

SFCR

Inges Kindlustus AS



19

Sisukord

1	Kokkuvõte.....	3
2	Äritegevus ja tulemused.....	4
2.1	Äritegevus.....	4
2.2	Kindlustustehnilised tulemused	6
2.3	Investeeringitulemused	9
2.4	Muu tegevuse tulemused.....	10
2.5	Mis tahes muu teave	10
3	Juhtimissüsteem.....	11
3.1	Üldteave juhtimissüsteemi kohta.....	11
3.2	Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded	13
3.3	Riskijuhtimissüsteem, sh oma riskide ja maksevõime hindamine (ORSA).	13
3.4	Sisekontrollisüsteem	15
3.5	Siseauditi funktsioon	17
3.6	Aktuaarifunktsioon.....	17
3.7	Funktsiooni või tegevuste edasiandmine.....	19
3.8	Mis tahes muu teave	19
4	Riskiprofiil.....	20
4.1	Kindlustusrisk.....	21
4.2	Investeeringisrisk.....	24
4.3	Tururisk.....	25
4.4	Krediidirisk.....	25
4.5	Likviidsusrisk.....	26
4.6	Operatsioonirisk	27
4.7	Muud olulised riskid	28
4.8	Mis tahes muu teave	28
5	Hindamine solventsuse eesmärgil.....	30
5.1	Varad	30
5.2	Tehnilised eraldised.....	32
5.3	Muud kohustised.....	39
5.4	Alternatiivsed hindamismeetodid	41
5.5	Mis tahes muu teave	41
6	Kapitalijuhtimine	42
6.1	Omavahendid	42

6.2	Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue	45
6.3	Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arutamisel	47
6.4	Erinevused standarvalemi ja mistahes kasutatud sisemudeli vahel	47
6.5	Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine.....	48
6.6	Mis tahes muu teave	48
7	Lisad - kvantitatiivsed aruanded.....	49

1 Kokkuvõte

AS Inges Kindlustus (edaspidi käesolevas aruandes Selts) on Eestis kahjukindlustusega tegelev kindlustusselts. Seltsi peamised pakutavad tooted on liikluskindlustus, reisikindlustus ning vedaja vastutuskindlustus.

Seltsi üldine strateegia on konservatiivne, olulist rõhku pööratakse riskide maandamisele.

Seltsi varad on investeeritud vaid pangahoiustesse, mis on välistanud varade väärtuse vähenemise majanduslanguste ja aktsiaturgude kõikumiste ajal.

2019. aastal olulisi sündmusi või muudatusi Seltsi äritegevuses ja tulemustes, juhtimissüsteemis, riskiprofiilis, solventsuse eesmärgil hindamises ja kapitalijuhtimises ei toimunud.

2019. aastal jätkas Selts konservatiivset investeerimispoliitikat, investeerides vaid pangadeposiitidesse.

Seltsi tegevust juhivad kaheliikmeline juhatus ja kolmeliikmeline nõukogu. Seltsis on määratud kõigi võtmefunktsioonide eest vastutavad isikud. Lähemalt on Seltsi juhtimissüsteemi kirjeldatud käesoleva aruande kolmandas peatükis.

Seltsi peamiseks riskiks on kahjukindlustuse kindlustusrisk.

Seltsi miinimumkapitalinõue oli 2019. aastal 3,7 mln eurot, solventsuskapitalinõue 4,4 mln eurot ning omavahendeid 6,8 mln eurot. Solventsuskapitali katmiseks kasutab Selts vaid esimese taseme omavahendeid.

Selts täitis 2019. aastal kõik regulatiivsed nõuded ja vastas seaduses sätestatud solventsus- ja miinimumkapitali tagamise nõuetele.

2 Äritegevus ja tulemused

2.1 Äritegevus

Ärinimi - AS Inges Kindlustus, rg-kood 10089395.

Järelevalveasutus – Finantsinspeksioon, Sakala 4 Tallinn, Eesti.

Välisaudiitor – KPMG Baltics OÜ, Narva mnt 5, Tallinn.

