

ERGO Insurance SE

2025. a. IV kvartali vahearuanne



ERGO Insurance SE

2025. aasta IV kvartali vahearuanne

Juriidiline nimi:	ERGO Insurance SE
Äriregistri kood:	10017013
KMKR nr:	EE100295906
LEI kood:	549300WOSFHL8FRS5V57
Juriidiline aadress:	Veskiposti 2/1, 10138 Tallinn, Eesti
Telefon:	(+372) 610 6500
E-post:	info@ergo.ee
Koduleht:	www.ergo.ee
Põhitegevusala:	Kahjukindlustus

Juhatuse esinaine:	Ursula Clara Deschka
Juhatuse liikmed:	Marek Ratnik Tadas Dovbyšas Aija Medne Laimė Naruševičienė

Sisukord

Sisukord.....	3
Vahearuanne seletuskiri	4
Raamatupidamise aruanne	9
Kasumiaruanne, IV kv	9
Koondkasumiaruanne, IV kv	10
Finantsseisundi aruanne	11
Rahavoogude aruanne.....	12
Omakapitali muutuste aruanne.....	13
Raamatupidamise vahearuanne lisad.....	14
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted.....	14
Lisa 2. Kindlustustegevuse tulud.....	14
Lisa 3. Kindlustustegevuse kulud	15
Lisa 4. Sõlmitud edasikindlustuslepingute netotulu või -kulu	16
Lisa 5. Tulu investeeringutelt kokku ja kindlustuslepingute finantstulu või -kulu	17
Lisa 6. Muud tulud ja kulud.....	18
Lisa 7. Raha ja rahalahendid.....	19
Lisa 8. Finantsinvesteeringud.....	19
Lisa 8.1. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruanne kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid	20
Lisa 8.2. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruanne kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid	20
Lisa 8.3. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruanne kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid	21
Lisa 9. Investeeringud tütarettevõtetesse.....	21
Lisa 10. Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud.....	21
Lisa 11. Muud nõuded	22
Lisa 12. Muu immateriaalne põhivara.....	22
Lisa 13. Materiaalne põhivara	23
Lisa 14. Muud kohustused ja viitvõlad	24

Vahearuande seletuskiri

1. Ettevõtte

Meie visioon – olla armastatuim kindlustusselts Baltikumis.

ERGO on usaldusväärne kindlustuspartner, kes võtab enda kanda praeguste ja tulevaste riskide hindamise ja maandamise. Soovime luua julgema tuleviku meile kõikidele – eraisikutele, ettevõtetele ja ERGO töötajatele. Panustame aktiivselt ümbritsevat ühiskonda paremaks muutvatesse projektidesse ja tegeleme järjepidevalt sellega, et meie töötajatel oleks võimalus hoida töö- ja pereelu tasakaalus.

Usaldusväärsus ja kogemus.

ERGO Insurance SE on Baltikumi üks juhtivaid kindlustusseltse, mille peakontor on Eestis. Kuulumine ERGO Gruppi annab ettevõttele rahvusvahelise kogemuse, mis kogunenud 37,9 miljoni kliendi teenindamiselt pea 30 riigist üle maailma. ERGO on ka Euroopa suurim ravi- ja õigusabikulude kindlustuse pakkuja. ERGO Grupp kuulub omakorda maailma juhtivasse edasikindlustuskontserni Munich Re (Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG).

Meie usaldusväärsust kinnitavad reitinguagentuuride hinnangud ERGO grupi omanikfirmale ja emaettevõttele: Munich Re reiting on Aa3 ehk excellent (Moody's), ERGO Group AG reiting on AA- (Standard & Poor's). Munich Re kuulub DAX 30 /EUROSTOXX 50 nimekirja. ERGO Grupp teeb koostööd maailma juhtivate edasikindlustusandjatega (Munich Re, Gen Re, Swiss Re, SCOR, Hannover Re), maandades nii oma võimalikke riske ning tagades klientidele ka suurte kahjude probleemideta hüvitamise.

2. Äritegevuse strateegiline raamistik

ERGO Insurance SE äritegevus lähtub ERGO grupi strateegilisest raamistikust, kus peamine eesmärk on alati klientide ja töötajate rahulolu. Fookus on jätkuvalt kliendikesksel lähenemisel, digitaalsel arengul ning üleminekul ühtsetele süsteemidele ja tööprotsessidele kõigis Balti riikides. Järgime Munich Re ja ERGO grupi ESG ehk keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimiskriteeriume, mis kirjeldavad jätkusuutlikke eesmärke ja meetodeid.

ERGO jätkab oma protsesside ühtlustamist Balti riikides, toetudes ettevõtte selgele ärimudelile. Nende muudatuste eesmärk on kasutada ära sünergiaid ja kogemusi Baltimaades, austades samal ajal kohalikke iseärasusi ning kasutades maksimaalselt kohalikke võimalusi.

ERGO senised struktuuri- ja tööpõhimõtete muudatused toetavad mõtteviisi olla kliendi personaalseid vajadusi arvestav ja selget lisaväärtust pakkuv ettevõtte ning atraktiivne tööandja, mis toetab era- ja tööelu tasakaalu.

