilis domineerib kindlustusrisk, mis moodustab 2024. aasta lõpus 89% kogu solventsuskapitalinõudest.

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

Ettevõtte on piisavalt kapitaliseeritud ja vastas kogu aruandeaasta jooksul solventsus- ja miinimumkapitali tagamise nõuetele. 2024. aasta lõpu seisuga oli solventsuskapitalinõue 167% (kapitalijuhtimist käsitlev peatükk E).

Kvalitatiivne aruandlussüsteem täiendab kvantitatiivset (arvulist) aruandlust. Kvantitatiivsed aruandevormid, mida kindlustusseltsid peavad järelevalveasutusele korrapäraselt edastama, on osa kvantitatiivsest aruandlussüsteemist. Käesolev aruanne sisaldab valitud kvantitatiivseid aruandevorme 2024. majandusaasta kohta.

Selle aruande koostamise seisuga lõpptulemused ei ole auditeeritud.

2024. majandusaasta solventsuse ja finantsseisundi aruande kinnitas ERGO Insurance SE juhatus 07.04.2025.

Olulised arengutendentsid

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

Ebakindlus tehisintellekti (AI) käsitlemisel

Tähtsus tehisintellekti (AI) tähtsus ärimaailmas kasvab pidevalt tehnoloogilise arengu edenedes ja on üks olulisemaid suundumusi digitaalses transformatsioonis peaaegu kõigis valdkondades. AI võib anda olulise panuse kindlustussektori mõjutamise ja muutmise. ERGO ja teiste kindlustussektori turuosaliste jaoks pakub tehisintellekti kasutamine suurt potentsiaali tõhususe suurendamiseks, kulude kokkuhoiuks ja uute ärimudelite arendamiseks kogu väärtusahela ulatuses. Tehisintellekti võimalused võivad hõlbustada uuenduslike toodete väljatöötamist, parandada klientide liidest ja teenindust, lihtsustada ja automatiseerida protsesse ning edendada tõhusust ja täpsust. Samal ajal, tehisintellekti tehnoloogia kiire areng kätkeb endas ka spetsiifilisi riske, neid ei nähta eraldi riskiliigina, vaid pigem tervikuna, mis mõjutavad teadaolevaid riskiliike.

Võimalikke ohte meie teabe ja andmete turvalisusele ja terviklikkusele peetakse tehisintellekti keskseks ohuks. Eriti infoturbe ja andmekaitse valdkonnas võivad ebapiisavad ettevaatusabinõud seoses lepingulise, tehnilise ja organisatsioonilise ülesehitusega põhjustada turva nõrkust või isegi andmekadu, valesid otsuseid, konfidentsiaalsuse rikkumisi (konfidentsiaalsete andmete edastamine kolmandatele riikidele) või äritegevuse häireid ja maineriski.

Konfidentsiaalsuse, kättesaadavuse, autentsuse ja terviklikkuse turvaeesmärgid on teabe ja süsteemide kaitse peamised tugisambad. Keerulise riskimaastiku kontekstis pöörab ERGO erilist tähelepanu väljakutsetele, mida tekitab tehisintellekti kasutamine, eelkõige desinformatsiooni levik.

Geopoliitilised konfliktid ja sõjad

Ülemaailmsete kapitaliturgude puhul võivad praegused geopoliitilised konfliktid ja sõjad jätkuvalt suurendada järsult ebakindlust ja volatiilsust. Algatatud sanktsioonid Venemaa vastu võivad ka tulevikus avaldada majandusele täiendavat negatiivset mõju. Globaalselt märgatavaid tagajärgi ei saa välistada. Võib esineda täiendavaid kõrvalmõjusid, mis võivad negatiivselt mõjutada ettevõtte riskiolukorda. Nende hulka võivad kuuluda tururisk, krediidirisk ja operatsiooni risk (nt., küberrisk).

Sõjalise konflikti arengust tulenevaid võimalikke mõjusid ja nendega seotud sekundaarseid mõjusid riskiolukorrale analüüsitakse pidevalt. Üldiselt ei avalda see praegu olulist mõju ERGO bilansi varade ja kohustuste poolele ega maksevõimele. Siiski võib negatiivsete turusuundumuste tõttu olla piiratud kaudne mõju varadele.

ERGO ORM jälgib pidevalt jooksvaid sündmusi oma riskijuhtimise tsükliks.

Jätkusuutlikkuse riskid

Me määratleme jätkusuutlikkuse riske kui kõiki sündmusi või tingimusi, mis on seotud keskkonna, sotsiaalsete küsimuste või ettevõtte üldjuhtimisega, mille esinemisel võib olla tegelik või potentsiaalne märkimisväärne negatiivne mõju meie ettevõtte netovarale, finantsseisundile ja majandustulemustele ning mainele. Meie ettevõttes võitleme jätkusuutlikkuse riskide vastu, võttes süstemaatiliselt arvesse ESG-kriteeriume oma kindlustustegevuses, investeringutes, hanketegevuses ja oma tegevuses.

Seejuures eristame nn topeltmateriaalsuse perspektiivi: ühelt poolt arvestame mõju keskkonnale („inside out“) ja teiselt poolt keskkonna mõju („outside in“).

Me mõistame jätkusuutlikkuse riske kui teadaolevate riskikategooriate osalist aspekti. Me ei näe jätkusuutlikkuse riskide jaoks eraldi riskikategooriat, sest jätkusuutlikkuse riskid mõjutavad teisi riskikategooriaid ja neid oleks vaevalt võimalik sisuliselt eristada. Jätkusuutlikkuse riske hallatakse meie riskijuhtimise tsükliks terviklikult kui osa algsest riskist, st teistest riskikategooriatest. Jätkusuutlikkuse riskid on integreeritud riskijuhtimisse ja üldisesse riskijuhtimisprotsessi samamoodi nagu teised riskikategooriad.

Meie emaettevõtte Munich Re toob välja jätkusuutlikkuse küsimuste jaoks strateegilise põhiraamistiku. ERGOs järgitakse ESG korralduse ja juhtimise põhimõtteid, mis on järgmised:

ESG meeskond - juhtimine, vastutus ja kaasatud funktsioonid			
ESG Valdkond		Vastutusala	ERGO Funktsioon
ESG Strateegia, Juhtimine	Balti riigid	ESG strateegilised otsused, tiptasemel juhtimine	Juhatuse liikmed - Eesti, Läti, Leedu
Jätkusuutlikkus / ESG Korraldus	Balti riigid	Jätkusuutlikkus/ kõigi ESG tegevuste juhtimine ja protsesside koordineerimine	Jätkusuutlikkuse Ametnik
Keskkonnajuhtimine	Kohalik / Balti riigid	Keskkonnajuhtimissüsteem	Haldusosakond
Sotsiaalne Juhtimine	Kohalik / Balti riigid	Mitmekesisus, õiglus, kaasamine ja muud sotsiaalvaldkonnad	Personaliosakond
ESG Teabevahetus	Kohalik / Balti riigid	ESG teadlikkuse tõstmine, koolitused, kliendikampaaniad	Jätkusuutlikkuse Ametnik / Kommunikatsiooniosakond
Äriühingu Juhtimine	Kohalik / Balti riigid	ESG riskijuhtimine, õigusaktid, aruandlus, projektijuhtimine jne	Vastavad ERGO osakonnad

Joonis 1. ERGO Insurance SE ESG organisatsioon ja juhtimis põhimõtted

Viimati 2023. aastal ajakohastatud ja kõigile ERGO töötajatele kohaldatav Tegevusjuhend loob kogu ettevõttes ühise arusaama väärtustest ja aitab seega kaasa asjakohasele ettevõtte juhtimisele. See saavutatakse ka astavate Vastavusreeglite kaudu. 2024. aasta alguses võttis ettevõtte vastu ka eeskirja „ESG-ga seotud avalduste riski vähendamiseks“, mille eesmärk on vähendada võimalikku rehepesu riski.

Investeeringute valdkonnas ajakohastati vastutustundliku investeerimise normi (Responsible investment guideline ehk RIG). See hõlmab jätkusuutlikkusega seotud aspekte üksikute varaklasside (nt aktsiad, fikseeritud intressiga väärtpaberid, kinnisvara ja alternatiivsed investeeringud) investeeringute haldamisel.

ERGO võtab oma tegevuses arvesse jätkusuutlikkuse sotsiaalset mõõdet („S“), edendades eelkõige mitmekesisust, võrdsust ja kaasamist algatuse DIE (Diversity, Equity & Inclusion) raames. ERGO tugineb sellistele meetmetele nagu koolitused ja seminarid ning võrgustikud osakondades, et edendada mitmekesisust ja kaasavat tööjõudu. Inimõiguste kaitse (ka seoses tarneahela nõuetekohase hoolsuse seadusega) on samuti kindlalt kehtestatud läbi Tarneahela nõuetekohase hoolsuse (inimõigused) normi.

Jätkusuutlikkuse ökoloogilise mõõtme (keskkond) puhul on kliimamuutus endiselt peamine jätkusuutlikkuse risk. Kliimaga seotud riskid võivad olla seotud ka tekkivate riskidega, mida me samuti võtame arvesse. Jätkusuutlikkuse riskid esinevad füüsiliste ja üleminekuriskide kujul, kusjuures nende kahe riskiliigi vahel on vastastikune sõltuvus.

ERGO Grupp on kehtestanud ambitsiooniprogrammi, kuhu ERGO Insurance SE ka panustab:

Kasvuhoonegaaside heitkoguste vähendamine			Ambitsioon 2025
Varad Rahastatud emissioonid		Kokku Soojussüsi Nafta ja gaas	-25 kuni -29% -35% -25%
Kohustused Rahastatud emissioonid		Soojussüsi Nafta ja gaas	-35% -5%
Tegevus Emissioonid tegevusprotsessidest		Kokku töötaja kohta	-12%

Joonis 2. ERGO grupi eesmärk 2025

Kokkuvõttes leiame, et meie struktuurid, protsessid ja meetodid jätkusuutlikkuse riskidega tegelemiseks on asjakohased. Selleks, et jätkusuutlikkuse riskidega pikaajaliselt tõhusalt toime tulla, on eriti olulised kaks tegurit: võime kohandada oma äritegevust ja hindamismudeleid muutuva keskkonnaga (strateegiline risk) ning usaldusväärsus, millega me järjepidevalt oma jätkusuutlikkuse strateegiaid rakendame (mainerisk).

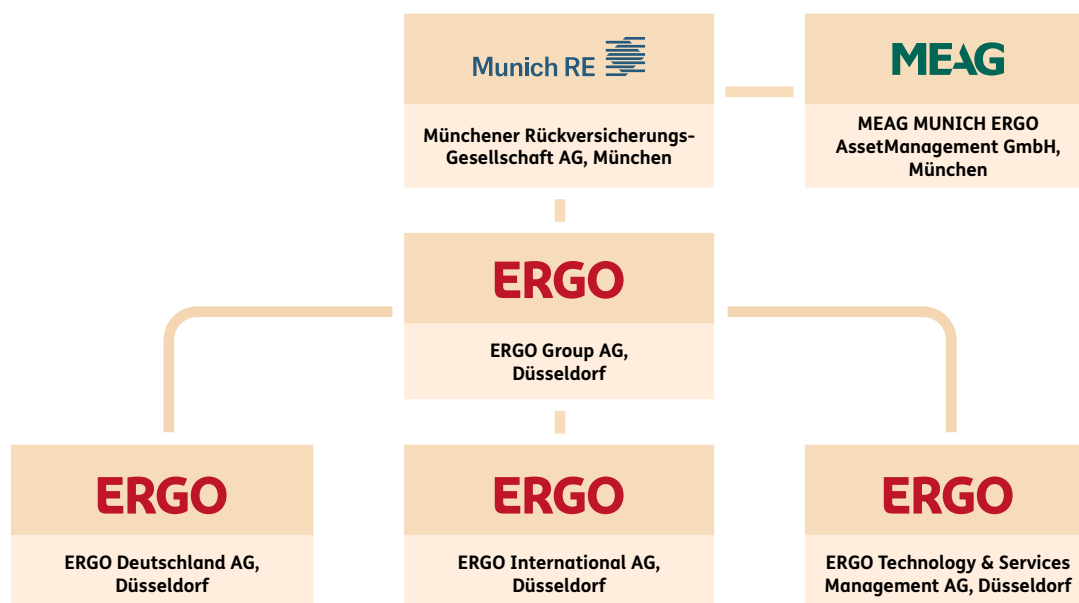
A. Äritegevus ja tulemused

2023. aasta jaanuaris hakkas kehtima uus raamatupidamisstandard IFRS 17, mis toob kaasa olulised muutused finantsaruandluse meetodites. Võttes arvesse selle standardi keerukust ja nüansrikast raamistikku, on oluline märkida, et aruandlusperioodil kasutati üleminekumeetmeid hõlbustamaks uue standardi veatut lõimimist juhtimisaruandlusesse. Seega näidatakse sellel aruandeperioodil nii IFRS 4 (sealhulgas, kuid mitte ainult, brutokindlustusmaksed) kui ka IFRS 17 finantsnäitajaid, et tagada terviklik aruandlus ja vastavus.

A.1. Äritegevus

ERGO tegutseb juriidiliselt *Societas Europaea*, Euroopa Liidu äriühinguõiguse alusel registreeritud aktsiaseltsi vormis. ERGO tegutseb Balti riikides, peakontor asub Eestis ning filiaalid Lätis ja Leedus.

Ettevõtte ainuomanik on ERGO International AG (Saksamaa), mis on ERGO Group AG (Saksamaa) osa, mis on omakorda Munich Re grupi (Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG (München)) osa, vaata joonist 3 allpool. ERGO grupp on üks suurimaid kindlustusgruppe Saksamaal ja Euroopas ning pakub laias valikus kindlustusteenuseid.



Joonis 3. Munich Re ja ERGO Group AG struktuur

Ühena Balti riikide juhtivatest kindlustusseltsidest pakub ERGO nii äri- kui ka eraklientidele kahjukindlustusteenuste täielikku valikut. 2024. aastal tulu kindlustustegevusest oli 289,0 miljonit eurot. ERGO kasutab paljusid müügikanaleid ja toetub oma ulatuslikule ja üleriigilisele müügivõrgule. ERGO tegutseb Eestis, Lätis ja Leedus.

ERGO olulised äriliinid:

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

ERGO juhindub oma äritegevuses ERGO grupi strateegiast, mis seab esikohale kliendi rahulolu. Viimastel aastatel on ERGO grupp keskendunud innovaatiliste ja digitaliseeritud teenuste kasutuselevõtule ning töötajate heaolule.

Grupi ettevõtteks on ka ERGO püüdeks olla innovaatiline ja efektiivne kindlustusettevõte, mis pakub parimat klienditeenindust ja on samaaegselt vastutustundlik tööandja kõigis kolmes Balti riigis.

Kolme riigi äriprotsessid on standardiseeritud, mis võimaldab tõhustada äritegevust ja pakkuda klientidele sujuvat müügi- ja kahjukäsitluse teenindust.

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

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

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

A.2. Kindlustustehnilised tulemused

2024. aastal kogus ERGO Insurance SE 289,0 miljonit eurot tulu kindlustustegevusest, mis on 12,5% rohkem kui 2023. aastal. Suurimad kindlustusliigid olid liikluskindlustus ja liikluskindlustuse omavastutuskindlustus, mis töid 104,3 miljonit eurot ja 78,2 miljonit eurot kindlustusmaksete tulu, mis moodustasid vastavalt 36,1% ja 27,0% kogu portfelist. Varakindlustus tõi 55,3 miljonit eurot ehk 19,1%.

Võrreldes 2023. aastaga suurenes muu liikluskindlustuse osakaal 2,2 protsendipunkti võrra ja selle kindlustustulu kasvas 14,5 miljonit eurot ehk 22,7%. Lisaks saavutati hea kasv liikluskindlustuse, vara- ja krediidikindlustuse ning käenduskindlustuse valdkonnas, kus kindlustustulud kasvasid vastavalt 8,9, 5,1 ja 2,0 miljonit eurot ehk 9,3%, 10,0% ja 26,3%.