Olulist osalust omavad aktsionärid - OÜ Unix-V 49 %, Voldemar Vaino 47,4 %.

Aruandeperioodi jooksul olulisi tehinguid aktsionäridega, kindlustusandja suhtes märkimisväärset mõju avaldavate isikutega ning haldus-, juht- või järelevalveorgani liikmetega ei tehtud.

Finantsauditi 2019. aasta kohta teostas audiitorfirma KPMG Baltics OÜ.

2019. aasta majandustegevuse tulemused

Kindlustusmakseid kogus Selts 2019. aastal 8 600 497 eurot, 2018. aastal 8 572 134 eurot.

Seltsi oluliseimaks kindlustusliigiks on liikluskindlustus. Liikluskindlustuse osatähtsus kindlustusportfellis seisuga 31.12.2019 oli 94,7% (2018. majandusaasta lõpul 94,6%).

Reisikindlustuse makseid koguti 303 547 eurot, 2018. aastal 260 712 eurot. Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustuse makseid kogus Selts 2019. aastal 150 112 eurot, 2018. aastal 185 707 eurot. Liikluskindlustuse makseid kogus Selts 2019. aastal 8 143 021 eurot, 2018. aastal 8 109 548 eurot.

Selts tegutseb vaid Eesti kindlustusturul. Alljärgnev tabel illustreerib Seltsi müügitulemusi kindlustusliigiti:

	Brutopreemiad	Osatähtsus
Liikluskindlustus	8 143 021	94.68%
Reisikindlustus	303 547	3.53%
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	150 112	1.75%
Maismaasõidukite kindlustus	3 017	0.04%
Transporditavate kaupade kindlustus	800	0.01%
Varakindlustus	0	0.00%

2019. aasta majandusaasta jooksul hüvitas Selts kahjusid kokku 5 920 504 euro ulatuses. Aastal 2018 maksis Selts kahjudena välja 4 578 190 eurot. Bruto kahjusuhe (väljamakstud hüvitiste suhe kogutud preemiatesse) kõikide kindlustusliikide lõikes 2019. aastal oli 68,8%. Aastal 2018 oli kahjusuhe 53,4% ning aastal 2017 oli kahjusuhe 67,1%.

Alltoodud tabelis on esitatud Seltsi peamised näitajad netona edasikindlustusest:

	eurodes	2019	2018
Aruandeperioodi kohta			
Brutopreemiad		8 600 497	8 572 134
Bruto teenitud preemiad		8 945 159	7 607 028
Bruto tekkinud kahjud		8 668 670	5 565 594
Bruto kulud		2 365 503	1 531 748
Neto kahjusuhe		68.8%	67.2%
Neto kulusuhe		25,0%	17.8%
Neto kombineeritud suhe		93.8%	85.0%
Väljamaksetase		100,8%	64.9%
Aruandeperioodi lõpu seisuga			
Varasid kokku		21 854 122	19 054 385
Finantsinvesteeringud		8 610 470	5 277 820
Investeeringute osatähtsus varades		39.4%	27.7%

Bruto teenitud preemiad	Brutopreemiad + EPE muutus
Bruto tekkinud kahjud	Kahjunõuete kogusumma + RNE muutus
Bruto kulud	Kahjukäsitluskulud + sõlmimiskulud + sõlmimiskulude muutus + administratiivkulud
Neto kahjusuhe	(esinevad kahjunõuded netona edasikindlustusest + tehniliste eraldiste muutus netona edasikindlustusest) / (teenitud preemiad netona edasikindlustuses)
Neto kulusuhe	(sõlmimiskulud + admin.kulud - edasik.komisjonitasutulu + LKFi liikmemaks) / (teenitud preemiad netona edasik.-st)
Neto kombineeritud suhe	Neto kahjusuhe + neto kulusuhe
Väljamaksetase	Bruto tekkinud kahjud / brutopreemiad

Alljärgnevalt on toodud Seltsi muud olulisemad kulud ja tulud:

Kulu/tulu	2019	2018
Finantstulud ja –kulud	87 660	-84 355
Teenus- ja komisjonitasu tulud ja –kulud	565 787	417 921
Muud äritulud	287 047	265 243
Sõlmimiskulud	-1 412 213	-711 686
Administratiivkulud	-386 414	-336 670
Muud ärikulud	-509 922	-431 642

2019. aruandeaasta kasumiks kujunes 593 628 eurot. 2018. aasta kasum oli 893 827 eurot. Aruandeaasta lõpus oli Seltsi bilansimaht 21 854 122 eurot. 2018. aasta lõpus oli sama näitaja 19 054 385 eurot. Tehniliste eraldiste summa suurenes 2 360 177 euro võrra. Ettemakstud preemiate kogusaldo 2019. aasta lõpus oli 2 996 071 eurot (2018: 3 340 733 eurot). Rahuldamata nõuete eraldis oli 2019. aasta lõpus 10 913 375 eurot, millele lisandus möödumata riskide eraldis 102 217 eurot (2018: 8 310 753 eurot).

Seadusandluses Seltsi mõjutavaid olulisemaid muudatusi 2019. aastal ei olnud.

2.2 Kindlustustehnilised tulemused

Üldteave

Selts on toodete ja riskide ülesehitamisel konservatiivne. Uute kindlustustoodete kindlustusportfelli lisamisel või müüginahaku suurendamisel välditakse kiiret laienemist ning vähem tuntud riskide võtmist.

Tulemused ja kindlustusportfelli areng

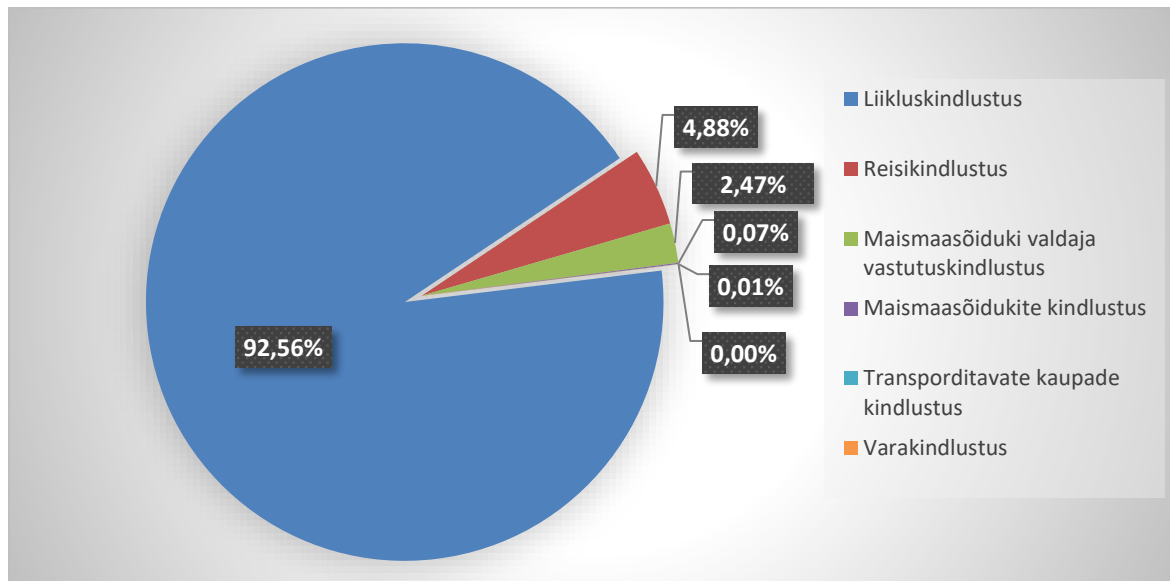
Seltsi neto kahjusuhe oli 2019. aastal 68,8%, 2018. aastal oli sama näitaja 67,2%.

Seltsi neto kulusuhe oli 2019. aastal 25,0%, 2018. aastal oli see 17,8%. Kulusuhte suurenemise põhjuseks on neto tegevuskulude suurenemine 62,7% ning kindlustusmaksete kogumahu suurenemine 0,3%.