3. Jätkusuutlik ettevõtlus IV kvartali vaates

Vastutustundlik ettevõtlus on põimunud meie äristrateegiasse, juhtimisse ja igapäevastesse tegevustesse. Keskkonnahoiu poolelt tegutseme teadlikult ja ressursisäästlikult – otsime lahendusi, kuidas vähendada oma CO2 jalajälge näiteks ärireiside piiramise või vee- ja elektritarbimise osas.

Kestlik mõtteviis ei tähenda ERGOs vaid keskkonnateemadega tegelemist, vaid panustame laiemalt ühiskonda näiteks oma toetusprojektidega, tegeleme kahjuennetusega ning seisame hea töökultuuri, töötajate võrdse kohtlemise ja terviseedenduse eest.

Mitmekesisus, võrdsus ja kaasatus (DEI) on üks meie prioriteet ning seepärast on ERGO Baltikumis DEI teemad fookuses. Järgime ERGO Grupi DEI suunda, kuid arvestame samal ajal ka Balti riikide kohalike DEI tendentsidega.

3.1. Kliendikesksus ja -rahulolu

ERGO kliendirahulolu põhimõõdik, kumulatiivne soovitusindeks, jätkas neljanda kvartali vaates Eestis, Lätis ja Leedus jõudsat kasvu.

Novembri lõpus avati ERGO Haapsalus renoveeritud klienditeenindus (Tallinna mnt 1). Taasavamise puhul oli klientidele kohapeal õigusabikindlustuse sooduspakkumine.

ERGO Eesti e-kontor viidi vastavusse Euroopa Liidu ligipääsetavusnõuetega. See tähendab, et e-kontor on nüüd paremini kättesaadav kõigile, sealhulgas abitehnoloogiaid kasutavatele ning nägemis-, kuulmis- või liikumisraskustega kasutajatele.

3.2. Müügitoetus ja teavitustegevused

Oktoobri keskpaigast kuni novembri lõpuni toimus Eestis **elukindlustuse kampaania**, mille fookuses oli kriitiliste haiguste kindlustus. Samal perioodil toimusid ka **reisikindlustuse kampaania**, mille keskmes olid reisitõrge ja meditsiiniabi, **õigusabikulude kindlustuse kampaania** ning **tööandja ja eraisiku ravikindlustuse kampaania**. Samuti jätkus kolmandas kvartalis alanud **liiklus- ja kaskokindlustuse kampaania**.

Novembris algas **ERGO ennetusteo 2025** kandidaatide otsing: kutsusime üles eraisikuid ja organisatsioone esitama kandidaate, kes on 2025. aastal panustanud ennetustöösse.

Novembris kuulutasime välja **Tervisekassa ja ERGO joonistusvõistluse „Kuidas elavad haigused meie ümber?“** parimad. ERGO toetas joonistusvõistlust auhindadega.

Novembris käivitasime Lääne-Harju vallas helkurkampaania. ERGO kinkis kõigile valla koolidele ja lasteaedadele üle 600 helkuri, millest valmisid helkuripuud ja helkuriväravad. Kampaania eesmärk oli tuletada meelde helkuri kandmise olulisust pimedal ajal.

Lätis oli ERGO kampaania „**Roosa lubadus**“ (Pink Pledge) peasponsor. Oktoobris alanud kampaania eesmärk oli suurendada teadlikkust rinnavähi ennetamisest, harida avalikkust rinna tervise olulisuse teemal ning pakkuda naistele võimalust läbida tasuta uuringuid mobiilse mammograafiaseadme abil.

Oktoobrist kuni novembri lõpuni toimus Lätis **vähikindlustuse kampaania**, mille raames said kliendid, kes sõlmisid ERGO vähikindlustuslepingu 20 000 euro suuruse kindlustuskaitsega, lepingu esimesel aastal kindlustuse vaid 1 euro eest kuus. Lepingu minimaalne kestus on 10 aastat.

ERGO Läti oli maastikujooksusarja **Stirnu buks** peasponsor; sarja viimane etapp toimus 11. oktoobril.

Lisaks laiendati **koostööd Neste Lätiga**: ERGO esindustes said kliendid taotleda 0,05 euro suurust erisoodustust liitri kohta kõigis Neste tanklates ning Neste klientidele pakuti ajavahemikul 13. oktoobrist kuni 11. novembrini liiklus-, kasko- ja reisikindlustust erihinnaga.

Juba 24. aastat pani ERGO Läti välja stipendiumid, et toetada 2025/2026. õppeaastal vanemliku hoolitsuseta või rahalistes raskustes olevaid tudengeid. Sel õppeaastal andis ERGO **koostöös Vitolu Fondiga stipendiumi** üheksale noorele. Oktoobri lõpus toimus ERGO kontoris kohtumine stipendiaatidega, et jagada kogemusi ja innustada tudengeid õpingutes.

Oktoobris toimus nii Eestis kui ka Lätis **maaklerite konverents**, mille eesmärk oli jagada ettevõtte ja kindlustusvaldkonna uudiseid.

Novembrist kuni detsembri lõpuni toimus Lätis **varakindlustuse kampaania „Meelerahu iga ilmaga!“**, mille raames said kliendid sõlmida varakindlustuse ilma omavastutusega.