Tabel 1 Tulu kindlustustegevusest äriühinide kaupa

Eurodes	2024		2023		Muutus	
	Tulu kindlustustegevusest	Kindlustusliigi osakaal, %	Tulu kindlustustegevusest	Kindlustusliigi osakaal, %	Tulu kindlustustegevusest	Kindlustusliigi osakaal, pp
Ravikulukindlustus	4 615 848	1,6	5 646 148	2,2	-1 030 300	-0,6
Sissetuleku kaotuse kindlustus	13 478 220	4,7	12 110 141	4,7	1 368 079	-0,1
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	104 213 404	36,1	95 359 509	37,1	8 853 895	-1,1
Maismaasõidukite kindlustus	78 155 901	27,0	63 685 364	24,8	14 470 537	2,2
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	3 780 282	1,3	3 407 355	1,3	372 927	0,0
Tule- ja muu varakahju kindlustus	55 344 530	19,1	50 292 577	19,6	5 051 953	-0,4
Üldine vastutuskindlustus	14 034 586	4,9	13 062 961	5,1	971 625	-0,2
Krediidi- ja garantiikindlustus	9 789 276	3,4	7 753 097	3,0	2 036 179	0,4
Õigusabikulude kindlustus	1 531 693	0,5	1 524 017	0,6	7 676	-0,1
Abistamisteenused	4 095 237	1,4	4 011 884	1,6	83 353	-0,1
Kokku	289 038 977	100,0	256 853 052	100,0	32 185 924	

Tabel 2. Tulu kindlustustegevusest riikide kaupa

Eurodes	2024	2023
Eesti	90 184 090	79 631 622
Läti	46 878 349	43 261 982
Leedu	151 976 538	133 959 447
Kokku	289 038 977	256 853 052

A.3. Investeerimistulemused

A.3.1. Investeerimistulemuste ülevaade

Strateegiliselt tegeleb investeringute juhtimisega aktive ja passivate juhtimise meeskond, milles on esindatud nii varade kui ka kohustuste eest vastutavad töötajad Eestist ja Saksamaalt. Investeringute juhtimise süsteemi kohaselt on finantsinvesteringute taktikalise juhtimise teenus ostetud ettevõtteväliselt teenuseosutajalt. Ettevõtte kontakt kõigis investeringutega seotud küsimustes on GIM (Group Investment Management) – grupi investeringute juhtimise osakond Munich Re-s, mis juhendab ERGO juhatuse kinnitatud investeringute juhtimise strateegilisest plaanist ja riskiprofilist.

2024. aastal säilitas ERGO konservatiivse lähenemise võlakirjade intressimäärade ja krediidiriski suhtes. Võlaväärtpaberite portfelli keskmine krediidireiting oli AA-, arvestades, et: 54,1% (2023: 53,3%) oli AAA (Standard & Poor's) või Aaa (Moody's) krediidireitinguga, 20,1% (2023: 22,7%) oli reitinguga AA või Aa, 16,7% (2023: 11,7%) oli reitinguga A, 9,1% (2023: 12,4%) oli reitinguga BBB või Baa ja 0% (2023: 0%) oli reitinguga BB või Ba.

Aasta lõpu seisuga koosnesid investeringud sidus- ja tütarettevõtetesse 0,05 miljonit eurot (2023: 0,05 miljonit eurot), võlaväärtpaberid 291,9 miljonit eurot (2023: 252,6 miljonit eurot), laenud 0 miljonit eurot (2023: 0 miljonit eurot) ning aktsiad ja fondiosakud 5,2 miljonit eurot (2023: 5 miljonit eurot). Tähtajalistesse hoiustesse ei investeeritud.

Tulu intressiriskiga varadest oli 7,4 miljonit eurot (2023: 4,1 miljonit eurot). Võlaväärtpaberite realiseerimisest saadi kahjumit 0,05 miljonit eurot (2023: kahjum 0,05 miljonit eurot). Ümberhindluse mõju läbi kasumiaruande oli 0,24 miljonit eurot (2023: 0,34 miljonit eurot). Õiglase väärtuse reserv suurenes 2,3 miljoni euro võrra (2023: vähenes 6,4 miljoni euro võrra). Seega oli investeerimisportfelli kogutootlus 3,5 (2023: 4,3%). Investeringute haldamise kulud moodustasid 0,15% hallatavate investeringute bilansilisest väärtusest (2023: 0,15%).

Ettevõtte ei ole investeringuid väärtpaberistamise.

A.3.2. Otse omakapitalis kajastatud kasum ja kahjum

Euroopa Keskpang (EKP) agressiivne intressimäärade tõstmise tsükel mõjutas oluliselt ettevõtte ümberhindlusreservi 2022. aastal. Kuna aga EKP muutis 2024. aastal oma kurssi ja viis aasta jooksul läbi neli intressimäära langetamist, mõjutas see rahapoliitika muutus positiivselt ettevõtte ümberhindlusreservi. Antud trend peaks jätkuma 2025. aastal, toetades veelgi ettevõtte finantspositsiooni.

Eurodes	2024	2023
1. jaanuari seisuga	-5 569 615	-11 943 065
Müümise ning väärtuse vähenemise 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
Oodatava krediidikahjumi muutus (ECL)	-10 147	-4 266
IFRS9 ülemineku mõju (ECL-i esmakordne kasutuselevõtt)	0	0
Võlainstrumentide väärtuse muutus kokku, mis on mõõdetud FVOCI väärtusega	2 334 010	6 373 450
31. detsembri seisuga	-3 235 605	-5 569 615

A4. Muu tegevuse tulemused

Muud tulud hõlmavad saadud tasusid ja tasusid, renditulu ja muud tulud, mis ei ole seotud kindlustustegevusega. Üldiselt jäi muude tulude struktuur võrreldes eelmise perioodiga 2024. aastal muutumatuks. Muude tulude erinevus on tingitud hoone müügist Leedus.

Muudeks kuludeks liigitatakse tasud Finantsinspeksioonile ja liitude liikmemaksud, auditi- ja õiguskulud, mahakandmised ja muud kindlustustegevusega mitteseotud kulud. 2023. aasta kasv on tingitud peamiselt IT-lahenduse mahakandmisega seotud kuludest ja IFRS17 seotud muutustest kulude jaotamises.

Eurodes	2024				2023			
Muu tegevus	Eesti	Läti	Leedu	Kokku	Eesti	Läti	Leedu	Kokku
Muud äritulud	687 913	223 944	5 017 736	5 929 593	853 197	312 070	1 071 002	2 236 269
Muud ärikulud	3 039 424	976 034	3 541 158	7 556 616	11 055 781	5 968 433	2 836 773	19 860 987
Tulemus	-2 351 511	-752 090	1 476 578	-1 627 023	-10 202 584	-5 656 363	-1 765 771	-17 624 718

A.5. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

B. Juhtimissüsteem

B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta

Kuna ERGO peakontor asub Eestis, peab ettevõtte järgima Euroopa Liidu õigusakte (nt Solventsus II direktiiv), Eesti kindlustustegevuse seadust ning Eesti äriseadustikku ja asjakohaseid eeskirju, mis on heaks kiidetud Finantsinspektsiooni poolt.

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

Ettevõtte arendab ja täiustab pidevalt oma juhtimis- ja tegevusprotsesse, pidades samal ajal silmas ettevõtte strateegilisi eesmärgi ja mõistlikkuse kriteeriume. Ettevõtte aktsionäride, järelevalve- ja juhtorganid püüavad tagada ettevõtte läbipaistva, usaldusväärse ja kaalutletud juhtimise, luues selleks tõhusa ja läbipaistva organisatsioonilise struktuuri, riskijuhtimise ja sisekontrolli, teabe-, järelevalve- ja reageerimissüsteemid.

Nõukogu on juhatuse kontrolliorgan, nende organite ülesanded ja funktsioonid on selgelt määratletud ja eraldatud. Nõukogu teeb järelevalvet ettevõtte ja selle juhtorgani tegevuse üle, samas kui juhatuse esmane kohustus on ettevõtte juhtimine. Selleks et tagada kontrollitase, mis vastab ettevõtte äritegevuse ulatusele ja keerukusele, asutavad nõukogu ja juhatuse komiteed, mille funktsioon on abistada nõukogu ja juhatust ülesannete täitmisel.

ERGO-l on järgmised juhtorganid:

- aktsionäride üldkoosolek;
- nõukogu (koosneb neljast liikmest, kes valitakse kolmeaastaseks ametiajaks);
- juhatus (koosneb viiest liikmest, kes valitakse viieaastaseks ametiajaks);
- komiteed (AL-töörühm, sobivus- ja nõuetekohase tegevuse komitee, operatsioonilise sanktsiooni komitee, reservikomitee, hüvituskomitee, hankekomitee, auditikomitee).

B.1.1. Juhatus

Kohustused ja ülesanded

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

Juhatus tegutseb ERGO juhatuse töökorra kohaselt.

ERGO siseselt on määratud juhatuse liikmete vastutusalad. Vastutusalad on jaotatud juhatuse liikmete vahel seaduste nõudeid ja piiranguid arvestades, võttes arvesse ka huvide konflikti vältimise eesmärki. Juhatuse tegevus eeldab piisavat kohalolu ettevõttes.

Juhatuse liikmed valib nõukogu. Juhatuse esimehe nimetatakse ametisse juhatuse poolt. Juhatuse töökorra kohaselt on igal juhatuse liikmel oma vastutusalad (ülesannete ettevõttesisene jaotus).

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

Alates 01.01.2024 määrati nõukogu otsuse alusel Ljubov Jaufmann juhatuse liikmeks.

Alates 15.01.2024 nimetati nõukogu otsuse alusel juhatuse liikmeks Aija Medne.

Alates 15. juunist 2024 on Ljubov Jaufmann nõukogu otsuse alusel juhatusest tagasi kutsutud ja kohustused võttis ajutiselt üle juhatuse esinaine Ursula Clara Deschka.

Juhatuse liikmed olid 2024. aasta lõpus järgmised:

- Ursula Clara Deschka – juhatuse esinaine;
- Tadas Dovbyšas – juhatuse liige;
- Marek Ratnik – juhatuse liige;
- Aija Medne – juhatuse liige.

Juhatuse liikmete vastutusvaldkonnad kuni 31.12.2024 olid järgmised:

- Juhatuse esinaine Ursula Clara Deschka vastutab järgmiste osakondade eest: Kommunikatsioon, personali- ja haldus, juriidiline ja vastavuskontroll (finantssanktsioonid, pettustevastane võitlus), juhatuse kantselei, ettevõtte üldjuhtimine; ravikindlustus, tootearendus, hinnastamise ja edasikindlustus.
- Kuni uue finantsjuhi ametisse nimetamiseni vastutab tegevnaaine ajutiselt ka raamatupidamise, akтуаari, riskijuhtimise (sh infoturbe), IT, planeerimise ja controlling'u, jätkusuutlikkuse ja hangete eest Baltikumis.
- Juhatuse liige Tadas Dovbyšas vastutab Baltikumi müügivaldkonna ning digitaal-, turundus- ja kommunikatsiooniteenuste eest. Ta on ka ERGO Insurance SE Leedu filiaali juhataja.
- Juhatuse liige Marek Ratnik vastutab kahjukindlustustegevuse eest Baltikumis (underwriting, tootearendus, hinnastamine ja analüüs, kahjunõuete haldamine ja edasikindlustus).
- Juhatuse liige Aija Medne vastutab järgmiste valdkondade eest: tootearendus; hinnastamine ja analüüs; edasikindlustus; underwriting ja portfelli haldus; AML; IT; investeeringud. Ta on ka ERGO Life Insurance SE Läti filiaali juhataja.

Juhatuse töökorraldus ja ülesannete delegeerimine

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

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

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

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

B.1.2. Nõukogu

Kohustused ja ülesanded

Ettevõtte nõukogu on kollegiaalne organ, kes teeb ettevõtte ja selle juhtimistegevuse üle järelevalvet. Ettevõtte nõukogu koosneb neljast liikmest. Selle valib ettevõtte aktsionäride üldkoosolek kolmeks aastaks. Nõukogu teeb järelevalvet juhatuse üle ja nõustab juhatust äritegevuse juhtimisel. See vastutab eelkõige ka juhatuse liikmete ametisse määramise ja nende üldise tasustamise kindlaksmääramise, juhatuse järelekasvu planeerimise ja ettevõtte aastaaruande ülevaatamise eest, määrab ametisse ja vabastab ametist siseauditi juhi.

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

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

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

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

31.jaanuaril 2024 astus ERGO Insurance SE nõukogu liige Christine Kaaz nõukogu liikme ametist tagasi.

Nõukogu koosneb järgnevatest liikmetest:

- Dr. Oliver Martin Willmes – nõukogu esimees;
- Dr Dirk Christoph Schautes – nõukogu liige;
- Ilona Mihele – nõukogu liige.

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

B.1.3. Kommiteed

Varade ja kohustuste meeskond (AL-meeskond)

AL-meeskond vastutab iga-aastase strateegilise varade jaotamise (SAA) ettepaneku ja sellest tuleneva mandaadi väljatöötamise (kord aastas ja vastavalt vajadusele) eest, mis põhineb kohustuste struktuuril, nõutaval tootlusmääral ja soovitud riskivalmidusel. AL-meeskond vastutab ka riskijuhtimise ettepaneku väljatöötamise eest riskiolukordades.

Operatiivsanktsioonide komitee

Komitee tegevusala hõlmab ettevõtte tegevusi, mille suhtes kohaldatakse sanktsioonide nõudeid vastavalt kohaldatavatele sanktsiooniseadustele ja -määrustele, sanktsioonidega seotud operatiivse iseloomuga meetmeid.

Sobivuse ja nõuetekohasuse komitee

Sobivuse ja nõuetekohasuse komitee, mis vastutab äritegevust tõhusalt juhtivate isikute ja muude võtmeisikute esialgse ja jätkuva hindamise eest enne ametisse nimetamist ja jooksvalt, samuti nende olukordade kirjeldamise eest, mis annavad põhjust sobivuse ja nõuetekohasuse nõuete ümberhindamiseks.

Auditikomitee

Auditikomitee on nõukogu nõuandev organ raamatupidamise, auditeerimise, riskijuhtimise, sisekontrolli ja siseauditi, järelevalve, eelarve koostamise ja nõuetele vastavuse küsimustes.

Töötasu komisjon

Komitee tagab, et tasustamispoliitika otsused on kooskõlas äri- ja riskijuhtimisstrateegia, selle riskiprofiili, eesmärkide, riskijuhtimise tavade ning ettevõtte kui terviku pikaajaliste huvide ja tulemustega (jätkusuutlik tasustamine) ning sisaldab meetmeid huvide konflikti vältimiseks; tagab, et tasustamispõhimõtted arvestavad töötajate võrdset kohtlemist (sh sooline mitmekesisus jne); vaatab läbi kõik olulised ja asjakohased muudatused tasustamissüsteemis ettevõttes ja tasustamissüsteemi edasiarendamiseks; jälgib turuolukorda ja teeb järeldusi võimalike muudatuste kohta.

Hankekomisjon

Komitee tagab hankepraktika järjepideva ja korrektse kohaldamise.

Reservikomitee

Komitee peamine eesmärk on vaidlustada ja arutada peamisi eeldusi, valikuid ja valikuvõimalusi, mis on tehtud reserve moodustamise käigus, ning arutada ja vaidlustada portfelli lõplike kahjude ja reserve ning kasumlikkuse peamisi arenguid.

B.1.4. Võtmefunktsioonid

Direktiivi „Solventsus II“ kohaselt on ERGOs rakendatud järgmised **neli võtmefunktsiooni**:

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

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

B.1.4.1. Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsioon täidab jälgimisülesandeid aktuaari valdkonnas teise kaitseliinina „Solventsus II“ kohaste ülesannete ulatuses. Tähelepanu keskmes on tehniliste eraldiste arvutamise koordineerimine, jälgimisülesanded on seotud kindlustuspoliitikaga ja edasikindlustuse kasutusega. Samuti toetab aktuaarifunktsioon riskijuhtimise funktsiooni, andes hinnangu äritegevuse peamiste riskide kohta, panustades riskihindamiseks kasutatavatesse meetodikatesse, mudelitesse ja eeldustesse ning aidates kaasa üldistele riskijuhtimisprotsessidele.