Teenitud kindlustusmaksed netona edasikindlustusest kindlustusliigiti olid 2019. aastal võrrelduna 2018. aastaga järgmised:

Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	2019	2018
Liikluskindlustus	5 826 982	4 976 839
Reisikindlustus	307 016	242 036
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	155 764	189 412
Maismaasõidukite kindlustus	4 664	9 037
Transporditavate kaupade kindlustus	800	1 365
Varakindlustus	24	895

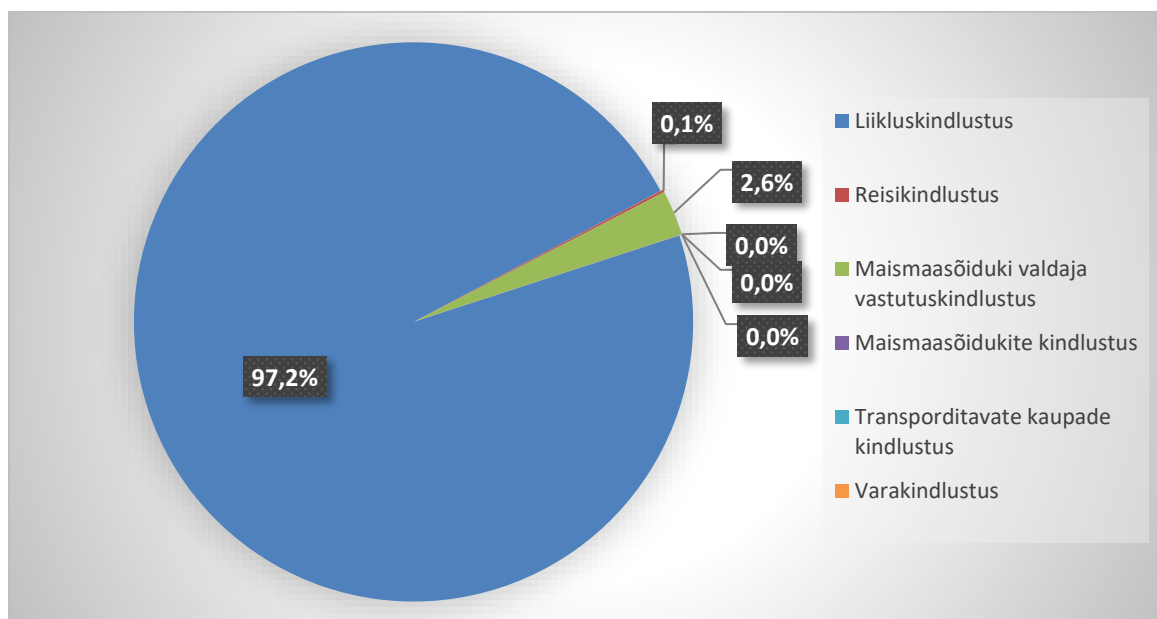
Kindlustusliigiti teenitud preemiate osatähtsus netona edasikindlustusest:



Esinenud kahjunõuded kindlustusliigiti 2019. aastal võrrelduna 2018. aastaga olid järgmised:

Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	2019	2018
Liikluskindlustus	4 214 399	3 620 765
Reisikindlustus	5 979	2 620
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	113 438	3 796
Maismaasõidukite kindlustus	-249	17 387
Transporditavate kaupade kindlustus	0	0
Varakindlustus	0	0

2019. aastal oli kindlustusliigiti esinenud kahjunõuete osatähtsus järgmine:



Kahjusuhted kindlustusliigiti olid 2019. aastal võrrelduna 2018. aastaga järgmised:

Kahjusuhe	2019	2018
Liikluskindlustus	72.3%	72.8%
Reisikindlustus	1.9%	1.1%
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	72.8%	2.0%
Maismaasõidukite kindlustus	-5.3%	192.4%
Transporditavate kaupade kindlustus	0.0%	0.0%
Varakindlustus	0.0%	0.0%

ning kombineeritud suhted olid järgmised:

Kombineeritud suhe	2019	2018
Liikluskindlustus	97.7%	91.0%
Reisikindlustus	22.6%	14.3%
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	93,0%	14.0%
Maismaasõidukite kindlustus	-0.8%	204.1%
Transporditavate kaupade kindlustus	20.9%	12.2%
Varakindlustus	0.0%	1.3%

Liikluskindlustusportfelli iseloomustus

Seltsi liikluskindlustuse portfelli kasvas 2019. aastal võrrelduna 2018. aastaga 0,4%, samas väljamakstud hüvitiste maht kasvas 30,7%. Kindlustuslepinguid väljastati sarnases mahus võrreldes 2018. aastaga.