Koostöös Läti juhtiva reisikorraldaja **TEZ TOURiga** töötas ERGO välja uudse kindlustuslahenduse, mis katab kahjusid sellistel juhtudel nagu hotellitoa hilinenud kättesaamine (rohkem kui neli tundi pärast sisseregistreerimist), võimatus osaleda ettemakstud ekskursioonidel (nt terviseprobleemide tõttu), pagasi kahjustumine transfeeri ajal või pikaajalise vihmaajaga tõttu edasi lükatud tegevused.

Selleks, et teavitada klientide uutest kaskokindlustuse tingimustest ja kindlustuskaitsest, toimus 10. novembrist kuni 7. detsembrini Lätis kampaania „**360° KASKO – kindlustus, mis katab ootamatused**“. Kampaania raames korraldati loterii, kus klientidel oli võimalus võita 100 euro väärtuses Neste kütusekaarte.

Õnnetusjuhtumikindlustuse müügi toetuseks algas detsembris kampaania „**Talv rõõmuga!**“, mille raames said õnnetusjuhtumikindlustuse ostnud kliendid tasuta gripikindlustuse ja „Laste mugavus“ kaitse.

Detsembri keskpaigast algas kampaania „**Lisakaitse just siis, kui seda kõige rohkem vajad**“, mille käigus pakutakse lisakindlustuskaitset erinevatele kindlustusliikidele, mis tavaliselt standardpakettides ei sisaldu.

Leedus toodi neljandas kvartalis turule **uus digitaalne elukindlustuslahendus**, mis võimaldab kliendil valida veebis kolme elukindlustuspaketi vahel endale sobivaima. Kogu protsess alates taotluse esitamisest, riskihindamisest kuni maksamiseni toimub veebis ja juba kahe päeva pärast saab klient lepingu sõlmimist kinnitava poliisi. Elukindlustuspakettides sisalduvad surmajuhtumi, kriitiliste haiguste, täieliku töövõimetuse ja õnnetusjuhtumikindlustuse kaitse. See on praegu ainus nii ulatuslik veebipõhine elukindlustuspakett Leedu turul.

ERGO Leedu kliendid saavad nüüd kasutada uut lahendust – **automaatne klaasikahjustuste registreerimine**, mis viidi ellu koos partner Carglassiga. ERGO on Leedus esimene kindlustusselts, kes pakub klientidele automaatset klaasikahjustuste registreerimist.

3.3. Töötajakogemus

Oktoobri alguses toimus Riias **ERGO juhtide konverents “Lead Together”**, kus osales ligi 70 juhti Eestist, Lätist ja Leedust. Konverents keskendus juhtimisele muutuste ajal.

Oktoober oli ERGO Leedus ja Eestis **vähiennetuskuu**, mille raames toimusid töötajatele harivad loengud. Eestis oli töötajatel võimalik kolmel päeval Avala kontori ees mammograafiabussides kontrollida oma tervist ja Leedus said töötajad osaleda vähimarkeri testidel.

Novembri alguses osalesid ERGO Leedu töötajad traditsioonilisel **pirukapäeval** (Pie Day), mille raames müüdi oma tehtud küpsetisi ja saadud raha annetati algatusele "Mitte kellegi lapsed" (Niekieno vaikai).

Novembris toimus ERGO Eesti töötajatele **ERGO 35 aastapäeva** tähistamiseks infopäev „Täiskäigul edasi“.

ERGO toetas Baltimaade suurimat ärifoorumist **Baltic Business Forum 2025**, mis toimus 25.–26. novembril Riias. Kõigil ERGO töötajatel oli võimalus otseülekande vahendusel forumist osa saada.

ERGO Läti jätkas oma iga-aastast traditsiooni osaledes detsembris töötajate ja nende pereliikmetega **heategevuslikul Jõuluvanade jooksul** (Santa Fun Run).

ERGO Leedu sõlmis uue kontoripanna üürilepingu – 2026. aasta kevadel kolitakse kontor Lvivi ärikeskusesse Vilniuses.

3.4. Ergo tunnustused

Mitmekesisuspoliitika eduka rakendamise ning töötajate aktiivse panuse eest kaasava töökeskkonna loomisel pälvis ERGO Läti teist aastat järjest **hõbetaseme tunnustuse „Diversity is Strength“** („Mitmekesisus on tugevus“) hindamisel. Tunnustust annab välja Society Integration Foundation.

Lisaks uuendas ERGO Lätis **„Peresõbraliku töökoha“** staatust järgmiseks kolmeks aastaks.