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

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

B.1.4.2. Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsioon vastutab järelevalve, tuvastamise, ennetamise ja nõustamise eest ettevõtte vastavusriski valdkonnas ning aitab kaasa sisekontrollisüsteemi tõhusale rakendamisele. Vastavuskontrolli funktsiooni eesmärk on täiendada juhatuse ja kõrgema juhtkonna vastutust tagada vastavus õigusaktidele ja kehtivatele eeskirjadele. Täpsemalt vt ptk B.4.2.

B.1.4.3. Siseaudit

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

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

B.1.4.4. Riskijuhtimise funktsioon

Riskijuhtimise funktsioon on lahutamatu osa ERGO juhtimisest, arvestades eesmärki muuta risk väärtuseks. Riskijuhtimise funktsioon on peamine operatiivüksus, mis vastutab riskijuhtimissüsteemi rakendamise eest. Selle peamine otstarve on aidata ERGO juhatusel efektiivselt rakendada riskijuhtimissüsteemi ja integreerida seda äritegevusse. Riskijuhtimissüsteem tähendab siinkohal kõiki individuaalseid või kollektiivseid meetmeid, mille otstarve on võetud või võimalike riskide korrapärane tuvastamine, hindamine, jälgimine ja haldamine ning neist aruandmine. Täpsemalt vt ptk B.3.

B.1.5. Tasustamispoliitika

ERGO tasustamispoliitika kehtestab läbipaistva ja üldise tasustamissüsteemi, mis aitab kaasa ettevõtte strateegia ja tõhusa riskijuhtimise rakendamisele ning võrdsele kohtlemisele tasuvõimaluste vallas. Ettevõttel on tasustamissüsteem, mis kehtib kõigile töötajatele. Selline süsteem tagab, et ettevõtte saab kaasata ja hoida töötajaid, kes püüdleval parimate tulemuste suunas, arenevad, õpivad ja jagavad teadmisi.

Ettevõtte tasustamissüsteem on läbipaistev ja tulemustel põhinev viisil, mida peetakse nii palju kui võimalik õiglaseks ja etteaimatavaks. Makstud töötasu vastab kokkulepitud tulemustele. Töötasu ja muude ametikohaga seotud soodustuste määramise alused ning põhimõtted peavad vastama järgmistele nõuetele:

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

Üldised tasustamispõhimõtted

Tasustamissüsteem põhineb kahel peamisel põhimõttel – sisemisel õiglusel ja välisel konkurentsivõimel.

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

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

Juhatuse liikmete tasustamise põhimõtted

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

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

Töökoha palgaaste

Töötasu määramise aluspõhimõte on ametikohtade liigitamine ja turuväärtus. Kõik ametikohad on jagatud tasemetesse vastavalt nõutavale teadmiste tasemele, probleemide lahendamise otsusele ja vastutusele, on kehtestatud selged tasustamise põhimõtted, tingimused, reeglid ja töötasu läbivaatamise kord. Tasustamissüsteem põhineb kahel peamisel põhimõttel – sisemisel õiglusel ja välisel konkurentsivõimel. Kõik töökohad ettevõttes on liigitatud, võttes aluseks tasustamisuuringute osutaja põhimõtted ja liigitust uuendatakse kord aastas. Kasutatud meetodid on Korn Ferry Hay (Leedu puhul Hay metoodika) ja Figure (Eesti ja Läti puhul). Hay metoodika või Figure kasutavad analüütilist meetodit tööste nõudmiste hindamiseks, lähtudes etteantud kriteeriumidest. Meetodi järgi hinnatakse töökohta, mitte isikut.

Kogukompensatsiooni meetod

ERGO rakendab kogukompensatsiooni meetodit. Kogutöötasu sisaldab reeglina ainult fikseeritud komponente. Kogutöötasu sisaldab ainult fikseeritud töötasu (sealhulgas kontroll-/võtmefunktsiooni töötajad), välja arvatud müügiüksuse juhid (2. ja 3. juhtimistasand) ja töötajad (kes vastutavad otseselt müügi eest). Muutuvtöötasu sõltub tulemustest, kuid ei julgusta võtma ebamõistlikke riske ega riske, mis ületavad ettevõtte aktsepteeritavat taset. Töötasu muutuv osa ei ole tagatud, kui töötaja, osakond ja/või ettevõtte ei saavutanud eesmärke või ei täitnud oma ülesandeid.

Fikseeritud töötasu määratakse ametikoha ja vastava palgavahemiku alusel, võttes arvesse ka isikliku töökogemuse, vastutuse, töö keerukuse ja kohalikud turutingimused.

Juhatuse liige saab töötasuks oma tegevuse eest juhatuse liikmena iga-aastast brutopalka, mis on fikseeritud individuaalses juhtimislepingus (sh puhkuseperiood).

Sotsiaalpakett

Ettevõtte pakub töötajatele atraktiivset sotsiaalpaketti, mis sisaldab lisapuhkusi, koolitusi, tervise- ja elukindlustust, tööstaaži tunnustamist jne. Samuti töötajatel on võimalus töötada paindlikult osaliselt kaugkontoris.

Juhatuse pensioniskeem

Juhul kui juhatuse liikme leping seda sätestab, tagab ettevõtte juhatuse liikmele pensionihüvitise 5% määras 69%-st fikseeritud töötasust. Makseid pensioniskeemi tehakse juhtimislepingu tähtaja vältel vastava lepingu esitamisel. Aktsiad ei kuulu tasustamissüsteemi. Hetkel ei ole ühtegi juhatuse liiget, kellel oleks eraldatud aktsiaid või kes osaleks pensioni- või ennetähtaegselt pensionile jäämise skeemis.

B.1.6. Aruandeperioodil toimunud olulised tehingud aktsionäride, ettevõttele olulist mõju avaldavate isikute, haldus-, juht- ja järelevalveorganite liikmetega

Aruandeperioodil ei toimunud olulisi tehinguid.

B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded

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

Isikud, kelle kohta kehtivad sobivuse ja nõuetekohasuse nõuded:

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

B.2.1. Sobivusnõuded

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

Konkreetsed sobivusnõuded sõltuvad lisaks ka konkreetsetest ülesannetest ja vastutusvaldkondadest, mis on määratud neid täitvale isikule. Isikutel, kellele kehtivad pädevus- ja sobivusnõuded, peavad omama vastavat laiaulatuslikku kutsekvalifikatsiooni, teadmisi ja kogemusi, et olla võimelised ettevõtet professionaalselt juhtima ja kontrollima – nii individuaalselt kui ka kollektiivselt. Samuti nõutakse, et nende maine oleks täiuslik.

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

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

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

Nõue juhatuse liikmele, kes on määratud vastutama rahapesu küsimuste eest: „Selleks, et mõista kohustusliku üksuse tegevuse ja ärimudeliga seotud rahapesuriske, peaks kõrgema juhtkonna liikmel olema asjakohased teadmised, oskused ja kogemused. See hõlmab eelkõige teadmisi rahapesu tõkestamisega seotud siseriiklikust õigus- ja regulatiivsest raamistikust.“

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

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

B.2.2. Nõuetekohasuse nõuded

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

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

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

B.2.3. Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine

Isiku pädevuse ja sobivuse hindamine viiakse läbi enne, kui isik esimest korda ametisse määratakse või valitakse või kui talle esimest korda vastutusala määratakse, samuti perioodiliselt vastava sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise komitee poolt.

Isikud, kelle sobivust ja nõuetekohasust hinnatakse, peavad teavitama ettevõtet kõigist muutustest, mis võivad mõjutada nende vastavust sobivuse ja nõuetekohasuse nõuetega.

Sobivuse hindamine hõlmab vähemalt järgmist informatsiooni:

- kandidaadi dokument;
- töö ajalugu ja soovitusel (CV);
- haridus (tõendatud tunnistusega);
- esitatud täidetud küsimustikud;
- pädeva asutuse tõend karistuste (mitte)omamise kohta;
- üksikasjalik teave võimalike huvide konflikti kohta.

Kui juhatuses või nõukogus toimuvad muutused, peab kollektiivne kvalifikatsioon, kogemused ja teadmised igal ajal nõuetekohasel tasemel säilima. Seetõttu hinnatakse kollektiivset sobivust alati, kui juhatuses või nõukogus toimuvad muudatused.

Nõukogu liikme sobivust ja nõuetekohasust hindab nõukogu, kuid seda toetab juriidilise ja vastavuskontrolli osakonna koostatud nõukogu liikmete hindamise aruanne kooskõlas sisemiste ja väliste sobivuse ja nõuetekohasuse nõuetega.

Võtmeisikute nõuetekohasuse hindamisel hinnatakse nende ausust ja rahandusalast usaldusväärsust, võttes aluseks tõendeid nende iseloomu, isikliku ja ärialase käitumise kohta, sh kõik kriminaalsed, rahandus- ja järelevalvealased probleemid, olenemata nende probleemide esinemise kohast. Kui kriminaalkorras süüdimõistmised või distsiplinaar- või haldusmeetmed või halb käitumine minevikus on tõsised, tuleb hinnata konkreetset juhtumit. Seepärast tuleb kaaluda halva käitumise või süüdimõistmise laadi, staatust edasikaebamise seisukohast (kas süüdimõistmine on jõustunud või jõustumata), halvast käitumisest või süüdimõistmisest möödunud aega, selle käitumise või süüdimõistmise tõsidust ja võtmeisiku käitumist pärast seda.

Uuesti hindamine

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

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

Uuesti hindamine tehakse järgmistel juhtudel:

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

Uuesti hindamise vajadust jälgitakse regulaarselt.

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

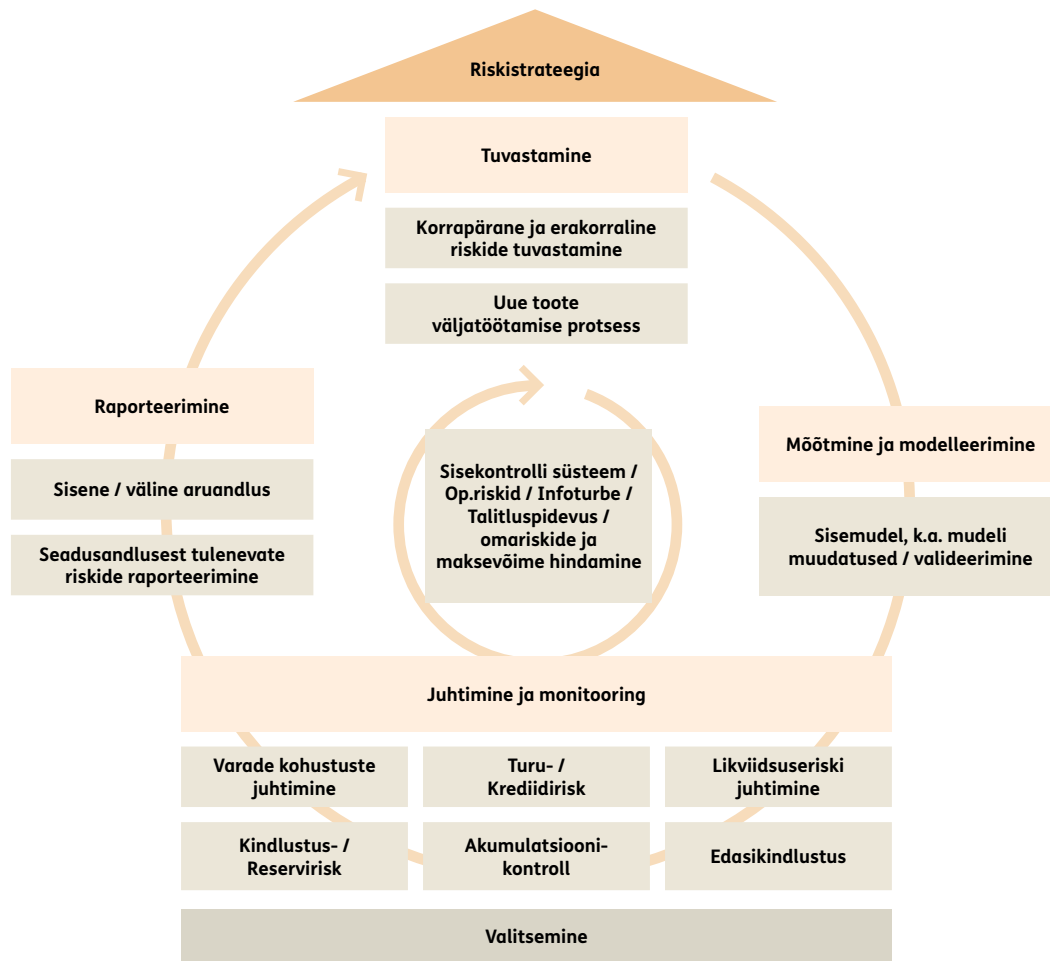
B.3.1. Riskijuhtimissüsteemi kirjeldus

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

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

Riskijuhtimise protsessid

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



Joonis 4. Riskijuhtimise tsükkel

Riskistrateegia

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

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

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

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

Riskide tuvastamine

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

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

Riskide mõõtmine ja modelleerimine

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

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

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

Riskide juhtimine

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

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

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

Riskide monitooring

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

Riskide jälgimise meetodid hõlmavad tegeliku võrdlemist eesmärgiga, riskimeetmete tõhususe analüüsi, riskiprofiili analüüsi tulemuste ja tulemuslikkuse meetmete analüüsi ning riskijuhtimise kontrollnäitajate jälgimist. Limiidirikkumiste puhuks on ette nähtud eskaleerimisprotsessid, mis on dokumenteeritud ka riskiliimide ning hoiatuste eeskirjas.

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

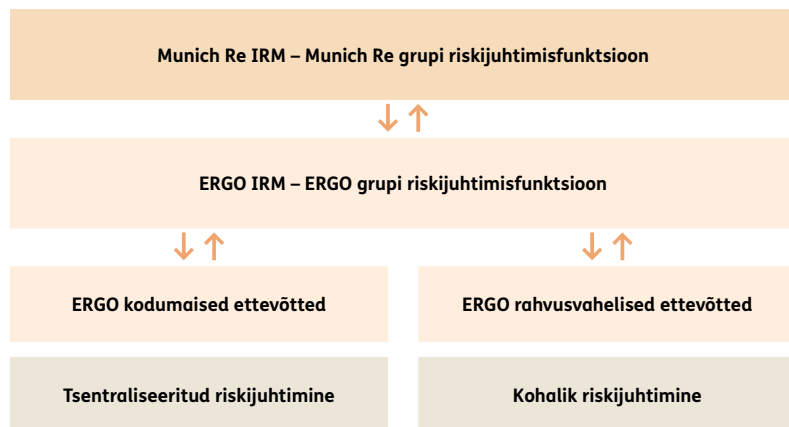
Raporteerimine

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

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

B.3.2. Riskijuhtimise funktsiooni kirjeldus

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



Joonis 5. Riskijuhtimise korraldus Munich Re ja ERGO grupis

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

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

Peamised ülesanded ja eesmärgid.

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

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

Riskijuhtimise ülesanded ERGOs on jaotatud riskijuhtimise funktsiooni ja aktuaarifunktsiooni vahel.

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

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

Näited protsessidest, millesse riskijuhtimise funktsioon on kaasatud:

- uued teenused, sh nende muudatused (kindlustusteenused, investeringud), ja uued ärisegmendid;
- tegevuste edasiandmine;
- investeringute juhtimine;
- kindlustuse riskihindamine, edasikindlustus;
- strateegiline planeerimine.

B.3.3. Oma riskide ja maksevõime hindamine

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

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

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

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

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

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

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

B.4. Sisekontrollisüsteem

B.4.1. Sisekontrollisüsteemi kirjeldus

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

ERGO sisekontrollisüsteem on kogu grupi hõlmava riskijuhtimise lahutamatu osa ning on seega ERGO juhtimises olulise tähtsusega. Sisekontrollisüsteemis tuvastatakse, analüüsitakse ning hinnatakse olulisi operatsiooniriske ja vastavaid kontrollitegevusi kõikide oluliste riskimõõtmete suhtes (finantsaruandlus, vastavuskontroll ja tegevused) eesmärgiga saavutada ühtlustatud, terviklik riskikontroll, kus ei oleks kattuvusi ega lünki.