Liikluskindlustuses kahjujuhtumite arv suurenes. Keskmine makstav kahjusumma kasvas, olles 2019. aastal 1 565 eurot, 2018. aastal oli vastav näitaja 1 339 eurot.

Reisikindlustuse iseloomustus

Seltsi reisikindlustuse kindlustusmaksete maht kasvas 2019. aastal võrrelduna 2018. aastaga 16,4%, samas väljamakstud kahjude maht suurenes 158,8%. Sellest tulenevalt halvenes reisikindlustuse kahjusuhe 0,8 protsendipunkti võrra ja kombineeritud suhe 8,3 protsendipunkti võrra.

Maismaasõidukite valdaja vastutuskindlustuse iseloomustus

Maismaasõidukite valdaja vastutuskindlustuse kindlustusmaksete maht vähenes 2019. aastal võrreldes 2018. aastaga 19,2%, kahjude kogumaht vähenes 10,2%.

Maismaasõidukite valdaja vastutuskindlustuses kahjujuhtumite arv kahanes. Keskmine väljamakstav kahju oli 2019. aastal 9 656 eurot, 2018. aastal oli vastav näitaja 4 744 eurot.

2.3 Investeerimistulemused

Seltsi finantsinvesteeringute suurus seisuga 31.12.2019 oli 8 610 470 eurot (2018: 5 277 820 eurot). Investeeringutest saadud intressitulud olid 2019. aastal 60 828 eurot. Eelmisel majandusaastal oli vastav näitaja 53 923 eurot.

Seltsi investeerimispoliitika on väga konservatiivne. Vabad vahendid on paigutatud vaid tähtjalistesse ja nõudmiseni hoiustesse. Tähtjalistesse hoiustesse oli Seltsil 2019. aastal 8 610 470 eurot, 2018. aastal 5 277 820 eurot. Nõudmiseni hoiuseid oli Seltsil 2019. aastal 4 366 367 eurot, 2018. aastal 7 156 968 eurot.

Investeeringuportfelli jaotus 2019. aastal võrrelduna 2018. aastaga:

Investeeringuportfelli jaotus	2019	Osatähtsus	2018	Osatähtsus
Deposiidid	8 610 470	66.4%	5 277 820	42.4%
Raha investeeringuportfellis	4 366 367	33.6%	7 156 968	57.6%
KOKKU	12 976 837	100.0%	12 434 788	100.0%

Alljärgnevalt on toodud Seltsi finantsinvesteeringute osakaal valuutade lõikes:

2019	EUR	USD	NOK	Kokku
Kurss		1.1234	9.8638	
Kokku	3 250 000	1 099 985	4 260 485	8 610 470
Osakaal	37.74%	12.78%	49.48%	100%

2018	EUR	USD	NOK	Kokku
Kurss		1,1450	9,9483	
Kokku	0	1 070 824	4 206 996	5 277 820
Osakaal	0	20,29%	79,71%	100%

Seltsi intressitulu ja -kulu ning valuutakursi muutusest tulenev tulu ja kulu mõjutavad otseselt omakapitali suurust. Kasum tähtjalistesse hoiustesse paigutatud valuutakursi muutusest oli 2019. aastal 26 832 eurot, 2018. aastal oli tähtjalistesse hoiustesse paigutatud valuutakursi muutusest kahjum summas 138 278 eurot.

USA dollari kursi muutus 1% võrra muudaks 2019. aasta kasumit 1,5% võrra ja omakapitali 0,2% võrra. Norra krooni kursi muutus 1% võrra muudaks Seltsi kasumit 23,6% ja omakapitali 0,6% võrra.