Raamatupidamise aruanne

Kasumiaruanne, IV kv

<i>Eurodes</i>	Lisad	IV kv 2025	IV kv 2024
Kindlustustegevuse tulud	2	70 258 651	75 407 676
Kindlustustegevuse kulud	3	-61 506 007	-72 760 976
Kindlustustegevuse tulemlõike solumit		8 752 644	2 646 700
edasikindlustuslepinguid arvestamata			
Edasikindlustuspreemiad	4	-16 482 702	-17 818 222
Tekkinud kahjunõuete eest edasikindlustusandjalt tagasisaadavad summad	4	12 365 657	15 016 523
Solumit edasikindlustuslepingute netokulu		-4 117 045	-2 801 699
Kindlustustegevuse tulemlõike		4 635 599	-154 999
Sisemise intressimäära meetodil arvatud intressitulu	5	1 699 277	1 814 345
Muu intressi- ja muu sarnane tulu	5	109 376	138 196
Õiglases väärtuses kasum/(kahjum)õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatest finantsvaradest	5	-357 063	236 202
Õiglases väärtuses kasum/(kahjum)õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate finantsvarade kajastamise lõpetamisest	5	0	1 165
Kahjum finantsvara väärtuse langusest	5	-809	-2 518
Investeeringute juhtimisega seotud kulud	5	-68 322	-109 305
Neto(kulu)/-tulu valuutakursi muutustest	5	-1 277	164 894
Tulu investeeringutelt kokku		1 381 182	2 242 979
Väljastatud kindlustuslepingute finantskulu		-1 485 570	-2 104 042
Solumit edasikindlustuslepingute finantstulu		471 073	615 241
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu		-1 014 497	-1 488 801
Muud tulud ja kulud	6	-2 585 404	-1 623 901
Kasum enne tulumaksu		2 416 880	-1 024 722
Tulumaks		34 602	-73 115
Aruandeaasta kasum		2 451 482	-1 097 837

Koondkasumiaruanne, IV kv

<i>Eurodes</i>	Lisad	IV kv 2025	IV kv 2024
Aruandeaasta kasum/kahjum		2 451 482	-1 097 837
Muu koondkasum, mis liigitatakse järgmistel perioodidel ümber kasumisse või kahjumisse			
Finantsvarade õiglase väärtuse muutus		-340 248	117 534
Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid		-340 248	117 534
Kindlustuse ja edasikindlustuse reservi muutus		-434 559	-255 599
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu		-434 559	-255 599
Muu koondkasum kokku		-774 807	-138 065
Aruandeaasta koondkasum/-kahjum kokku		1 676 675	-1 235 902

Finantsseisundi aruanne

	Seisuga 31. detsember		Seisuga 31. detsember
Eurodes	Lisad	2025	2024
Vara			
Raha ja rahalähendid	7	14 052 007	15 662 845
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumentid	8.1	4 944 614	5 197 659
Õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumentid	8.2	309 414 759	291 918 821
Korrigeeritud seotusmaksumuses kajastatavad võlainstrumentid	8.3	43 443	43 443
Investeeringud tütarettevõtetesse	9	50 000	50 000
Kindlustusvarad		18 022 289	12 033 879
Edasikindlustuse varad		42 009 073	41 795 976
Edasilükkunud tulumaksuvarad		304 293	281 149
Muud nõuded	11	4 164 813	4 692 556
Immateriaalne põhivara	12	17 237 558	18 064 322
Materiaalne põhivara	13	9 752 787	6 823 165
Varad kokku		419 995 636	396 563 815
Kohustised			
Tasumisele kuuluvad tulumaksukohustised			
Kindlustuskohustised		217 192 264	213 849 764
Edasikindlustuse kohustised		27 147 363	25 430 353
Rendikohustised		7 001 131	5 807 010
Muud kohustused ja viitvõlad	14	17 572 089	16 521 826
Allutatud laenud		15 698 233	15 698 233
Kohustised kokku		284 611 080	277 307 186
Omakapital			
Emiteeritud kapital		6 391 391	6 391 391
Reservkapital		3 072 304	3 072 304
Jaotamata kasum		103 944 242	85 724 424
Aruandeaasta kasum/kahjum		22 623 048	25 669 818
Õiglase väärtuse reserv		-2 876 274	-3 235 605
Kindlustuse ja edasikindlustuse reserv		2 229 845	1 634 297
Omakapital kokku		135 384 556	119 256 629
Kohustised ja omakapital kokku		419 995 636	396 563 815

Rahavoogude aruanne

Eurodes

(Sissetulek +, väljaminek -)	Lisa	IV kv 2025	IV kv 2024
Rahavood äritegevusest		2 159 667	1 664 603
Laekunud kindlustuspreemiad ehk -maksed		70 734 846	71 278 935
Makstud hüvitised ja käsitluskulud		-36 846 306	-37 756 305
Arveldused edasikindlustusandjatega		-3 949 463	-1 067 694
Arveldused edasikindlustusvõtjatega		-28 459	-13 524
Makstud tegevuskulud		-28 764 436	-23 441 972
Muud tulud ja kulud		2 444 892	-3 302 712
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite soetus	8.2	-33 039 246	-67 769 428
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müük	8.2	31 330 868	63 321 451
Saadud intressid	5	1 038 376	985 685
Saadud dividendid	5	0	73 267
Makstud ettevõtte tulumaks		-714 624	-573 371
Investeeringute makstud kulud	5	-46 781	-69 729
Rahavood investeerimistegevusest		-517 442	-492 238
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	12,13	-542 332	-492 238
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	12,13	24 890	0
Rahavood finantseerimistegevusest		0	0
Rahavood kokku		1 642 225	1 172 365
Raha ja rahalähendid perioodi alguses	7	12 409 782	14 490 480
Raha ja rahalähendite muutus		1 642 225	1 172 365
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	7	14 052 007	15 662 845