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

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

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

Siseauditi üksus hindab korrapäraselt sisekontrollisüsteemi tõhusust võtmetegevustes ja rakendustes.

B.4.2. Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsiooni kirjeldus

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

Vastavuskontrolli funktsioon on osa sisekontrollisüsteemist, kuna see viib ettevõttes läbi 2. kaitseliini kontrolli. Vastavuskontrolli funktsiooni tegevust reguleerivad ELi ja kohalikud õigusnormid, ERGO grupi vastavuspoliitika ning ERGO Insurance SE vastavuspoliitika, mida vaadatakse läbi ja uuendatakse vähemalt kord aastas. Vastavuskontrolli funktsiooni teostavate isikute peamised ülesanded ja vastutusvaldkonnad on kirjeldatud ka nende ametiprofiilides. Isikutele, kes teostavad vastavuskontrolli funktsiooni, rakendatakse vajadusel sobivuse ja nõuetekohasuse nõudeid.

Vastavuskontrolli osakonda juhib vastavuskontrolli osakonna juht Balti riikides, kes allub otse juriidilise ja vastavuskontrolli divisjoni juhile Balti riikides (vastavuskontrolli funktsiooni juht). Kolm kohalikku vastavuskontrolli spetsialisti (s.o Eestis, Lätis ja Leedus) on määratud täitma oma ülesandeid riigi tasandil.

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

Vastavuskontrolli funktsiooni tegevus põhineb vastavuskontrolli aastaplaanil, mille kinnitab juhatuse. Vastavuskontrolli aastaplaan sätestab mitmesugused nõuetele vastavuse juhtimise süsteemi elementidega seotud tegevused, st vastavuskultuuri, reeglid ja nõustamise, riskihindamise, seire, teabevahetuse ja koolituse, uurimise, aruandluse.

Vastavuskontrolli funktsioonil on järgmised põhilised vastutusvaldkonnad:

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

B.5. Siseauditi funktsioon

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

B.5.1. Organisatsioon

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

Siseauditi mandaat hõlmab kõiki ERGO üksusi, filiaale ja tütarettevõtteid.

B.5.2. Siseauditi funktsiooni põhiülesanded

Siseauditi funktsiooni põhiülesanded on järgmised.

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

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

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

Konsulterimisülesanded. Siseauditi funktsioon võib anda nõu näiteks projektide või projektidega kaasnevate auditite kohta ning nõustada teisi üksusi kontrolli ja jälgimise rakendamise või muutmise asjus. Eelduseks on, et sellega ei kaasne huvide konflikti ja et tagatakse siseauditi funktsiooni sõltumatus.

B.5.3. Sõltumatus ja objektiivsus

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

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

Siseauditi juhil on otsene ja piiramatu ligipääs ERGO juhatusele ja nõukogule ning kõikidele filiaalidele ja tütarettevõtetele. Ettevõttele teenuse osutajana on ta sõltumatu ettevõtte kõikidest teistest funktsioonidest.

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

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

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

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

Aruandeperioodi jooksul ei piiratud siseauditi sõltumatust ega objektiivsust kordagi.

B.6. Aktuaarifunktsioon

B.6.1. Aktuaarifunktsiooni korraldus

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

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

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

B.6.2. Aktuaarifunktsiooni ülesanded

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

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

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

B.7. Tegevuste edasiandmine

B.7.1. Tegevuste edasiandmise kirjeldus

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

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

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

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

B.8. Juhtimissüsteemi adekvaatsuse hindamine

Vastavus- ja juhtimissüsteemide regulaarse läbivaatuse ja hindamisega tagab ettevõtte nende pideva täiustamise.

ERGO organisatsiooniline struktuur leitakse olevat tehingute keerukuse ja suuruse ning ettevõtlusstrateegia seisukohast sobiv. Organisatsioonilise struktuuri haldamise poliitika sätestab ühtsed ja läbipaistvad organisatsioonilise struktuuri haldamise põhimõtted, et toetada juhtkonda ja töötajaid tõhusa organisatsioonilise struktuuri arendamisel ja rakendamisel.

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

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

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

Juhtimissüsteem vaadatakse läbi iga kahe aasta tagant või erakorraliselt, kui tuvastatakse juhtimisriskid või eeldatakse olulisi muutusi äritegevuses või -struktuuris.

Sellise läbivaatuse eesmärk on hinnata juhtimissüsteemi nõuetekohasust ja tulemuslikkust ning pöörduda juhatuse poole, et see võtaks puuduste tuvastamisel asjakohased meetmed.

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

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

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

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

B.9. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

C. Riskiprofiil

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

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

Mõistlikkuse põhimõttele vastava varade investeerimise kirjeldus

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

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

Eriotstarbeliste majandusüksuste kasutamine

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

C.1. Kindlustusrisk

C.1.1. Riskipositsioon

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

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

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

Kindlustusmaksete risk kestab kindlustuslepingu sõlmimisest kindlustusjuhtumi toimumiseni. Preemiarisk tuleneb ka ebakindlusest enne poliiside emiteerimist ajahorisondi jooksul.

Reservirisk tuleneb kahest allikast: ühest küljest võib nõuete eraldiste absoluutne tase olla valesti hinnatud. Teisest küljest kõiguvad tegelikud nõuded oma statistilise keskmise väärtuse ümber, sest tulevaste nõuete väljamaksed on stohhastilised. Ettevõtja on samuti avatud pikaajalise ja lühiajalise (inflatsiooni) riskile, mis tuleneb liikluskindlustusest. ERGO puhul hõlmab katastroofirisk ainult inimtekkelisi katastroofe ja mitte loodusõnnetusi. Nagu on sätestatud rakendusaktides, ei ole ükski Balti riikidest avatud sätestatud loodusõnnetustele (orkaan, maavärin, üleujutus, rahe jamaapinna vajumine), sellest hoolimata ostab ERGO katastroofidega toimetulekuks spetsiifilist katastroofide edasikindlustuse katet.

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

C.1.2. Aruandeperioodi jooksul toimunud olulised muutused kindlustusriskis

Kindlustusriski osakaal on suurim sõidukikindlustuse portfellis, millele järgneb tule- ja muu varakahju kindlustuse portfelli. 2024. aastal suurenes kindlustusrisk kõige rohkem liiklus- ja tulekahju- ning muude varakahjude kindlustuse portfellides, kus suurenesid nii kindlustusmakse- kui ka reserviriskid.

C.1.3. Riskihindamise meetmed

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

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

C.1.4. Olulised riskikontsentratsioonid

Munich Re grupp, millesse ERGO kuulub, on määranud kindlaks akumulatsiooniriski juhtimise meetodika, mis kehtib kõikide ERGO grupi tütarettevõtete kohta. Akumulatsiooniriski juhtimise eesmärk on tagada, et kõiki riske, mis võivad kujutada olulist ohtu ärile, tuvastatakse, hinnatakse ja juhitakse.

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

C.1.5. Riskimaandusmeetmed

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

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

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

C.1.6. Stressitestide ja stsenaariumianalüüside kirjeldus

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

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

Stressitestid ja stsenaariumianalüüsid hõlmavad järgmisi põhieesmärke.

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

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

Vastupidise stressitestimise stsenaariumina teostati kvalitatiivne analüüs: millised stsenaariumid võivad viia kriitilise solventsusolukorrani, olukorrani, kus ettevõtte ellujäämine ei ole enam tagatud. Stresside eesmärk oli tuua omavahendid solventsuskapitalinõuete tasemele, st omavahendid = solventsuskapitalinõue. Kuna ettevõtte solventsussuhtarv on piisav, ei viiks omaette ükski testimisel stsenaarium otseselt omavahendite langemist alla solventsuskapitalinõuetele, vaid mitu stsenaariumi peaks realiseeruma samaaegselt.

C.2. Tururisk

C.2.1. Riskipositsioon

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

Tuvastatud on järgmised olulised riskitegurid ja -põhjused:

- intressimäärade risk (sh krediitmarginaali risk ja intressimäärade volatiilsus);
- kinnisvararisk.

EKP agressiivne intressimäärade tõstmise tsükkel mõjutas 2022. aastal märkimisväärselt ettevõtte ümberhindlusreservi. Kuna aga EKP muutis 2024. aastal oma kurssi ja viis aasta jooksul läbi neli intressimäärade langetamist, mõjutas see rahapoliitika muutus positiivselt ettevõtte ümberhindlusreservi. Antud trend peaks jätkuma 2025. aastal, toetades veelgi ettevõtte finantspositsiooni.

Ettevõtte järgib konservatiivset, kohustuspõhist investeerimispoliitikat, mille kohaselt püütakse varade ja kohustuste kestust nii palju kui võimalik sobitada.

C.2.2. Riskihindamise meetmed

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

C.2.3. Olulised riskikontsentratsioonid

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

Vastaspool	Reitinguklass (kui on olemas)	Riskile avatud positsioon eurodes
Saksamaa Liitvabariik	AAA	44 074 855
Prantsusmaa Vabariik	AA-	9 978 251
Baieri Vaba Riik	AAA	6 875 778
Berliini liidumaa	AA+	5 945 142
Baden-Württembergi liidumaa	AA+	5 270 290
Nordrhein-Westfaleni liidumaa	AA+	4 998 948
Alam-Saksi liidumaa	AAA	4 952 676
Hesseni liidumaa	AA+	4 907 111
Hamburgi vaba hansalinn	AAA	4 890 958
Landesbank Baden-Württemberg	AAA/A	4 177 550

C.2.4. Riskimaandusmeetmed

Ettevõttes ei ole praegu riskimaandusmeetmeid rakendatud. 2024. aasta lõpus ei olnud ettevõttel pooleliolevaid riskimaanduslepinguid.

C.2.5. Stressitestide ja stsenaariumianalüüside kirjeldus

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

C.3. Krediidirisk

C.3.1. Riskipositsioon

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

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

C.3.2. Riskihindamise meetmed

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

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

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

C.3.3. Olulised riskikontsentratsioonid

Vt tururiski peatükki C.2.3.

C.3.4. Riskimaandusmeetmed

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

C.3.5. Stressitestid ja stsenaariumianalüüsid

Vt tururiski peatükki C.2.5.

C.3.6. Olulised muutused aruandeperioodil

Standardvalemi vastaspoole maksejõuetuse riski moodul võtab arvesse kahte erinevat liiki riskipositsioone – 1. liiki ja 2. liiki riskipositsioone. Kui 1. liiki riskipositsioonid on peamiselt seotud edasikindlustajatest ja finantsasutusest vastaspooltega, siis 2. liiki riskipositsioonid tulenevad kindlustusvõtjate ja vahendajate võlgnevustest. 2024. aastal ei muutnud ettevõtte oma vastaspoole maksejõuetuse riski meetodikat, solventsuskapitalinõude väärtuse muutused olid seotud muutustega alusvara positsioonis.

C.4. Likviidsusrisk

C.4.1. Riskipositsioon

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

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

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

C.4.2. Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduva oodatava kasumi kogusumma

Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artikli 260 lõike 2 kohaselt arvutatakse tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum erinevusena riskimarginaalita tehniliste eraldiste ja nende riskimarginaalita tehniliste eraldiste vahel, mis arvutatakse eeldusel, et tulevikus sõlmitavate kindlustus- ja edasikindlustuslepingute makseid ei saada ühelgi muul põhjusel peale kindlustusjuhtumi toimumise, olenemata kindlustusvõtja juriidilisest või lepingujärgsest õigusest kindlustuslepingu lõpetamisele.

Tuleviku kindlustusmaksetes oodatava kasumi kogusumma on 7,9 miljoni eurot, mille väärtus 2024. aastal suurenes. Märkimisväärset kasvu täheldati tänu arvutusmeetodika muutmisele brutopõhiseks (eelmisel aastal netopõhiseks) järjepidevalt kõigi Munich Re grupi üksuste puhul.

C.4.3. Riskihindamise meetmed

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

C.4.4. Olulised riskikontsentratsioonid

Seoses likviidsusriskiga ei ole olulisi riskikontsentratsioone.

C.4.5. Riskimaandusmeetmed

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

C.4.6. Stressitestid ja stsenaariumianalüüsid

2023. aastal ei arvatud otseselt likviidsusriski stsenaariume, sest ettevõtte hea likviidsuspositsiooniga ei kaasne tõenäoliselt arenguid, mis ohustaksid ettevõtte kapitalisatsiooni.

C.5. Operatsioonirisk

C.5.1. Riskipositsioon

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

Suurimad operatsiooniriskid on tuvastatud tehingute teostamise, tarne ja protsessijuhtimise (andmesisetuse-, raamatupidamis-, kindlustusvead), ettevõttesisese pettuse (töötajate volitamata tegevus) ning sobivuse, avalikustamise ja usalduse alal (tegemata jäänud kohustuslik aruandlus, andmekaitse rikkumist põhjustada võiv tegevus, kindlustuse järelevalve ning lepinguõigus). Lisaks võib üksik suur tegevuskahju seada ohtu ettevõtte suutlikkuse äritegevust jätkata. Selliste juhtumite hulka kuuluvad eraldiste moodustamise ja kindlustuse riskihindamise vead, ettevõttesisene pettus, süsteemirikked või tulekahjust põhjustatud ärikatkestus ja konfidentsiaalsete andmete leke.

C.5.2. Riskihindamise meetmed

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

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

Olulisi operatsiooniriske hinnatakse kvantitatiivselt stsenaariumipõhise lähenemisviisi abil.

C.5.3. Olulised riskikontsentratsioonid

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

C.5.4. Riskimaandusmeetmed

Operatsiooniriski juhtimisel on tähelepanu suunatud järgmistele elementidele:

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

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

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

C.6. Muud olulised riskid

C.6.1. Strateegilised riskid

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

Olulised riskid, mis võivad mõjutada strateegia elluviimist on järgmised:

- Geopoliitiline olukord, eelkõige käimasolev sõda Ukrainas, tekitab jätkuvalt märkimisväärsed riske ja suurendab ebakindlust, mis omakorda takistab investeringuid.
- Balti riikide majandus seisab silmitsi kõikuvate energiahindade, keerulise ekspordi ja madala sisenõudlusega. Riigi rahandus on üha enam koormatud kaitsekulutuste, sotsiaaltoetuste ja avaliku sektori palkade suurenemise tõttu.
- Tööturg on endiselt pingeline. Seda iseloomustab madal tööpuudus ja püsiv tööjõupuudus. Sellised tingimused põhjustavad survet palkade tõusule.
- Rahvastiku vananemine ja rahvaarvu vähenemine tekitab tööturule ja seejärel sotsiaalkindlustussüsteemile lisakoormuse.
- Muutuvad regulatiivsed ootused - tegutseme suurenenud regulatiivsete nõuete maastikul, mis nõuab lisaressursse ja eripädevusi.
- Keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisküsimused (ESG-küsimused) - sidusrühmad (investorid, reguleerivad asutused ja tarbijad) kontrollivad üha enam seda, kuidas ettevõtted tegelevad ESG-teguritega Ettevõtelt oodatakse mõlemat: maandada riske, millega nad otseselt kokku puutuvad, ning aidata kaasa laiemale kestlikule majandusele. Suutmatus adekvaatselt vastata nendele huvipoolte ootustele võib negatiivselt mõjutada kaubamärki ja mainet.

Lisaks eelnimetatud riskidele, tulenevad strateegilised riskid IT-valdkonna kvaliteedist ja muutuvatest regulatiivsetest ootustest, mis võivad ohustada strateegiliste tulemuste saavutamist. Ka majanduses valitsev segadus ja geopoliitilised pinged suurendavad ebakindlust ja keerukust keskkonnas, milles ettevõtte tegutseb. ERGO läbivaadatud strateegias käsitletakse riskikeskkonda jätkuvalt nõuetekohaselt.

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

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

C.6.2. Maineriskid

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

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

ERGO on määratlenud kaks maineriski alamkategoriat:

- andmed ja teave;
- kommunikatsioonirisk.