Muid investeerimismeetodeid Selts ei kasuta.

2.4 Muu tegevuse tulemused

Selts tegeleb vaid kindlustustegevusega, muid tegevusi Seltsil ei ole.

2.5 Mis tahes muu teave

Seltsil ei ole muud olulist teavet lisada.

3 Juhtimissüsteem

3.1 Üldteave juhtimissüsteemi kohta

Selts rakendab tõhusat juhtimissüsteemi, mis on aluseks Seltsi äritegevuse kindlale ja usaldusväärsele juhtimisele. Kindel ja usaldusväärne juhtimine sisaldab endas muu hulgas valitsemise, riskijuhtimise ja sisekontrolli järjepidevat kohaldamist üle terve Seltsi. Juhtimissüsteem on vastavuses Seltsi äritegevuse iseloomu, ulatuse ja keerukusega. Eesmärgiks on ettevõtte tõhus juhtimine ja strateegia täideviimine parimal mõistlikul viisil.

Seltsi valitsemise süsteem:

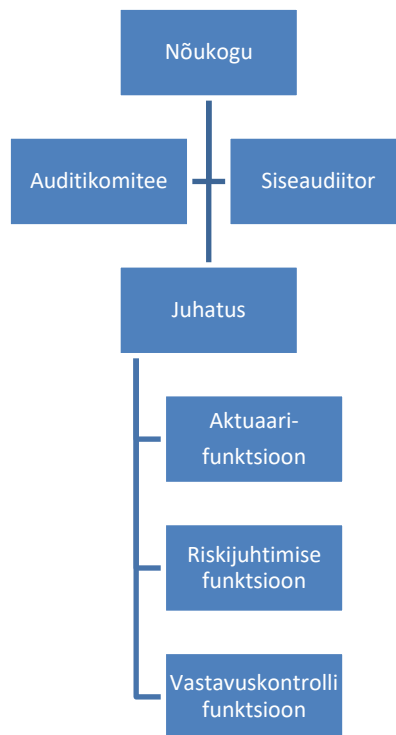
- loob, rakendab ja toetab ettevõtte kõigi vajalike tasemete vahelist tõhusat koostööd, sisemist aruandlust ja teabe edastamist;
- on selge ja hästi määratletud organisatsioonilise struktuuriga, mis omab selgeid, hästi määratletud, järjepidevaid ja dokumenteeritud vastutusalasid kogu organisatsioonis;
- veendub, et ametisse palgatud töötajad omaksid vajalikke oskusi, teadmisi ja kogemusi, selleks et nad suudaksid täita nõuetekohaselt neile määratud kohustusi;
- veendub, et ametisse palgatud töötajad oleksid teadlikud reeglitest, mis on vajalikud nende kohustuste korrektseks täitmiseks;
- kehtestab, rakendab ja toetab otsustusprotsessi;
- veendub, et mis tahes toiming ei takistaks ega tõenäoliselt takistaks toiminguga seotud isikuid täitmast konkreetset ülesannet usaldusväärsel, ausal ja professionaalsel moel;
- loob infosüsteeme, mis tagavad piisava, usaldusväärse, järjepideva, õigeaegse ja asjakohase teabe kõikide tegevusalade, võetud kohustuste ja avatud riskide osas;
- peab asjakohaseid ja korrastatud registreid oma äritegevuse ja sise-eeskirjade osas;
- garanteerib teabe turvalisuse, terviklikkuse ja konfidentsiaalsuse, võttes sealjuures arvesse kõnealuse informatsiooni sisu;
- juurutab selged aruandluse liinid, mis võimaldavad teabe kiiret edastamist kõikidele isikutele kes seda vajavad ning viisil, mis võimaldab neil ära tunda selle tähtsust; loob ja toetab adekvaatset riskijuhtimist, nõuetele vastavust, siseauditi- ja aktuaari funktsioone.

Seltsi juhatus tagab organisatsioonikultuuri, mis võimaldab ja toetab valitsemise tõhusat toimimist.