Omakapitali muutuste aruanne

<i>Eurodes</i>	Aksia- kapital	Reserv- kapital	Õiglase väärtuse reserv	Kindlustuse ja edasi- kindlustuse reserv	Muud reservid	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2023	6 391 391	3 072 304	-5 569 615	2 708 257	626 356	85 098 068	92 326 761
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	25 669 818	25 669 818
Muu koondkasum	0	0	2 334 010	-1 073 960	0	0	1 260 050
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	2 334 010	-1 073 960	0	25 669 818	26 929 868
Saldo seisuga 31. detsember 2024	6 391 391	3 072 304	-3 235 605	1 634 297	626 356	110 767 886	119 256 629
Dividendid	0	0	0	0	0	-7 450 000	-7 450 000
Tehingud omanikega kokku	0	0	0	0	0	-7 450 000	-7 450 000
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	22 623 048	22 623 048
Muu koondkasum	0	0	359 331	595 548	0	0	954 879
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	359 331	595 548	0	22 623 048	23 577 927
Saldo seisuga 31. detsember 2025	6 391 391	3 072 304	-2 876 274	2 229 845	626 356	125 940 934	135 384 556

Raamatupidamise vahearuanne lisad

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

ERGO Insurance SE on Eesti Vabariigis registreeritud ettevõte.

Ettevõtte raamatupidamisaruanded on koostatud rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite nõukogu (IASB) poolt välja töötatud rahvusvahelise finantsaruandluse standardite (IFRS) ja nende tõlgenduste kohaselt. Käesoleva vahearuanne koostamisel on lähtutud rahvusvahelisest raamatupidamisstandardist IAS 34 „Vahearuanne“, mis näeb ette lühendatud nõudeid vahearuannele. Käesolevas aruandes on rakendatud samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid, mis olid kasutusel ettevõtte 31.12.2024 lõppenud majandusaasta aruandes. Raamatupidamisaruanded on esitatud eurodes. Ettevõtte arvestusvaluuta on samuti euro. Vahearuanne sisaldab majandustulemusi Eestis ning Läti ja Leedu filiaalides.

Lisa 2. Kindlustustegevuse tulud

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

Eurodes		IV kv 2025	IV kv 2024
Aruandeperioodi eeldatavad kindlustustegevuse kulud	a	24 080 411	24 473 176
Kindlustusmaksete osa, mis on seotud kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude sissenõudmisega	b	8 796 699	10 295 353
Mittefinantsriski marginaali muutus	c	109 445	-282 502
Lepingulise teenusemarginaali summa, mida kajastatakse kasumiaruandes	d	3 757 399	6 096 559
Käesoleva perioodiga seotud kindlustusmaksete realiseerimine (kindlustusmaksete meetod)	e	33 190 720	34 315 048
Kogemuspõhised korrigeerimised	f	323 977	510 042
Kindlustustegevuse tulud		70 258 651	75 407 676

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

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

c. Riskimarginaali muutus näitab aruandeperioodi jooksul aegunud riski suurust.

d. Lepingulist teenusemarginaali kajastatakse vastava lepingute grupi kindlustuskaitse perioodi jooksul kasumiaruandes vastavalt kindlustuskaitse ühikutele.

e. Kindlustusmaksete meetodil mõõdetavatest kindlustuslepingutest saadavad kindlustustegevuse tulud.

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

Lisa 3. Kindlustustegevuse kulud

Allolevas tabelis on esitatud kindlustustegevuse kulud:

<i>Eurodes</i>	IV kv 2025	IV kv 2024
Väljastatud kindlustuslepingutest tulenevad kindlustustegevuse kulud	61 506 007	72 760 976
Kahjunõuete kulu	43 875 690	48 710 200
Varasema tegevusega seotud muutused – rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine	-3 879 525	1 148 657
Halduskulud ja sõlmimisväljaminekud	13 174 015	12 441 882
Muud kindlustustegevuse kulud	8 335 827	10 460 237

- Kahjunõuded ja hüvitised, välja arvatud investeerimiskomponendid
 - Rahuldamata nõuete eraldise ümberhindamine, mis on seotud varasematel perioodidel tekkinud kahjunõuete kindlustustegevuse ja muu mittefinantsriskiga (nt muutused kulutaset puudutavates eeldustes)
 - Halduskulusid ja sõlmimisväljaminekuid kajastatakse eraldi. Sõlmimisväljaminekud kajastatakse kindlustustegevuse kuludes samas summas, mida kasutatakse kindlustustegevuse tulude kindlaksmääramiseks, jaotades need süstemaatiliselt kindlustuskaitse perioodi asjakohastele perioodidele.
 - Tulevikus osutatavate teenustega seotud (st kahjulike lepingute kahjumikomponentide muutumisest tingitud kahjumid/tühistamised) ja muud eespool mainimata muudatused
- Olulisemad muutused kahjunõuete kulus, halduskuludes ja sõlmimisväljaminekutes ning muudes kindlustustegevuse kuludes aruandeperioodil on seotud kindlustusportfellide orgaanilise kasvuga.