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

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

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

C.7. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

D. Hindamine solventsuse eesmärgil

D.1. Varad

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

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

Varad	„Solventsus II“ väärtus 2024	IFRSi väärtus 2024	Selgitus
Immateriaalne vara	0	18 064 322	Muu immateriaalne vara on näidatud „Solventsus II“ kohases bilansis ainult siis, kui seda võetakse arvesse IFRSis ja kui sellega kaubeldakse ka aktiivsel turul. Viimane nõue peab olema täidetud, kui aktiivne turg eksisteerib samalaadsete varade puhul. Kuna ERGO immateriaalne vara ei vasta eelnimetatud nõudele, on selle kirje koht „Solventsus II“ kohases bilansis tühi.
Edasilükkunud tulumaksu varad	281 149	281 149	Edasilükkunud tulumaksu varade hindamine ei erine IFRSi ja „Solventsus II“ kohastes aruannetes.
Materiaalne põhivara omakasutuseks	7 271 440	6 789 352	Erinevus 482 088 eurot on vahe kinnisvaraobjektide hinnangute ning raamatupidamisliku väärtuse vahel.
Investeeringud (v.a investee-rimisiriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad)	297 209 923	297 209 923	
Osalusel seotud ettevõtetes, sealhulgas märkimisväärsed osalusel	50 000	50 000	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Aktsiad	43 443	43 443	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Aktsiad – noteerimata	43 443	43 443	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Võlakirjad	291 918 821	291 918 821	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Riigivõlakirjad	177 509 444	177 509 444	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Ettevõtte võlakirjad	114 409 377	114 409 377	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtted	5 197 659	5 197 659	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	4 832 770	0	IFRSi kohases bilansis moodustavad kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu peamiselt osa tuleviku väljamaksete kohustisest, vaid mõned muud kindlustusega seotud nõuded esitatakse eraldi, samas kui „Solventsus II“ kohaselt esitatakse neid endiselt. „Solventsus II“ põhimõtete järgi ei nõuta aruandlusperioodi lõpus selle kirje diskonteerimist.
Edasikindlustusega seotud nõuded	2 452 478	0	IFRSi kohases bilansis moodustavad edasikindlustusega seotud nõuded osa edasikindlustusega seotud tuleviku väljamaksete kohustisest, samas kui „Solventsus II“ kohaselt esitatakse neid endiselt. „Solventsus II“ põhimõtete järgi ei nõuta aruandlusperioodi lõpus selle kirje diskonteerimist.
Nõuded (nõuded klientide vastu, mitte kindlustus)	1 905 342	1 905 342	„Solventsus II“ ja IFRSi kohased väärtused on võrdsed. „Solventsus II“ põhimõtete järgi ei nõuta aruandlusperioodi lõpus selle kirje diskonteerimist.
Raha ja raha ekvivalendid	15 662 845	15 662 845	„Solventsus II“ ja IFRSi kohased väärtused on võrdsed.
Muud, mujal kajastamata varad	2 821 027	2 821 027	„Solventsus II“ ja IFRSi kohased väärtused on võrdsed. „Solventsus II“ põhimõtete järgi ei nõuta aruandlusperioodi lõpus selle kirje diskonteerimist.
Varad kokku ilma tehniliste eraldisteta	332 436 974	342 733 960	

Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 75 lõike 1 punkti a kohaselt hinnatakse varad väärtusele, millega neid on võimalik vahetada teadlike, huvitatud ja sõltumatute osaliste vahelises tehingus, st nende õiglasele väärtusele.

IFRSi kohaselt on kindlaks määratud hindamise segamudel. See tähendab, et mõned varad hinnatakse ka nende õiglasele väärtusele, teised amortiseeritud maksumusele või nimiväärtusele. Kui hindamisalus on „Solventsus II“ ja IFRSi puhul sama, kasutame mõlemas raamistikus samu õiglasi väärtusi. Kui hindamisalus on erinev, selgitame erinevusi üksikasjalikumalt vastavate varaklasside puhul. Ainult siis, kui erinevused õiglase väärtuse ja IFRSi väärtuste vahel on immateriaalsed, hinnatakse varad viimastele väärtustele, nagu tagapool on täpsemalt selgitatud.

Peale üksikelementide puhul kasutatavate erinevate hindamismeetodite erineb ka „Solventsus II“ kohase bilansi struktuur IFRSi bilansi struktuurist. Seepärast ei ole kõik bilansikirjed otseselt võrreldavad. Erinevused on eriti silmatorkavad investeringute all toodud varade puhul. IFRSi bilansis on laenu kindlustuslepingutelt lisatud n-ö laenuks investeringutesse, samal ajal kui „Solventsus II“ puhul on need näidatud eraldi elemendina väljaspool investeringuid. Erinevusi on ka nõuete ja muude varade klassifitseerimises, neid kirjendatakse üksikkirjetena.

Alati, kui see oli võimalik, klassifitseeriti IFRSi varad ümber, et saavutada struktuur, mis on ette nähtud „Solventsus II“ kohase bilansi puhul.

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

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

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

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

D.1.3. Firmaväärtus

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

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

Raamatupidamis põhimõtete kohaselt kajastatakse ettevõtte IFRSi kohases bilansis firmaväärtus võrdsena nulliga.

D.1.4. Edasilükkunud soetuskulud

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

IFRS 17 kasutuselevõtuga jäetakse välja teatavad kirjed, mida varem esitati meie finantsaruannetes eraldi, sest neist tulenevad rahavood kajastatakse nüüd mõõtmismudelite osana. See hõlmab peamiselt edasilükkunud soetuskulusid ning kindlustusega seotud nõudeid ja kohustusi, näiteks debitoorseid ja kreditoorseid võlgnevusi.

D.1.5. Immateriaalne vara

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

IFRSi kohaselt hõlmab muu immateriaalne vara suures osas isereendatud ja tarkvaraga seotud varasid, samuti omandatud müügivõrke ja kliendibaase.

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

D.1.6. Edasilükkunud tulumaksuvarad

„Solventsus II“ kohaselt määratakse edasilükkunud tulumaks kindlaks vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 15 koostoimes artikliga 9.

Delegeeritud määruse artikli 9 lõike 1 ja 2 kohaselt tuleb varasid ja kohustusi kajastada ja hinnata IFRSi nõuete kohaselt, tingimusel et need on kooskõlas direktiivi 2009/138/EÜ artikliga 75. Seetõttu kajastatakse ja hinnatakse „Solventsus II“ kohaselt edasilükkunud tulumaksuvara kooskõlas IAS 12-ga.

Edasilükkunud tulumaksuvara arvutatakse direktiivi 2009/138/EÜ artikli 75 kohaselt kajastatud ja hinnatud varade väärtuse ning maksustamise eesmärgil kajastatud ja hinnatud varade väärtuse vahe põhjal. Edasilükkunud tulumaks määratakse kindlaks asjaomaste riikide maksumäärade alusel.

Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse juhul, kui „Solventsus II“ kohases bilansis on varaobjektide väärtus väiksem või kohustuste kirjed suuremad kui grupi asjaomase äriühingu maksuaruannetes, ning need erinevused kõrvaldatakse hiljem, mis omakorda mõjutab maksustatavat tulu (ajutised erinevused). Siia kuuluvad ka edasilükkunud tulumaksuvarad, mis tulenevad maksukahjumi edasikandmisest.

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

2023. aastal peamised ajutised erinevused tekivad materiaalse põhivara erinevatest amortisatsioonimääradest ja viitvõlgadest, ebatõenäoliselt laekuvate nõuete eraldistest ja edasikantavast maksukahjumist.

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

D.1.7. Materiaalne põhivara omakasutuseks

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

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

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

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

D.1.8. Investeeringud

Osalused

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

Investeeringuid sidusettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil ning algselt on need kajastatud soetusmaksumuses. Investeeringu soetusmaksumus sisaldab tehingukulusid. Konsolideeritud raamatupidamisaruanded sisaldavad ettevõtte osa sidusettevõtte kasumist või kahjumist alates päevast, mil ettevõtte omandas sidusettevõtte üle olulise mõju, kuni päevani, mil ettevõtte ei ole investeeringu üle enam olulist mõju.

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

Muud finantsvarad

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

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

D.1.9. Õiglase väärtuse kindlaksmääramine

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

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

1. tasandi korral võetakse hindamisel aluseks kohandamata noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel, kui on identseid finantsvarasid, millele ERGO saab bilansi koostamise kuupäeval viidata. Turgu loetakse aktiivseks, kui tehingud leiavad aset piisavalt tihti ja piisavas koguses, et hinnateave oleks kättesaadav kestvalt. Et noteeritud hind aktiivsel turul on kõige usaldusväärsem õiglast väärtust peegeldav näitaja, tuleks alati kasutada seda, kui see on olemas. Finantsinstrumendid, mis on paigutatud sellele tasandile, hõlmavad peamiselt aktsiaid, investeerimisfonde (v.a kinnisvarafondid) ja fikseeritud intressimääraga väärtpabereid (esitajavõlakirjad), mille puhul on olemas kas noteeritud hind või pakub hinnad välja hinnanoteerija tegelike turutehingute põhjal. Ettevõtte paigutas ka väärtpaberiturul kaubeldavad tuletisinstrumendid 1. tasandile.
2. tasandile paigutatud varasid hinnatakse, kasutades jälgitavatel turuandmetel põhinevaid mudeleid. Selleks kasutatakse muid turul otseselt või kaudselt jälgitavaid algandmeid peale noteeritud hindade. Kui asjaomasel finantsinstrumendil on kindlaksmääratud lepinguperiood, peavad hindamisel kasutatavad algandmed olema jälgitavad kogu selle ajavahemiku vältel. Finantsinstrumentide hulgas, mis paigutati sellele tasandile, on peamiselt laenuvõtjate tagatiseta laenud, *pfandbrief*id, allutatud väärtpaberid ja väärtpaberiturul mittekaubeldavad tuletisinstrumendid.
3. tasandile paigutatud varade puhul kasutatakse hindamismeetodeid, mis ei põhine turul jälgitavatel algandmetel. See on lubatud ainult siis, kui ei ole mingeid jälgitavaid turuandmeid. Kasutatavad algandmed peegeldavad ERGO oletusi tegurite kohta, mida turul tegutsejad oma hinnakujunduses arvesse võtavad. Ettevõtte kasutab parimat kättesaadavat teavet selle kohta, sh ettevõttesiseseid andmeid. Õiglase väärtuse hierarhia sellele tasandile paigutatud finantsinstrumentide hulgas on peamiselt investeeringud eraettevõtete aktsiatesse või osadesse, taastuvasse energiasse ja uutesse tehnoloogiasse (*renewable energy and new technologies* ehk RENT), teatavatesse laenustruktuuridesse ning õiglaste väärtuses kirjendatud investeeringud sidusettevõtetesse. Ettevõtte paigutab ka kindlustuse tuletisinstrumendid ja nende koostisosad, mis on põhikindlustuslepingust lahutatud, 3. tasandile. Korrapäraselt, iga kvartali aruandliskuupäeval, hinnatakse, kas investeeringute ja kohustuste jaotus hindamishierarhia tasanditele on veel sobiv. Kui hindamise põhjal on toimunud muutusi – näiteks kui turg ei ole enam aktiivne või hindamisel on kasutatud andmeid, mille tõttu tuleks paigutust muuta –, tehakse vajalikud kohandused.

D.1.10. Hindamiskategooriad IFRSi järgi

Finantsvarad klassifitseeritakse järgmiselt: mõõdetuna „amortiseeritud soetusmaksumuses“, „õiglases väärtuses muus koondkasumis“ või „kasumiaruandes õiglases väärtuses“.

Klassifitseerimise aluseks on finantsvara haldamise ärimudel ja finantsvara lepingujärgse rahavoo tunnused.

Ärimudel

Üksuse ärimudel kajastab seda, kuidas üksus haldab finantsvara rahavoogude tekitamiseks. Ärimudeli määrab kindlaks juhtkond finantsvararühmade tasandil; see põhineb mitmel teguril, nagu ärimudeli tulemuslikkust mõjutavad riskid ja viis, kuidas neid riske juhitakse ning kuidas tulemuslikkust hinnatakse ja juhtkonnale esitatakse. Eristatakse järgmisi ärimudeleid.

Ärimudelis „hoidmine kogumiseks“ hoitakse finantsvara eesmärgiga saada lepingujärgseid rahavoogusid. Finantsvara müük ei ole juhtimisstrateegia osa, kuid teatud tingimustel ei ole see vastuolus ärimudeli kohaldamisega, näiteks juhul, kui finantsvara krediidirisk suureneb.

Ärimudeli „hoidmine kogumiseks ja müümiseks“ eesmärk saavutatakse nii lepingujärgsete rahavoogude kogumise kui ka finantsvara müümise. Vara müük on portfelli juhtimise kõige olulisem aspekt.

Ärimudelit „muu“ kohaldatakse finantsvara suhtes, mida ei hallata ei „hoidmine kogumiseks“ ega „hoidmine kogumiseks ja müümiseks“ ärimudeli alusel. Nii on see näiteks juhul, kui ärimudeli eesmärk on realiseerida rahavood vara müügi teel või kui finantsvararühma hallatakse õiglase väärtuse alusel.

Lepingujärgse rahavoo tunnused

Kui finantsvara hoitakse ärimudelis „hoidmine kogumiseks“ või „hoidmine kogumiseks ja müümiseks“, on edaspidise mõõtmise klassifitseerimiseks vaja täiendavat hinnangut selle kohta, kas see läbib „ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksete testi“.

Lepingujärgsed rahavood, mis on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed, on kooskõlas baaslaenukokkuleppega ja läbivad „ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksete testi“. Baaslaenukokkuleppe kõige olulisem intressielement on enamasti tasu raha ajaväärtuse ja krediidiriski eest. Lisaks võib sellises kokkuleppes intress hõlmata ka tasu muude elementaarsete laenuriskide (näiteks likviidsusrisk) ja kulude (näiteks halduskulud) eest ning asjakohast kasumimarginaali, mis on kooskõlas baaslaenukokkuleppega.

D.1.11. Varade väärtuse vähenemine

IFRS 9 sätestab eeldatava krediidikahju mudeli kahju allahindluste kajastamiseks, mille kohaselt eeldatavat krediidikahju prognoositakse enne tekkimist ja kajastatakse kuluna. Need väärtuse languse nõuded mõjutavad peamiselt finantsvara, mida mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses muus koondkasumis, samuti rendinõudeid.

Finantsvara väärtuse languse kajastamiseks ja mõõtmiseks kasutatakse kolmeetapilist väärtuse languse mudelit.

- 1. etapp: esmasel kajastamisel määratakse finantsinstrumendid alati väärtuse languse mudeli 1. etappi ja kui nende krediidirisk alates nende esmasest kajastamisest oluliselt ei suurene, jäävad finantsinstrumendid 1. etappi. Kahju allahindlust mõõdetakse summas, mis on võrdne 12 kuu eeldatava krediidikahjuga, mis kajastab eeldatavat krediidikahju, mis tuleneb kohustuste täitmata jätmise tagajärjel, mis võib toimuda 12 kuu jooksul alates aruandekuupäevast.
- 2. etapp: kui finantsinstrumendi krediidirisk on pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud, kuid puuduvad objektiivsed tõendid väärtuse languse kohta, mõõdetakse väärtuse languse mudeli 2. etapis kahju allahindlust summas, mis on võrdne kehtivusajal eeldatava krediidikahjumi summaga.
- 3. etapp: kui lisaks krediidiriski olulisele suurenemisele on objektiivsed tõendid väärtuse languse kohta, jaotatakse instrument väärtuse languse mudeli 3. etappi (krediidiriski tõttu langenud väärtusega finantsvarad). Nagu ka 2. etapis, mõõdetakse kahju allahindlust summas, mis on võrdne kehtivusajal eeldatava krediidikahjumi summaga. Intressitulu arvutamiseks kasutatakse sisemise intressimäära meetodit – erinevalt 1. ja 2. etapist – finantsvara bilansilise netojääkmaksumuse alusel (st pärast kahju allahindluse mahaarvamist).