Selts lähtub organisatsiooni struktuuri kujundamisel ettevõtte valitsemisele kohanduvast proportsionaalsuse aspektist. Seltsi organisatsiooniline struktuur tagab valitsemissüsteemi, mis on proportsionaalne Seltsi äririskide laadi, ulatuse ja keerulisuse astmega.

Seltsi organisatsiooni struktuuris on Seltsi juhtorganid (juhatus ja nõukogu), kes vastutavad Seltsi tegevuse vastavuse eest olemasolevatele õigusaktidele ja regulatsioonidele. Kindlustusseltsi võtmefunktsioonid on aktuaari-, riskijuhtimise-, vastavuskontrolli- ja siseauditi funktsioon. Lisaks on Seltsil auditikomitee.

Seltsi valitsemise struktuur:



Vastavalt Seltsi juhtimissüsteemile on Seltsi nõukogu, auditi komitee ja juhatuse peamised ülesanded järgmised:

Nõukogu täidab Seltsis strateegilist rolli. Nõukogu tasandil tagatakse ressursside olemasolu ja strateegia kinnitamine. Nõukogu planeerib Seltsi tegevust, korraldab Seltsi juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Seltsi nõukogu on kolmeliikmeline.

Juhatus on juhtimisorgan, mis esindab ja juhib Seltsi igapäevast majandustegevust. Juhatus tasandil tagatakse vastutuse, õiguste ja kohustuste jaotus. Juhatus tegevuse eesmärk on Seltsi igapäevane juhtimine nõukogu poolt püstitatud strateegiliste eesmärkide elluviimiseks. Seltsi juhatus on kaheliikmeline.

Auditikomitee on nõuandev organ Seltsi nõukogule raamatupidamise, audiitorkontrolli, riskijuhtimise, sisekontrolli ja -auditeerimise, järelevalve teostamise ja eelarve koostamise valdkonnas ning tegevuse seaduslikkuse osas. Auditikomitee on kaheliikmeline.

Juhtorganid tagavad regulaarse ning toimiva koostöö võtmefunktsioonide ja komiteedega.

Tasustamispoliitika

Juhatus liikmete tasu määrab nõukogu vastavalt juhatuse liikmete vastutusele, teadmistele, kogemusele, töökoormusele, turu praktikale. Juhatus liikmete lisatasu määramisel arvestab nõukogu Seltsi majanduslikku olukorda, juhatuse liikme tööd ning kindlustustegevuse seaduses ja seaduses viidatud õigusaktides sätestatut. Lisatasu määramisel peetakse silmas, et tasu ei määrataks Seltsi lühiajalise kasumi kasvu põhjal.

Võtmefunktsioonide täitjate tasu määrab Seltsi juhatus. Tasu määratakse vastavalt võtmefunktsioonide täitjate vastutusele, töökoormusele, teadmistele, kogemusele, turu praktikale. Juhatusel on õigus määrata võtmefunktsioonide täitjatele lisatasusid. Lisatasu

määramisel peetakse silmas, et tasu ei määrataks lühiajalise kasumi kasvu põhjalt ning järgitaks kindlustustegevuse seaduses ja seaduses viidatud õigusaktides sätestatud.

Nõukogu tasustamise otsustab Seltsi aktsionäride üldkoosolek.

Töötajate tasu määrab juhatus vastavalt töötaja vastutusele, teadmistele, kogemusele, töökoormusele, turu praktikale. Juhatusel on õigus määrata töötajatele lisatasu nõutust tulemuslikuma töö korral. Tulemustasu määramisel arvestatakse kindlustustegevuse seaduses ja seaduses viidatud õigusaktides sätestatud.

Juhatusel, võtmefunktsioonide täitjatel ning töötajatel on kohustus mitte kasutada mis tahes isiklike riskimaandamisstrateegiaid või töötasu- ja vastutuskindlustust, mis kahjustaks riski jaotuse mõju, mis on integreeritud nende tasustamiskorda, näiteks panustades aktsiaturul kindlustusandja halbadele tulemustele.