Lisa 4. Sõlmitud edasikindlustuslepingute netotulu või -kulu

Allolevas tabelis on esitatud aruandeperioodil kajastatud edasikindlustuslepingute netokulude analüüs:

Eurodes		IV kv 2025	IV kv 2024
Edasikindlustuspreemiad		16 482 702	17 818 222
Aruandeperioodi kindlustustegevuse kulude eeldatav sissenõudmine	a	275 841	325 930
Kasumiaruandes kajastatud puhaskahjum/-kasum	b	128 171	974 373
Käesoleva perioodiga seotud kindlustusmaksete vabastamine (KMM)	c	16 037 034	16 673 908
Kogemuspõhised korrigeerimised	d	41 656	-155 989
Tekkinud kahjunõuete eest edasikindlustusandjatelt tagasisaadavad summad		12 365 657	15 016 523
Aruandeperioodil tekkinud kahjunõuete ja muude kulude eest tagasisaadavad summad		13 600 177	16 641 017
Muutused tagasisaadavates summates rahuldamata nõuete eraldise muutumise tõttu		-1 234 520	-1 624 494
Sõlmitud edasikindlustuslepingute netokulu		4 117 045	2 801 699

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

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

c. Kindlustusmaksete meetodil mõõdetavatest lepingutest saadavad edasikindlustuspreemiad.

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

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

Lisa 5. Tulu investeeringutelt kokku ja kindlustuslepingute finantstulu või -kulu

Eurodes	IV kv 2025	IV kv 2024
Investeeringute tulu		
Sisemise intressimäära meetodil arvatud intressitulu	1 699 277	1 814 345
Muu intressi- ja muu sarnane tulu	109 376	138 196
Õiglasest väärtuses kasum/(kahjum)õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatest finantsvaradest	-357 063	236 202
Õiglasest väärtuses kasum/(kahjum)õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate finantsvarade kajastamise lõpetamisest	0	1 165
Kahjum finantsvara väärtuse langusest	-809	-2 518
Investeeringute juhtimisega seotud kulud	-68 322	-109 305
Neto(kulu)/-tulu valuutakursi muutustest	-1 277	164 894
Kasumiaruandes kajastatud summad kokku	1 381 182	2 242 979
Muus koondkasumis kajastatud summad	-340 248	117 534
Tulu investeeringutelt kokku	1 040 934	2 360 513
Väljastatud kindlustuslepingute finantstulu/(-kulu)		
Kindlustuslepingutelt arvestatud intressid	-1 485 570	-2 104 042
Kasumiaruandes kajastatud summad	-1 485 570	-2 104 042
Muus koondkasumis kajastatud summad	-616 980	124 020
Väljastatud kindlustuslepingute finantstulu/(-kulu) kokku	-2 102 550	-1 980 022
Sõlmitud edasikindlustuslepingute finantstulu/(-kulu)		
Edasikindlustuslepingutelt arvestatud intressid	471 073	615 241
Kasumiaruandes kajastatud summad	471 073	615 241
Muus koondkasumis kajastatud summad	182 421	-379 619
Sõlmitud edasikindlustuslepingute finantstulu/(-kulu) kokku	653 494	235 622
Investeeringute kasum, kindlustuslepingute finantskulu ja edasikindlustuslepingute finantstulu kokku	-408 122	616 113
Jagunemine:		
Kasumiaruandes kajastatud summad	366 685	754 178
Muus koondkasumis kajastatud summad	-774 807	-138 065

Investeeringute tulemus koosnes järgmistest komponentidest: korriline tulu; tulu väärtuse tõusust; kasum ja kahjum investeeringute võõrandamisest; muud tulud; eeldatav krediidikahju finantsinvesteeringutelt, mida ei kajastata õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande; mittefinantsinvesteeringute allahindlus ja kahjum nende väärtuse langusest; ning haldus-, intressi- ja muud kulud. Finantsinvesteeringute korriline tulu ja kulu, mida ei kajastata õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, arvutatakse sisemise intressimäära meetodil, st lisatasud või allahindlused amortiseeritakse investeeringute eluea jooksul, mõjutades kasumiaruannet.

Aruandeperioodil suurenes intressitulu tänu turul toimunud positiivsetele arengutele.

IFRS17 pakub võimalust jagada kindlustuslepingute finantstulu või -kulu igal aruandeperioodil kasumiaruande ja muu koondkasumi vahel. See võimaldab kajastada seda osa kindlustuslepingute finantstulust või -kulust, mida mõjutavad muutused kindlustuslepingute gruppide mõõtmisel kasutatavates finantseeldustes, muus koondkasumis. Muus koondkasumis kajastamisega on võimalik vähendada turu lühiajalise volatiilsuse mõju.

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

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

Lisa 6. Muud tulud ja kulud

Eurodes	Lisa	IV kv 2025	IV kv 2024
Muud tulud			
Tulu materiaalseste põhivarade müügist		34 311	0
Teenustasud		272 317	216 890
Tulu kindlustuslepingute vahendamisest		103 943	80 951
Renditulu		30 379	34 717
Tulu allahinnatud nõuetest		142 707	167 900
Muud		117 765	-64 581
Muud tulud kokku		701 422	435 877
Kulud			
Finantsinspektsiooni tasud ja liitude liikmemaksud		187 821	176 049
Kindlustuslepingute vahendamise kulu		77 735	76 884
Auditi- ja õiguskulud		74 858	43 868
Tegevusload ja litsentsid		142 544	129 208
Makstud intress		113 034	210 517
Kinnisvaraga seotud kulud		3 102	30 943
Kapitalirendikohustiste intress		52 312	42 575
Riigilõivud ja viivised		2 210	3 360
Muud ¹		2 633 210	1 346 374
Muud kulud kokku		3 286 826	2 059 778
Muud tulud ja kulud kokku		-2 585 404	-1 623 901

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

Lisa 7. Raha ja rahalähendid

Raha ja rahalähendite saldo koosneb nõudmiseni hoiustest pangas. 2025. aasta 31. detsembri seisuga oli ERGO Insurance SE pangakontodel 14 052 007 euro väärtuses vahendeid (31. detsember 2024: 15 662 845 eurot), millest 13 629 689 eurot oli eurodes (31. detsember 2024: 15 257 336 eurot) ja 422 318 eurot dollarites (31. detsember 2024: 405 509 eurot).