Põhimõtteliselt eeldatakse krediidiriski olulist suurenemist, kui see risk (mõõdetuna kohustuste täitmata jätmise tõenäosuse alusel) on alates finantsinstrumendi esmasest kajastamisest suurenenud rohkem kui kahe protsendipunkti võrra.

Eeldame, et finantsinstrumendi krediidirisk ei ole oluliselt suurenenud, kui krediidirisk on aruandekuupäeva seisuga madal (madala krediidiriski erand).

Finantsinstrumentide puhul, millel on MEAG-sisene reiting, eeldame üldiselt, et järgmise 12 kuu kohustuste täitmata jätmise riski muutus on mõistlik ligikaudne eeldus kohustuste täitmata jätmise riski muutuse kohta kogu eluea jooksul. Kui esineb märke, et asjakohane on ainult finantsinstrumendi kogu eluea põhinev hindamine, tehakse selline hindamine.

Üldiselt kasutame vaidlustatavat eeldust, et krediidirisk on alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud, kui lepingujärgset maksetähtaega on ületatud rohkem kui 30 päeva, välja arvatud juhul, kui meil on vastupidiseid tõendeid.

- objektiivsed laenuvõtja olulised finantsraskused;
- lepingu rikkumine, näiteks kohustuste mittetäitmine või tähtajaks tasumata jätmine;
- laenuvõtja tõendid krediidi väärtuse languse kohta hõlmavad muu hulgas järgmist:
- pankrot või muu finantsiline ümberkorraldamine muutub tõenäoliseks;
- finantsvara aktiivse turu kadumine finantsraskuste tõttu.

Eeldatava krediidikahju mõõtmiseks kasutame kohustuste täitmata jätmise tõenäosust, kohustuste täitmata jätmisest tingitud kahju ja riskipositsiooni kohustuste täitmata jätmisel.

Eeldatav krediidikahju on võrdne nende kolme komponendi diskonteeritud tulemusega. Arvutus hõlmab tõenäosusega kaalutud stsenaariume, milles võetakse arvesse mõistlikku ja põhjendatud teavet, mis on aruandekuupäeva seisuga kättesaadav ilma põhjendamatute kulude või pingutusteta ning mis hõlmavad varasemaid sündmusi, praegusi tingimusi ja tulevaste majandustingimuste prognoose.

Finantsvara kantakse maha, kui põhjendatud hinnangu alusel tuleb eeldada, et seda vara ei ole võimalik sisse nõuda. Selle näitajad on järgmised: võlgnik, kellel puudub piisav vara oma võlgade teenindamiseks või kes ei suuda järgida tagasimaksegraafikut. Võlgniku suhtes algatatud maksejõuetusmenetluse lõppedes ei loeta finantsvara samuti enam sissenõutavaks ja selle kajastamine lõpetatakse täielikult. Sellised mahakandmised ei mõjuta kasumiaruannet, sest summad kajastuvad kahju allahindluses ja on seetõttu juba eelnevalt kasumiaruandes kajastatud.

Meie investeerimissuunised ei näe ette ostmise või andmise ajal krediidiriski tõttu langenud väärtusega finantsvara omandamist.

Me ei kasuta võimalust mõõta rendinõuete kahju allahindlusi lihtsustatud meetodi abil, st summas, mis võrdub kehtivusaajal eeldatava krediidikahjuga.

Kuna „Solventsus II“ kohases bilansis hinnatakse kõik finantsvarad nende õiglasele väärtusele, ei ole tarvis väärtuse languse reegleid.

D.1.12. Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu

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

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

IFRSi kohaselt moodustavad kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu osa tuleviku väljamaksete kohustisest ning neid ei kajastata bilansis eraldi kirjena.

D.1.13. Edasikindlustusega seotud nõuded

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

IFRSi kohaselt moodustavad edasikindlustusega seotud nõuded osa tuleviku väljamaksete kohustisest ning neid ei kajastata bilansis eraldi kirjena.

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

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

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

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

D.1.15. Raha ja raha ekvivalendid

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

IFRSis on raha ja raha ekvivalendid finantsinstrumendid ja neid hallatakse ärimudeli „hoidmine kogumiseks“ kohaselt. Selle tulemusel mõõdetakse neid lühiajalisuse tõttu amortiseeritud soetusmaksumuses või nimiväärtuses. Kui nad ei läbi „ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksete testi“, mõõdetakse neid kasumiaruandes õiglases väärtuses.

D.1.16. Muud, mujal kajastamata varad

Muude, mujal kirjendamatute varade hulka kuuluvad kõik varad, mis ei ole paigutatud ühessegi teise varaklassi. Siia kuuluvad kunstiteosed ja ettemaksed. Erinevalt IFRS-ilt on „Solventsus II“ kohase bilansi puhul edasilükatud kindlustusmaksete tagastamised kaasatud kindlustustehniliste eraldiste hindamisse.

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

D.2. Tehnilised eraldised

D.2.1. Kindlustustehniliste eraldiste väärtus

Üldiselt on kindlustustehniliste eraldiste väärtus võrdne parima hinnangu ja riskimarginaali summaga, nagu on sätestatud allpool. Elukindlustuse kindlustustehnilised eraldised tulenevad ainult liikluskindlustuse vastutuse annuiteetidest, kahjukindlustuse brutotehnilised eraldised on joetatud tegevusalade kaupa vastavalt järgmisele tabelile.

Eurodes	„Solventsus II“ parim hinnang	Riskimarginaal	„Solventsus II“ tehnilised eraldised
Ravikulude kindlustus	1 137 137	227 769	1 364 907
Sissetulekukaitse kindlustus	1 898 674	435 533	2 334 206
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	85 651 832	2 234 071	87 885 903
Sõidukikindlustus, muud klassid	20 249 562	1 083 065	21 332 627
Merendus-, lennundus- ja muu transpordikindlustus	4 909 288	168 991	5 078 279
Tule- ja muu varakahju kindlustus	30 179 107	1 607 725	31 786 831
Kolmanda poole vastutuskindlustus	11 373 203	490 118	11 863 322
Krediidi- ja garantiikindlustus	2 493 692	203 427	2 697 119
Õigusabikulude kindlustus	117 154	42 318	159 471
Abistamisteenused	1 116 758	99 635	1 216 394
Kokku	159 126 407	6 592 652	165 719 060

Solventsus II ja IFRS17 kohased kindlustustehnilised eraldised on veidi erinevad. Ettevõtte kindlustustehnilised eraldised tegevusalade kaupa Solventsus II alusel olid 31.12.2024. aasta seisuga järgmised:

Eurodes	„Solventsus II“ väärtus	IFRS17 väärtus	Vahe
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	165 719 060	178 177 604	-12 458 544
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	162 019 947	171 526 258	-9 506 311
Tehnilised eraldised arvatud tervikuna	0		
Parim hinnang	156 090 596		
Riskimarginaal	5 929 350		
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnane kahjukindlustusega)	3 699 113	6 651 346	-2 952 233
Tehnilised eraldised arvatud tervikuna	0		
Parim hinnang	3 035 811		
Riskimarginaal	663 302		
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	18 866 760	18 866 760	0
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnane elukindlustusega)	0		
Tehnilised eraldised arvatud tervikuna	0		
Parim hinnang	0		
Riskimarginaal	0		
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	18 866 760	18 866 760	0
Tehnilised eraldised arvatud tervikuna	0		
Parim hinnang	18 659 030	0	
Riskimarginaal	207 729	0	
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	0	0	
Tehnilised eraldised arvatud tervikuna	0	0	
Parim hinnang	0	0	
Riskimarginaal	0	0	

Allpool on esitatud nõuete väärtus edasikindlustusest 31.12.2024 seisuga.

Eurodes	„Solventsus II“ väärtus	IFRS17 väärtus	Vahe
Nõuded edasikindlustusest järgmiselt:	32 758 066	37 573 408	-4 815 342
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	27 537 262	32 352 604	-4 815 342
Kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	27 550 352	32 343 958	-4 793 606
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	-13 089	8 646	-21 736
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ning investeerimisriskiga elukindlustus	5 220 804	5 220 804	0
Elukindlustusega sarnane tervisekindlustus	0	0	0
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ning investeerimisriskiga elukindlustus	5 220 804	5 220 804	0
Investeerimisriskiga elukindlustus	0	0	0

D.2.2. Kindlustustehnilisi eraldisi käsitlevad üldnõuded

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

D.2.3. Kindlustustehniliste eraldiste arvutamine

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

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

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

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

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

D.2.5. Osadeks jagamine

Ettevõtte jagab oma kindlustus- ja edasikindlustuskohustused kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel homogeenseteks riskirühmadeks vähemalt kindlustusliikide kaupa.

D.2.6. Kindlustustehniliste eraldiste summaga seotud ebakindlus

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

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

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

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

ERGO finantsaruanded vastavad IFRSi nõuetele.

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

Kindlustustehnilised eraldised kirjendatakse bilansis brutomahus, s.o enne edasikindlustaja osade mahaarvamist. Edasikindlustaja osad arvutatakse ja arvestatakse üksikute edasikindlustuskokkulepete põhjal.

Ettemakstud kindlustusmaksed on tekkepõhised kindlustusmaksed, mis on kantud juba tulevastes riskiperioodidesse. Esmakindlustuse puhul arvutatakse need kindlustusmaksed iga kindlustuspoliisi puhul eraldi *pro rata temporis*;

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

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

Rahuldamata nõuete eraldised põhinevad prognoosidel: väljamaksete tegelik summa võib olla suurem või väiksem. Kirjendatud summad on realistlikult prognoositud summad, mis tulevikus välja maksta tuleb; need arvutatakse, võttes arvesse mineviku kogemust ja oletusi tulevaste arengusuundade kohta (näiteks ühiskondlikud, majanduslikud ja tehnoloogilised tegurid). Rahuldamata nõuete eraldiste kindlaksmääramisel kasutab ERGO mitmeid aktuaarse prognoosi meetodeid, sh kettredeli ja Bornhuetteri-Fergusoni meetod. Statistiliste meetodite kohaldamisel vaadeldakse suuri riske eraldi. Kasutatavaid standardseid aktuaarseid meetodeid kohaldatakse nii maksete lõplike kolmnurkade kui ka teatatud nõuete lõplike kolmnurkade suhtes, nii et saadakse lõpliku kahju prognoosivahemik. Selles vahemikus tehakse kindlaks lõpliku kahju realistlik prognoositav väärtus.

Praegu kehtiva rahvusvahelise finantsaruandlusstandardi (IFRS 17) kohaselt arvutatakse ettevõtte kindlustustehnilised eraldised tekkinud kahjunõuete kohustuste, riskikorrigeerimise, järelejäänud katte kohustuste ja kahjukomponendi summana. IFRSi kohaselt on leping kindlustusleping ainult siis, kui sellega antakse üle märkimisväärne kindlustusrisk.

Põhimeetod seisneb üldise mõõtmismudeli kohaldamises. Võttes arvesse üldise mõõtmismudeli suurt keerukust, annab IFRS 17 võimaluse kasutada – eelkõige lühiajaliste lepingute puhul – lihtsustatud mõõtmismudelit, mida nimetatakse kindlustusmaksete meetodiks. Kasutame lihtsustatud meetodit eelkõige oma kahjukindlustuse ja selle edasikindlustuse suhtes. IFRS 17-ga nähakse teatavate kasumiosalusega esmakindlustuslepingute puhul ette ka modifitseeritud mõõtmismudel, muutuvtasude meetod. Kasutame muutuvtasude meetodit nõuetekohaste elu- ja ravikindlustuse esmakindlustuslepingute puhul.

Kõigi mõõtmismudelite puhul eristatakse kahjunõuete etappi enne kindlustusjuhtumi toimumist (kohustis tuleviku väljamakseteks) ja kahjunõuete etappi pärast seda (rahuldamata nõuete eraldis).

Tuleviku väljamaksete kohustise bilansiline jääkmaksumus on iga aruandeperioodi lõpus eeldatavate tulevaste netorahavoogude nüüdisväärtuse, mittefinantsriski marginaali ja lepingulise teenusemarginaali summa. Kui tulevaste raha laekumiste nüüdisväärtus ületab esmasel kajastamisel eeldatavate väljamaksete nüüdisväärtuse pluss mittefinantsriski marginaali, kajastatakse kindlustuskattest saadav oodatav kasum algselt lepingulise teenusemarginaalina ja seda võetakse arvesse tuleviku väljamaksete kohustise mõõtmisel. Hilisemal mõõtmisel kajastatakse lepingulise teenusemarginaali muutus konsolideeritud kasumiaruandes kindlustustegevusest saadud tulu osana. Seevastu kindlustuslepingute gruppide puhul, mille tulevaste raha väljamaksete nüüdisväärtuse ja mittefinantsriski marginaali summa ületab eeldatavate tulevaste raha laekumiste nüüdisväärtuse, kajastatakse esimesel korral oodatavat kahjumit kajastav kahjumikomponent otse kuluna.

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb maksekohustustest rahuldamata nõuete eest, mida ei ole veel arveldatud ja muudest juba osutatud kindlustuslepinguga seotud teenustest. Kõik kolm mõõtmismeetodit hõlmavad riskiteguritega korrigeeritud eeldatavate rahavoogude nüüdisväärtuse arvutamist: seega hõlmab see netorahavooge, diskonteerimist ja mittefinantsriski marginaali.

D.2.9. Finantsaruanded: kindlustustehniliste eraldiste edasikindlustaja osade kajastamine ja hindamine

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

D.2.10. Selgitus kvalitatiivsete erinevuste kohta, mis esinevad solventsuse arvutamise raames tehtava hindamise puhul kasutatavate meetodite ja finantsaruannetes hindamise puhul kasutatavate meetodite vahel

Mõiste ja kohaldamisala

„Solventsus II“ kohaselt arvutatakse kahjukindlustuskohustuste puhul parim hinnang kindlustusmaksete ja rahuldamata kahjunõuete eraldiste kohta eraldi. Kindlustusmaksete eraldised puudutavad tuleviku kahjunõudeid, mis on kaetud kindlustus- ja edasikindlustuskohustustega, mis jäävad määratletud lepingu piiridesse. Sarnaselt IFRS-iga puudutavad rahuldamata kahjunõuete eraldised kahjunõudeid, mis on juba toimunud, hoolimata sellest, kas nendest sündmustest tekkinud kahjunõuetest on teatatud või mitte. Solventsus II kohased kindlustusmaksete eraldised erinevad IFRSi kohastest järelejäänud kindlustuskohustustest (Liability for Remaining Coverage, LRC), kuna arvutamispõhimõtted on erinevad.

Kooskõlas „Solventsus II-ga“ moodustatakse kindlustustehnilised eraldised (ja vastavalt edasikindlustuse sissenõutavad summad) kõikide (edasi)kindlustuslepingute puhul, sõltumata konkreetse lepingu kindlustusriski tasemest. IFRS17 nõuab kindlustuslepingute mõõtmist lepingurühmade kaupa, mis peaksid koondama sarnaste omaduste ja sarnase eeldatava kasumlikkusega lepingud.

Lepingu piiresse kuuluvad kohustused

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

Lepingu piiresse kuuluvad kohustused on „Solventsus II“ ja IFRSi kohaselt võrdsed.

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

Diskonteerimine

„Solventsus II“ kohaselt diskonteeritakse rahavood. Ettevõtte kasutab tehniliste eraldiste diskonteerimisel riskivabu intressikõveraid olenevalt EIOPA avaldatud vääringutest ja lõpptähtaegadest. Täitmise rahavooge diskonteeritakse samuti vastavalt IFRS17-le.

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

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

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

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

Riskimarginaal

„Solventsus II“ näeb tehniliste eraldiste raames sõnaselgelt ette riskimarginaali. Tulevaste rahavoogude suuruse ja ajastuse ebakindluse hindamiseks arvutatakse mittefinantsriskide korrigeerimine samuti IFRS 17 alusel. Kuigi Solventsus II kohane riskimarginaal ja IFRS 17 kohane riskikohandus on teatud määral sarnased, on IFRSi riskikohandus erinevast metoodikast tulenevalt madalam kui Solventsus II riskimarginaal.

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

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

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

Tasumata jätmise risk

Ettevõtte täidab „Solventsus II“ nõudeid vastaspoole maksejõuetusega seotud kohanduste kindlaksmääramise osas.

Kulude jaotamine

Solventsus II kohaselt võetakse kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel arvesse kõiki kulusid. Kindlustusmaksete eraldise puhul võetakse parima hinnangu hindamisel arvesse halduskulusid (sealhulgas üldkulusid), investeeringute haldamise kulusid, nõuete käsitlemise kulusid ja kehtivate poliiside jooksva haldamisega seotud komisjonitasusid. Kahjujuhtumite eraldise puhul võetakse parima hinnangu hindamisel arvesse enne hindamiskuupäeva tekkinud ja lahendamata kahjunõuete halduskulusid.

IFRS17 kohaselt jaotatakse kulud lepingute rühmadele, kui need on otseselt seostatavad kindlustuslepingute täitmisega. Mittekohustuslikud kulud eraldatakse

D.2.11. Edasikindlustuse sissenõutavaid summasid käsitlevad üldnõuded

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

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

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

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

D.2.12. Vastaspoole maksejõuetuse kohandus

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

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

Arvutuses võetakse arvesse võimalikke makseviivitusi, mis võivad esineda edasikindlustuslepingu või eriotstarbelise varakogumi kohta sõlmitud kokkuleppe kehtivusaja jooksul, ja seda, kas ja mil määral makseviivituse tõenäosus ajas varieerub. Arvutus tehakse iga vastaspoole ja iga kindlustusliigi kohta eraldi. Kahjukindlustuses tehakse see eraldi ka kindlustusmaksete eraldiste ja rahuldamata nõuete eraldiste kohta.

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

D.2.13. Juhtimismeetmed

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

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

D.2.14. Tehniliste eraldiste arvutamises tehtud eelduste olulised muutused võrreldes eelmise aruandeperioodiga

2024. aasta „Solventsus II“ parima hinnangu eelduste käigus vaadati üle eeldused nii rahuldamata kahjunõuetes kui ka kindlustusmaksete eraldistes. Rahuldamata kahjunõuete eraldistes vaadati üle rahavoomustrid. Kindlustusmaksete eraldistes vaadati üle eeldused tulevaste preemiade, kahjunõuete ja kulude kohta.

2024. aasta jooksul suurenesid rahuldamata kahjunõuete eraldised ilma edasikindlustuse mõjuta 13,4 miljoni euro võrra, kindlustusmaksete eraldised vähenesid 4,4 miljoni euro võrra, koos edasikindlustuse mõjuga olid muutused vastavalt 12,8 ja 3,8 miljonit eurot. Suurim kasv toimus liikluskindlustuse puhul ja merekindlustuse portfelli vähenemine.

D.3. Muud kohustised

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

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

Kohustised	„Solventsus II“ väärtus 2024	IFRS väärtus 2024	Selgitus
Muud finantskohustised kui võlad krediitiasutuste ees	5 807 010	5 807 010	„Solventsus II“ ja IFRSi kohased väärtused on võrdsed. „Solventsus II“ põhimõtete järgi ei nõuta aruandlusperioodi lõpus selle kirje diskonteerimist.
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	28 815 839	6 128 890	IFRS-i järgi klassifitseeritakse kindlustuse ja vahendajate kohustused kindlustuskohustuste alla, samas kui Solvency II raames kajastatakse need eraldi. Siiski sisaldab IFRS-i järgi kindlustuskohustuste väärtus soetamise kulusid, mis kajastatakse otse kuluna vastavalt punktile 59(a). Aruandeperioodi lõpu seisuga ei ole Solvency II eesmärkidel selle positsiooni diskonteerimine nõutav
Edasikindlustuslepingu- tega seotud võlgnevused	28 811 835	0	IFRS-i järgi klassifitseeritakse edasikindlustuse kohustused edasikindlustuse kohustuste alla, samas kui Solvency II raames kajastatakse need eraldi. Aruandeperioodi lõpus ei ole Solvency II eesmärkidel selle positsiooni diskonteerimine olnud nõutav
Võlgnevused (kliientidele, mitte kindlustus)	10 273 884	10 273 884	„Solventsus II“ ja IFRSi kohased väärtused on võrdsed. „Solventsus II“ põhimõtete järgi ei nõuta aruandlusperioodi lõpus selle kirje diskonteerimist.
Allutatud kohustused	15 624 133	15 698 233	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	198 233	198 233	„Solventsus II“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	15 425 900	15 500 000	„Solventsus II“ kohases bilansis on allutatud laen esitatud õiglases väärtuses, IFRSi kohases bilansis aga soetusmaksumuses. Vahe 74 100 eurot on tingitud sellest.
Kohustised kokku	89 332 701	37 908 017	

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

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

D.3.2. Muud eraldised peale kindlustustehniliste

Ettevõtte näitab nii „Solventsus II“ kohases bilansis kui ka IFRSi puhul ära oma parima prognoosi summa kohta, mida läheb kohustuste täitmiseks bilansipäeva seisuga vaja. See on summa, mida ettevõtte peab tasuma, et need kohustused bilansipäeva seisuga täita või kolmandale isikule üle anda. Kui on võimalike, sama tõenäoliste prognooside vahemik, kasutatakse vahemiku keset. Kui intressimäär on materiaalne tegur, hinnatakse eraldi prognoositava kulutuse hetkeväärtusele, ja kui see on immateriaalne, jäetakse see „Solventsus II“ puhul kõrvale.

D.3.3. Rahalised kohustused

Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele

„Solventsus II“ kohaselt tuleb kindlustuslepingutega seotud võlgnevusi ja võlgnevusi kindlustusvahendajatele kajastada õiglases väärtuses, IFRSi puhul kajastatakse selliseid võlgnevusi osana tuleviku väljamaksete kohustisest ja neid ei esitata eraldi kirjena.

Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused

„Solventsus II“ kohaselt tuleb edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevusi kajastada õiglases väärtuses, IFRSi puhul kajastatakse selliseid võlgnevusi osana edasikindlustusega seotud tuleviku väljamaksete kohustisest ja neid ei esitata eraldi kirjena.

Võlgnevused (klientidele, mitte kindlustus)

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

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

D.3.4. Muud kohustised, mujal näitamata

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

D.4. Alternatiivsed hindamismeetodid

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

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

D.4.1. Müügi võrdluse meetod

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

Kehtib põhimõte, et ei ole mõistlik maksta vara eest enam võrdselt rahuldava asendusvara soetamise maksumusest, kui ei ole aja, suurema riski või ebamugavuse raskendavaid tegureid. Müügi võrdluse meetodis rakendatakse väärtuse

hindamist hindade alusel, mida makstakse turul adekvaatse positsiooniga kinnistute eest selle tagamiseks, et hinnad esindaksid õiglast turuväärtust.

D.4.2. Tulumeetod

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

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

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

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

milles

$CF_0 \dots CF_n$ – perioodi rahavoog (turuväärtuse hindamisel – äritegevuse puhastulu)

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

i – diskonteerimise määr (tulumäär)

n – arvestatud perioodide arv

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

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

D.5. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

E. Kapitalijuhtimine

E.1. Omavahendid

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

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

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

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

Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi – selgitused erinevuste kohta	31.12.2024	31.12.2023
Finantsaruannetes kajastatud reservide ja jootamata kasumi kogusumma	119 256 629	94 538 362
Varade väärtuse hindamise erinevus	-10 296 986	-7 885 154
Tehniliste eraldiste hindamise erinevus	33 622 508	6 353 706
Muude kohustiste hindamise erinevus	-51 424 684	-19 995 274
„Solventsus II“ summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	91 276 519	73 011 640

E.1.2. Omavahendite koosseis

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

Põhiomavahendid	31.12.2024	31.12.2023	Tase
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	6 391 391	6 391 391	Esimene tase – piiranguteta
Korrigeerimisreserv	77 103 979	66 352 701	Esimene tase – piiranguteta
Allutatud kohustised	15 425 900	21 030 150	Teine tase
Edasilükkunud tulumaksu varad	281 149	267 548	Kolmas tase
Põhiomavahendid kokku	99 202 419	94 041 790	

E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue

ERGO avalikustab ja säilitab regulatiivset vajalikku kapitalisatsiooni standardvalemi alusel.

E.2.1. Solventsus- ja miinimumkapitalinõude väärtused

Tabelis on näidatud ettevõtte „Solventsus II“ kapitalinõude koosseis.

Eurodes	Väärtus 31.12.24	Väärtus 31.12.23
Tururisk	4 889 468	6 508 081
Vastaspole maksejõuetuse risk	3 215 953	3 170 329
Elukindlustuse kindlustusrisk	445 026	414 111
Tervisekindlustusrisk	4 923 262	4 695 663
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	47 285 256	38 437 567
Hajutamine	-9 837 829	-10 388 543
Immateriaalse põhivara risk	-	-
Põhisolventsuskapitalinõue	50 921 135	42 837 208
Operatsioonirisk	8 556 740	7 773 499
Edasilükkunud tulumaksu kahjumikatmisvõime		-
Neto solventsuskapitalinõuded	59 477 875	50 610 707

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

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

Lineaarse miinimumkapitalinõude arvutamiseks kasutatakse järgmisi andmeid.

Eurodes	Tehniliste eraldiste neto-summa	Kogutud kindlustusmaksete netosumma	α	β	Lineaarne miinimumkapitali-nõue
Ravikulude kindlustus	1 138 946	4 422 393	4,70%	4,70%	261 383
Sissetulekukaitse kindlustus	1 909 955	13 301 328	13,10%	8,50%	1 380 817
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	64 840 086	50 370 377	8,50%	9,40%	10 246 223
Sõidukikindlustus, muud klassid	17 369 088	37 311 006	7,50%	7,50%	4 101 007
Merendus-, lennundus- ja muu transpordikindlustus (MAT)	4 736 461	2 937 553	10,30%	14,00%	899 113
Tule- ja muu varakahju	28 110 080	51 349 865	9,40%	7,50%	6 493 587
Kolmanda poole vastutuskindlustus	10 136 130	12 915 146	10,30%	13,10%	2 735 906
Krediidi- ja garantiikindlustus	2 114 487	5 050 843	17,70%	11,30%	945 009
Õigusabikulude kindlustus	117 154	1 509 259	11,30%	6,60%	112 849
Abistamisteenused	1 116 758	4 097 103	18,60%	8,50%	555 971
Kahjukindlustuskohustuste lineaarne miinimumkapitalinõue kokku					27 731 865
Elukindlustuskohustuste lineaarne miinimumkapitalinõue	13 438 226		2,10%		282 203
Lineaarne miinimumkapitalinõue kokku					28 014 068

Miinumumkapitalinõude väärtus on näidatud allpool.

Eurodes	Väärtus 31.12.24	Väärtus 31.12.23
Lineaarne miinumumkapitalinõue	28 014 068	26 010 119
Solventsuskapitalinõue	59 477 875	50 610 707
Miinumumkapitalinõude ülempiir	26 765 044	22 774 818
Miinumumkapitalinõude alampiir	14 869 469	12 652 677
Kombineeritud miinumumkapitalinõue	26 765 044	22 774 818
Miinumumkapitalinõude absoluutne alampiir	4 000 000	4 000 000
Miinumumkapitalinõue	26 765 044	22 774 818

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

Eurodes	Väärtus 31.12.24	Väärtus 31.12.23
Solventsuskapitalinõue	59 477 875	50 610 707
Miinumumkapitalinõue	26 765 044	22 774 818
Solventsuskapitalinõude täitmiseks rakendatavad nõuetekohased omavahendid	99 202 419	94 041 790
Miinumumkapitalinõude täitmiseks rakendatavad nõuetekohased omavahendid	88 848 378	77 299 056
Solventsuskapitalinõude täitmine	167%	186%
Miinumumkapitalinõude täitmine	332%	339%

E.2.2. Solventsus- ja miinumumkapitalinõude olulised muutused aruandeperioodil

2024. aasta jooksul suurenes solventsuskapitalinõude väärtus 8,9 miljoni euro võrra. Kindlustusriskide kapitalinõue enne hajutamist suurenes 9,1 miljoni euro võrra. Tegevusriskide suurenemine on tingitud enamikus segmentides suurenenud kindlustusmaksete ja reservide mahu meetmest. Suurimad kindlustusmaksete ja reservide mahu suurenemised on näha mootorsõidukite ja tulekahju ning muude varakahjude puhul.

Miinumumkapitalinõue suurenes 4,0 miljoni euro võrra seoses solventsuskapitalinõude suurenemisega. Sarnaselt eelmisele aastale, määrati miinumumkapitalinõue kindlaks selle ülempiiri väärtusega 45% solventsuskapitalinõudest.

E.2.3. Lihtsustatud arvutused

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

E.2.4. Ettevõttespetsiifiliste parameetrite kasutus

ERGO ei kasuta direktiivi 2009/138/EÜ artikli 104 punktis 7 kirjeldatud ettevõttespetsiifilisi parameetreid.

E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel

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

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

ERGO ei kasuta solventsuskapitalinõude arvutamiseks sisemudelit.

E.5. Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

31.12.2024 seisuga täidab ERGO miinimum- ja solventsuskapitalinõuet.

E.6. Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

Lisad

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

S.02.01.02

Bilanss

		Solventsus II kohane väärtus
		C0010
Varad		
Immateriaalsed varad	R0030	
Edasilükkunud tulumaksu varad	R0040	281 149
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	7 271 440
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	297 209 922
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	R0080	
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	R0090	50 000
Aktsiad	R0100	43 443
Aktsiad – noteeritud	R0110	
Aktsiad – noteerimata	R0120	43 443
Võlakirjad	R0130	291 818 821
Riigivõlakirjad	R0140	177 509 443
Äriühingu võlakirjad	R0150	114 409 377
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	5 197 658
Tuletisinstrumendid	R0190	
Muud hoiused kui raha ekvivalendid	R0200	
Muud investeeringud	R0210	
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	R0220	
Laenud ja hüpoteeklaenud	R0230	
Kindlustuslepingutega seotud laenud	R0240	
Eraisikutele antud laenud ja hüpoteeklaenud	R0250	
Muud laenud ja hüpoteeklaenud	R0260	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	R0270	32 758 066
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	27 537 262
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	27 550 352
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	-13 089
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	5 220 804
SLT tervisekindlustus	R0320	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	5 220 804

		Solventsus II kohane väärtus
		C0010
Investeerimisriskiga elukindlustus	R0340	
Hoiused edasikindlustusvõtjates	R0350	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	4 832 770
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	2 452 479
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	1 905 342
Omaaktsiad (otse hoitavad)	R0390	
Omavahendite kirjete või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid veel sisse maksmata	R0400	
Raha ja raha ekvivalendid	R0410	15 662 845
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	2 821 027
Varad kokku	R0500	365 195 040

		Solventsus II kohane väärtus
		C0010
Kohustised		
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	165 719 060
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	162 019 947
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	
Parim hinnang	R0540	156 090 596
Riskimarginaal	R0550	5 929 350
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	3 699 113
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	
Parim hinnang	R0580	3 035 811
Riskimarginaal	R0590	663 302
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	18 866 760
Tehnilised eraldised – SLT tervisekindlustus	R0610	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0620	
Parim hinnang	R0630	
Riskimarginaal	R0640	
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0650	18 866 760
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	
Parim hinnang	R0670	18 659 030
Riskimarginaal	R0680	207 729
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	R0690	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0700	
Parim hinnang	R0710	
Riskimarginaal	R0720	
Muud tehnilised eraldised	R0730	
Tingimuslikud kohustised	R0740	
Muud kui tehnilised eraldised	R0750	
Pensionihüvitistega seotud kohustused	R0760	
Edasikindlustajatelt saadud hoiused	R0770	
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	R0780	
Tuletisinstrumentid	R0790	
Võlad krediidasutuste ees	R0800	
Muud finantskohustised kui võlad krediidasutuste ees	R0810	5 807 010
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	28 815 839
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	28 811 835
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	10 273 885
Allutatud kohustised	R0850	15 624 133
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	R0860	198 233
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	R0870	15 425 900
Muud, mujal kajastamata kohustised	R0880	
Kohustised kokku	R0900	273 918 521
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R1000	91 276 519