Lisa 8. Finantsinvesteeringud

Standardiga IFRS 13 sätestatakse järgmine kolmetasemeline õiglase väärtuse hierarhia:

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

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate võlainstrumentide, mille raamatupidamislik väärtus seisuga 2025. aasta 31. detsembri seisuga oli 43 443 eurot (31. detsember 2024: 43 443 eurot), õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata. Seetõttu ei ole neid ühelegi õiglase väärtuse hierarhia tasemele määratud. Täpsemalt on varade jagunemist õiglase väärtuse hierarhia tasemete vahel kirjeldatud lisas 23 „Finantsinstrumentide õiglase väärtus“.

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

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

Lisa 8.1. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid

Eurodes	Seisuga 31. detsember 2025		Seisuga 31. detsember 2024	
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamisk väär tus	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamisk väär tus
Infrastruktuuri võlakirjafondid	5 293 899	4 944 614	5 293 899	5 197 659
Kokku	5 293 899	4 944 614	5 293 899	5 197 659

Lisa 8.2. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid

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

Eurodes	Seisuga 31. detsember 2025		Seisuga 31. detsember 2024	
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamisk väär tus	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raamatupidamisk väär tus
Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid				
Riigivõlakirjad	190 338 792	188 242 592	187 336 964	185 417 394
Finantsasutuste võlakirjad	87 376 248	87 221 493	78 499 338	78 361 393
Ettevõtlussektori võlakirjad	34 575 993	33 950 674	29 318 124	28 140 034
Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid	312 291 033	309 414 759	295 154 426	291 918 821

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

Võlakirjade õiglase väärtuse leidmisel on aluseks Bloombergi infosüsteemidest leitavad hinnad (Bloomberg Generic Price). Selle puudumisel kasutatakse õiglase väärtuse leidmiseks noteeritud turuhindu. Kui turul leidub maakler, kelle hinnanoteering sisaldab ka ostukogust, kasutatakse seda hinda. Ostukogusega noteeringu puudumisel kasutatakse ostukoguseta noteeringut. Kui konkreetset võlakirjal ei ole noteeringut, võetakse appi hindamismudelid. Kui vastavaid mudeleid ei saa või ei ole otstarbekas kasutada, kasutatakse soetusmaksumust. 2025. aasta 31. detsembri seisuga polnud portfellis selliseid võlakirju, mille puhul oleks kasutatud soetusmaksumust või hindamismudeleid.

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

Lisa 8.3. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omakapitali- ja võlainstrumendid

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad võlainstrumendid koosnevad börsil noteerimata aktsiatest, mille raamatupidamislik väärtus 2025. aasta 31. detsembri seisuga oli 43 443 eurot (31. detsember 2024: 43 443 eurot).

Lisa 9. Investeeringud tütarettevõtetesse

ERGO Insurance SE on 50 000 euro suuruse osakapitaliga ettevõtte DEAX Õigusbüroo OÜ ainuosanik. Kuna DEAX Õigusbüroo OÜ tegevusmaht on ERGO Insurance SE varade mahtu ja käivet arvestades ebaoluline, on kajastatud tütarettevõtte 2025. aasta 31. detsembri seisuga soetusmaksumuses.

Lisa 10. Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud

Vastavalt IFRS 17 paragrahvile 95 on ettevõtte kohustatud summeerima või eristama informatsiooni nii, et paljude ebaoluliste detailide kaasamine või erinevate omadustega kirjade summeerimine ei varjaks kasulikku teavet. Ettevõtte esitab informatsiooni summeerituna väljastatud kindlustuslepingute ja sõlmitud edasikindlustuslepingute kohta.

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

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

Eurodes	Seisuga 31.12.2025			Seisuga 31.12.2024		
	Kindlustusport-fellid varade positsioonis	Kindlustusport-fellid kohustiste positsioonis	Netoeraldised	Kindlustusport-fellid varade positsioonis	Kindlustusport-fellid kohustiste positsioonis	Netoeraldised
Väljastatud kindlustuslepingud	18 022 289	217 192 264	199 169 975	12 033 879	213 849 764	201 815 885
Sõlmitud edasikindlustuslepingud	42 009 073	27 147 363	14 861 710	41 795 976	25 430 353	16 365 623

Lisa 11. Muud nõuded

<i>Eurodes</i>	Seisuga 31. detsember 2025	Seisuga 31. detsember 2024
Muud nõuded	1 219 687	940 629
Muud finantsvarad kokku	1 219 687	940 629
Maksude ettemaksed	559 514	962 837
Ettemakstud kulud	2 385 612	2 789 090
Mittefinantsvarad kokku	2 945 126	3 751 927
Kokku	4 164 813	4 692 556

Lisa 12. Muu immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivara amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes hajutatult sõlmimis-, administratiiv- ja kahjukäsitluskuludes vastavalt vara kasutamise otstarbele.