S.04.05.21**Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa****Kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused**

		Päritoluriik	Läti	Leedu
		C0010	C0020	C0020
Kindlustusmaksed (bruto)				
Brutokindlustusmaksed (otsekindlustustegevus)	R0020	88 087 304	47 234 943	152 367 184
Brutokindlustusmaksed (proportsionaalne edasikindlustus)	R0021			
Brutokindlustusmaksed (mitteproportsionaalne edasikindlustus)	R0022			
Teenitud kindlustusmaksed (bruto)				
Teenitud brutokindlustusmaksed (otsekindlustustegevus)	R0030	87 646 985	47 020 321	150 557 367
Teenitud brutokindlustusmaksed (proportsionaalne edasikindlustus)	R0031			
Teenitud brutokindlustusmaksed (mitteproportsionaalne edasikindlustus)	R0032			
Tekkinud nõuded (bruto)				
Tekkinud nõuded (otsekindlustustegevus)	R0040	42 246 763	22 840 840	82 669 044
Tekkinud nõuded (proportsionaalne edasikindlustus)	R0041			
Tekkinud nõuded (mitteproportsionaalne edasikindlustus)	R0042			
Tekkinud kulud (bruto)				
Tekkinud kogukulud (otsekindlustustegevus)	R0050	24 050 065	17 070 885	49 778 340
Tekkinud kogukulud (proportsionaalne edasikindlustus)	R0051			
Tekkinud kogukulud (mitteproportsionaalne edasikindlustus)	R0052			

S.05.01.02

Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriilinide kaupa

	Äriilin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)								
	Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaasõidukite kindlustus	Mere-, lennundus- ja transpordi-kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantii-kindlustus
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Kindlustusmaksed									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	4 462 510	13 578 176	99 900 882	75 823 729	3 519 180	58 427 105	14 984 417	11 337 305
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130								
Edasikindlustajate osa	R0140	50 407	59 246	49 873 814	38 059 875	498 469	6 944 408	1 954 195	5 615 758
Neto	R0200	4 412 102	13 518 931	50 027 068	37 763 854	3 020 710	51 482 697	13 030 222	5 721 547
Teenitud kindlustusmaksed									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210			101 908 357	75 250 534	3 461 029	56 532 739	14 696 108	9 991 011
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230								
Edasikindlustajate osa	R0240	50 407	59 239	49 887 786	38 069 249	473 660	6 987 747	2 056 633	4 997 712
Neto	R0300			52 020 571	37 181 285	2 987 368	49 544 992	12 639 475	4 993 299
Tekkinud nõuded									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	1 740 789	4 361 532	62 054 783	45 916 788	1 753 271	25 403 984	5 293 902	662 048
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330								
Edasikindlustajate osa	R0340			28 062 330	23 490 146	-26 289	625 314	227 081	-22 510
Neto	R0400	1 740 789	4 361 532	33 992 453	22 426 642	1 779 560	24 778 669	5 066 821	684 558
Tekkinud kulud	R0550	1 808 874	5 005 908	10 573 364	9 803 760	1 184 426	19 316 438	4 193 048	821 324
Kulud kokku	R1300								

		Äriliin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)			Äriliin: aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kokku
		Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finantskahjude kindlustus	Tervise- kindlustus	Isikukahjude kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Vara- kindlustus	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Kindlustusmaksed									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	1 509 259	4 146 866						287 689 430
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130								
Edasikindlustajate osa	R0140								103 056 173
Neto	R0200	1 509 259	4 146 866						184 633 257
Teenitud kindlustusmaksed									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	1 508 046	4 084 345						285 224 673
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230								
Edasikindlustajate osa	R0240								102 582 435
Neto	R0300	1 508 046	4 084 345						182 642 238
Tekkinud nõuded									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	153 566	415 985						147 756 647
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330								
Edasikindlustajate osa	R0340								52 356 072
Neto	R0400	153 566	415 985						95 400 575
Tekkinud kulud	R0550	778 032	2 623 102						56 544 587
Bilanss – muud tehnilised kulud/tulud	R1210								2 593 597
Kulud kokku	R1300								59 138 185

		Äriliin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused						Elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Kokku
		Tervise-kindlustus	Kasumiosa-lusega kindlustus	Investeeringis-riskiga elukindlustus	Muu elukindlustus	Kahjukindlustus-lepingutest tulenevad ja tervisekindlustus-lepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Kahjukindlus-tuslepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlus-tuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Tervise-kindlustuse edasikind-lustus	Elukind-lustuse edasi-kindlustus	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Kindlustusmaksed										
Bruto	R1410									
Edasikindlustajate osa	R1420									
Neto	R1500									
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto	R1510									
Edasikindlustajate osa	R1520									
Neto	R1600									
Tekkinud nõuded										
Bruto	R1610						2 146 786			2 146 786
Edasikindlustajate osa	R1620									
Neto	R1700						2 146 786			2 146 786
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto	R1710									
Edasikindlustajate osa	R1720									
Neto	R1800									
Tekkinud kulud	R1900									
Muud kulud	R2500									
Kulud kokku	R2600									

S.12.01.02

Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised

		Kahjukindlus-tuslepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlus-tuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Aktsep-teeritud edasi-kindlustus	Kokku (elukindlustus, v.a tervise-kindlustus, sh investeerimis-fondi tootlusega seotud investeerimis-riskiga elukindlustus)
		C0090	C0100	C0150
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R0010			
Parima hinnangu brutoväärtus	R0030	18 659 030		18 659 030
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080	5 220 804		5 220 804
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest vara-sissenõutavad summad – kokku	R0090	13 438 226		13 438 226
Riskimarginaal	R0130	207 729		207 729
Tehnilised eraldised – kokku	R0200	18 866 760		18 866 760

S.17.01.02

Kahjukindlustuse tehnilised eraldised. Otsekindlustustegevus

					Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus								Kahjukindlus- tulepingutest tule- nevad kohustu- sed kokku		
					Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kind- lustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus		Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus
					C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0180
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised				R0010											
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega				R0050											
Parima hin- nangu ja riski- marginaali summana arvatatud tehnilised eraldised	Parim hinnang	Kindlustus- maksete eraldised	Bruto	R0060	368 000	1 231 283	24 937 978	13 231 936	220 525	14 823 928	1 391 844	787 869	-236 243	407 042	57 164 161
			Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140	-7 451	-39 929	-440 293	-877 162	-79 836	142 644	-159 138	-232 314	0	0	-1 693 479
			Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	375 451	1 271 212	25 378 271	14 109 098	300 361	14 681 284	1 550 982	1 020 183	-236 243	407 042	58 857 641
			Bruto	R0160	853 532	1 120 801	53 642 036	7 726 642	6 546 341	13 935 950	8 425 584	1 536 343	274 668	158 333	94 220 231
	Kahjude eraldised		Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240			20 182 883	3 745 487	608 051	3 402 332	1 369 397	663 104			29 971 255
			Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	853 532	1 120 801	33 459 153	3 981 155	5 938 290	10 533 618	7 056 186	873 239	274 668	158 333	64 248 977
			Parim hinnang kokku – bruto	R0260	1 221 532	2 352 085	78 580 014	20 958 577	6 766 866	28 759 878	9 817 428	2 324 212	38 425	565 375	151 384 393
			Parim hinnang kokku – neto	R0270	1 228 983	2 392 013	58 837 424	18 090 253	6 238 651	25 214 902	8 607 169	1 893 422	38 425	565 375	123 106 617
			Riskimarginaal	R0280	211 903	370 380	1 794 706	847 274	191 537	1 313 497	384 269	144 167	39 921	82 057	5 379 710
			Tehnilised eraldised – kokku	R0320	1 433 435	2 722 464	80 374 720	21 805 851	6 958 403	30 073 375	10 201 697	2 468 380	78 346	647 431	156 764 102
Tehnilised eraldised – kokku	Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku			R0330	-7 451	-39 929	19 742 590	2 868 325	528 215	3 544 976	1 210 259	430 790		28 277 775	
	Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku			R0340	1 440 886	2 762 393	60 632 130	18 937 527	6 430 188	26 528 399	8 991 438	2 037 590	78 346	647 431	128 486 327

S.19.01.21

Kahjukindlustuse nõuded

Kahjukindlustustegevus kokku Õnnetusjuhtumi aasta või kindlustusaasta

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

Tasutud nõuete brutosumma (mittekumulatiivne) (absoluutsumma)

		Väljamakse kujunemise aasta											Jooksval aastal	Aastate summa (kumulatiivne)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Enne	R0100											360 282	360 282	360 282
N-9	R0160	48 538 885	21 536 181	1 781 904	646 034	278 027	164 696	-43 835	34 773	-4 319	74 780		74 780	73 007 126
N-8	R0170	59 849 657	18 286 548	2 108 328	1 058 163	778 133	285 308	40 841	90 350	545 431			545 431	104 746 282
N-7	R0180	57 690 659	19 894 788	2 062 393	1 550 128	599 612	272 982	-211 748	126 364				126 364	81 985 178
N-6	R0190	64 172 562	23 320 148	3 172 730	1 082 314	1 262 156	2 254 981	533 464					533 464	95 798 354
N-5	R0200	70 915 387	22 927 597	4 223 284	1 186 888	1 894 598	371 549						371 549	101 519 302
N-4	R0210	72 380 544	27 340 612	4 639 242	2 136 578	309 771							309 771	106 806
N-3	R0220	89 538 272	37 786 010	7 241 636	3 770 078								3 770 078	138 335 997
N-2	R0230	85 193 689	31 802 571	3 545 404									3 545 404	120 541 664
N-1	R0240	95 093 238	35 749 404										35 749 404	130 842 642
N	R0250	100 104 251											100 104 251	100 104 251
Kokku	R0260												145 490 779	1 032 344 303

Nõuete eraldiste diskonteerimata parim brutohinnang (absoluutsumma)

		Väljamakse kujunemise aasta											Aasta lõpus (diskonteeritud andmed)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Enne	R0100											13 605 320	14 741 442
N-9	R0160	27 799 036	5 592 413	2 859 814	2 171 736	1 654 907	2 001 847	1 350 721	1 373 753	1 113 610	1 069 699		947 204
N-8	R0170	30 464 432	8 964 916	7 374 007	5 743 066	4 605 357	3 439 538	2 763 943	2 727 043	2 153 111			1 880 735
N-7	R0180	33 807 211	10 238 069	7 237 004	5 420 574	3 773 092	2 977 540	1 885 756	1 875 195				1 635 692
N-6	R0190	40 114 963	16 458 460	12 289 738	11 945 156	10 223 485	8 012 845	5 666 439					4 907 177
N-5	R0200	44 758 104	18 804 191	11 711 360	10 909 971	4 402 911	4 127 523						3 632 819
N-4	R0210	46 759 068	12 785 702	6 642 098	3 788 286	2 232 123							2 026 174
N-3	R0220	60 424 650	19 905 266	16 101 778	12 716 920								11 635 929
N-2	R0230	46 750 968	12 422 648	9 803 108									8 989 544
N-1	R0240	53 410 598	18 943 298										17 521 858
N	R0250	59 159 651											57 059 395
Kokku	R0260												124 977 968

S.23.01.01 Omavahendid

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangu-tega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsede osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68						
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	6 391 391	6 391 391			
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs	R0030					
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi ettevõtjate algkapital liikmete sissemaksed või samaväärne põhiomavahendite kirje	R0040					
Vastastikuse kindlustusandja liikme allutatud instrumendid	R0050					
Vahendite ülejääk	R0070					
Eelisaktsiad	R0090					
Eelisaktsiatega seotud ülekurs	R0110					
Korrigeerimisreserv	R0130	77 103 978	77 103 978			
Allutatud kohustised	R0140	15 425 900			15 425 900	
Summa mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160	281 149				281 149
Muud eespool nimetatud omavahendite kirjed mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid mida korrigeerimis-reservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele						
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid mida korrigeerimis-reservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
Mahaarvamised						
Mahaarvamine seoses märkimisväärsede osalustega finantseerimis- ja krediidiasutustes	R0230					
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	99 202 419	83 495 369		15 425 900	281 149
Lisaomavahendid						
Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktsiakapital mis on sissenõutav	R0300					

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangu-tega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate sissemaksmata ja sissenõudmata algkapital liikmete sisse-maksed või samaväärsed põhioma-vahendite kirjed mis on sissenõutavad	R0310					
Sissemaksmata ja sissenõudmata eelisaktsiad mis on sissenõutavad	R0320					
Õiguslikult siduv kohustus märkida allutatud kohustisi ja maksta nende eest nõudmise korral	R0330					
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0340					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0350					
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0360					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0370					
Muud lisaomavahendid	R0390					
Lisaomavahendid kokku	R0400					
Kasutadaolevad ja nõuetekohased omavahendid						
Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0500	99 202 419	83 495 369		15 425 900	281 149
Miinimumkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	99 202 419	83 495 369		15 425 900	
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	99 202 419	83 495 369		15 425 900	281 149
Miinimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	99 202 419	83 495 369		15 425 900	
Solventsuskapitalinõue	R0580	59 477 875				
Miinimumkapitalinõue	R0600	26 765 044				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	1 6679				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	R0640	3 3196				

		C0060
Korrigeerimisreserv		
Summa mille võrra varad ületavad kohustisi	R0700	91 276 519
Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)	R0710	
Proгноositavad dividendid väljamaksed ja maksud	R0720	7 500 000
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730	6 672 541
Kattuvusega kohandamise portfelli ja eraldatud vahendite kogumite kohandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega	R0740	
Korrigeerimisreserv	R0760	77 103 978

S.25.01.01**Solventsuskapitalinõue standardvalemil kasutatavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul****Põhisolventsuskapitalinõue**

		Solventsuskapi- tali-nõude brutosumma	Kindlustus- või edasikindlustus- andja parameeter	Lihtsustused
		C0110	C0090	C0120
Tururisk	R0010	4 889 468		
Vastaspoole makseviivituse risk	R0020	3 215 953		
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	445 026		
Tervisekindlustusrisk	R0040	4 923 262		
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	47 285 256		
Hajutamine	R0060	-9 837 829		
Immateriaalse vara risk	R0070			
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	50 921 135		

Solventsuskapitalinõude arvutamine

		C0100
Operatsioonirisk	R0130	8 556 740
Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime	R0140	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	R0150	
Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	R0160	
Solventsuskapitalinõue v.a lisakapitalinõue	R0200	59 477 875
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	
Solventsuskapitalinõue	R0220	59 477 875
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kapitalinõue	R0400	
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0410	
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0420	
Kattuvusega kohandamise portfelli tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0430	
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	R0440	

S.28.01.01**Miimumkapitalinõue – üksnes elu- või üksnes kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus****Lineaarse valemi osa kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral**

			C0010
MCR _{NL} Tulemus		R0010	27 731 865
		Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku
		C0020	C0030
Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0020	1 138 946	4 422 393
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030	1 909 955	13 301 328
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0040		
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050	64 840 086	50 370 377
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060	17 369 088	37 311 006
Merenduse lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070	4 736 461	2 937 553
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080	28 110 080	51 349 865
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090	10 136 130	12 915 146
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0100	2 114 487	5 050 843
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0110	117 154	1 509 259
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0120	1 116 758	4 097 103
Muude finantskahjude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0130		
Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0140		
Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0150		
Merenduse lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0160		
Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0170		

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0040
MCR _L Tulemus	R0200	282 203

		Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku
		C0050	C0060
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised	R0210		
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määramata hüvitised	R0220		
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused	R0230		
Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused	R0240	13 438 226	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		

Miimumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0070
Lineaarne miimumkapitalinõue	R0300	28 014 068
Solventsuskapitalinõue	R0310	59 477 875
Miimumkapitalinõude ülemmäär	R0320	26 765 044
Miimumkapitalinõude alammäär	R0330	14 869 469
Kombineeritud miimumkapitalinõue	R0340	26 765 044
Miimumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	4 000 000
Miimumkapitalinõue	R0400	26 765 044

ERGO Insurance SE
Registrikood: 10017013
KMKR: EE100295906
Veskiposti 2/1 10138 Tallinn Eesti
Telefon: (+372) 610 6500
E-post: info@ergo.ee
Koduleht: www.ergo.ee