Eurodes	Tarkvara ja litsentsid
Soetusmaksumus	
Seisuga 31. detsember 2023	35 472 626
Soetatud tarkvara ja litsentsid	1 930 989
Sisemiselt arendatavate IT-projektide soetamine	565 003
Mahakantud tarkvara ja litsentsid	-68 591
Seisuga 31. detsember 2024	37 900 027
Soetatud tarkvara ja litsentsid	2 649 064
Mahakantud tarkvara ja litsentsid	-130 144
Seisuga 31. detsember 2025	40 418 947
Akumuleeritud kulum	
Seisuga 31. detsember 2023	16 602 827
Arvestatud kulum	3 301 470
Mahakantud põhivara	-68 592
Seisuga 31. detsember 2024	19 835 705
Arvestatud kulum	3 475 601
Mahakantud põhivara	-129 917
Seisuga 31. detsember 2025	23 181 389
Raamatupidamislik maksumus	
Seisuga 31. detsember 2024	18 064 322
Seisuga 31. detsember 2025	17 237 558

Lisa 13. Materiaalne põhivara

ERGO Kindlustuse põhivaradena on kajastatud ettevõtte tegevuses kasutatavad varad, mille kasutusaeg on üle ühe aasta, ja ettevõtte enda kasutuses olevad maa ning ehitised. Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses. See koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks töökohta ja –seisundisse. Edaspidi kajastatakse materiaalet põhivara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum. Kulumit arvestatakse lineaarmedodil. Amortisatsiooni arvestamist alustatakse sel kuul, mil vara on soetatud, ning lõpetatakse seoses klassifitseerimisega müügiotol põhivaraks, seoses müügiga või vara kasutusest eemaldamisega. Kui täielikult amortiseerunud vara on veel kasutuses, kajastatakse bilansis nii soetusmaksumust kui ka akumulieeritud kulumit niikaua, kui vara on kasutusest eemaldatud. Amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes hajutatult sõlmimis-, administratiiv- ja kahjukäsitluskuludes vastavalt vara kasutamise otstarbele.

Põhivara rühm	Maa	Ehitised	Renditud ruumide parendused	Seadmed ja muu materiaalne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus					
Seisuga 31. detsember 2023	1 039 288	18 967 324	554 515	4 283 994	24 845 121
Soetatud põhivara	0	1 516 536	49 062	688 125	2 253 723
Müüdnud põhivara	-1 039 288	-5 911 238	0	-256 038	-7 206 564
Mahakantud põhivara	0	-25 148	0	-167 143	-192 291
Seisuga 31. detsember 2024	0	14 547 474	603 577	4 548 938	19 699 989
Soetatud põhivara	0	2 893 580	143 961	2 431 314	5 468 855
Müüdnud põhivara	0	-87 341	0	-100 756	-188 097
Mahakantud põhivara	0	-249 710	-27 420	-383 116	-660 246
Seisuga 31. detsember 2025	0	17 104 003	720 118	6 496 380	24 320 501
Akumulieeritud kulum					
Seisuga 31. detsember 2023	0	10 489 799	107 703	3 275 925	13 873 427
Arvestatud kulum	0	1 570 393	59 670	452 852	2 082 915
Müüdnud põhivara	0	-2 669 177	0	-256 038	-2 925 215
Mahakantud põhivara	0	0	0	-154 303	-154 303
Seisuga 31. detsember 2024	0	9 391 015	167 373	3 318 436	12 876 824
Arvestatud kulum	0	1 585 038	73 528	544 239	2 202 805
Müüdnud põhivara	0	-38 327	0	-100 556	-138 883
Mahakantud põhivara	0	0	-23 035	-349 997	-373 032
Seisuga 31. detsember 2025	0	10 937 726	217 866	3 412 122	14 567 714
Raamatupidamislik maksumus					
Seisuga 31. detsember 2024	0	5 156 459	436 204	1 230 502	6 823 165
Seisuga 31. detsember 2025	0	6 166 277	502 252	3 084 258	9 752 787

Lisa 14. Muud kohustused ja viitvõlad

<i>Eurodes</i>	Seisuga 31. detsember 2025	Seisuga 31. detsember 2024
Muud kohustused	1 365 454	984 109
Võlgnevus hankijatele	1 683 364	2 445 136
Puhkusetasu kohustus	2 089 012	1 963 473
Võlgnevus töötajatele	1 118 260	951 039
Võlgnevus töötajatele	6 256 090	6 343 757
Otse kulusse kantud sõlmimisväljaminekud KMM 59(a)	7 539 253	6 631 796
Muud kohustused kindlustustegevusest kokku	7 539 253	6 631 796
Muud viitvõlad	1 708 166	1 720 822
Üksikisiku tulumaks	839 175	689 049
Ettevõtte tulumaks	-714 768	-304 209
Käibemaks	683 523	418 856
Sotsiaalmaks	1 203 768	982 477
Erisoodustuste tulumaks	6 600	4 405
Erisoodustuste sotsiaalmaks	9 875	5 589
Kogumispensionikindlustuse kohustus	40 407	29 284
Mittefinantskohustised kokku	3 776 746	3 546 273
Kokku	17 572 089	16 521 826