Tulemuste mõõtmisel tulemustasu või lisatasu määramise eesmärgil hõlmab tulemuste mõõtmine olemasolevate ja tulevaste riskipositsioonide kohandamist allapoole, võttes arvesse Seltsi riskiprofiili ja kapitalikulu. Näiteks arvestatakse tulemus- või lisatasu määramisel riskiastet, mis kaasneb tulemuse saavutamise ja tulemus- või lisatasu on väiksem või seda ei määrata, kui tulemuse saavutamise kaasneb Seltsi jaoks suurem risk.

Lisatasu või tulemustasu määramisel järgitakse, et lisa- või tulemustasu osakaal oleks maksimaalselt 50% kogu töötajale makstavast tasust.

Tulemustasu või lisatasu oluline osa sisaldab paindlikku edasilükkuvat komponenti juhatusel ning võtmetöötajate osas, st oluline osa lisa- või tulemustasust makstakse välja mitte varem, kui kolme aasta möödumisel perioodist, mille põhjal tulemustasu määrati.

3.2 Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded

Seltsi juhatus hindab värbamisel või lepingu sõlmimisel võtmefunktsiooni täitvate isikute sobivust ja nõuetekohasust kontrollides muuhulgas vähemalt antud isikute vastavust seaduses, juhistes ja suunistes toodud nõuetele, sh et isikute haridus, teadmised, kogemus ja maine vastavad nõutule. Leping või tööleping sõlmitakse vaid nõuetele vastavate isikutega. Nõuetele vastavuse hindamist teeb lisaks juhatus iga-aastaselt. Juhatusel ja nõukogu vastavuse osas teeb kokkuvõtte vastavuskontroll. Kontrolli käigus vaadatakse üle mh kontrollitava isiku töötulemused, võimalikud eksimused, kvalifikatsiooni vastavus antud hetke seadusandlusest ja Seltsi vajadustest tulenevatele nõuetele.

3.3 Riskijuhtimissüsteem, sh oma riskide ja maksevõime hindamine (ORSA).

Riskijuhtimissüsteem

Riskijuhtimissüsteem sätestab strateegiad, protsessid ja aruandemenetlused, mis on vajalikud riskide pidevaks tuvastamiseks, hindamiseks, juhtimiseks, jälgimiseks ja aruandluseks üksikult ja agregeerituna, arvestades riskidega või nende esinemise võimalustega ning nende

vastastikuste mõjudega. Seltsi riskijuhtimissüsteem on üles ehitatud selliselt, et see toetaks Seltsi äristrateegia elluviimist. Riskijuhtimissüsteemi eesmärgiks on:

- riskide ennetamine;
- riskide kiire tuvastamine ja maandamine;
- Seltsi kapitaliregulatsioonidest tuleneva maksevõime tagamine;
- Seltsi sisemiste eesmärkide tagamine.

Seltsi juhatus vastutab riskijuhtimissüsteemi protsesside ja protseduuride väljatöötamise eest. Seltsi juhatus ja nõukogu vastutavad, et riskijuhtimissüsteem on proportsionaalne Seltsi äritegevusega seotud riskide iseloomu, ulatuse ja keerukusastmega.

Riskijuhtimissüsteem hõlmab vähemalt järgmisi valdkondi:

- kindlustusriski hindamine ja eraldiste moodustamine;
- varade ja kohustuste juhtimine;
- investeringud, eelkõige tuletisinstrumentid ja sarnased kohustused;
- likviidsus- ja kontsentratsiooniriski juhtimine;
- operatsiooniriski juhtimine;
- edasikindlustus ja muud riskimaandamismeetodid.

Riskijuhtimissüsteemi rakendamine on integreeritud Seltsi organisatsioonistruktuuri ja otsuse tegemise protsessidesse. Tõhusa riskijuhtimissüsteemi tagab informatsiooni kiire vahetus Seltsi siseselt.

Oma riskide ja maksevõime hindamine

Oma riskide ja maksevõime hindamine (*Own Risk and Solvency Assessment*, edaspidi ORSA) on Solventsus II regulatsiooni II samba võtmeelement. ORSA peamine eesmärk on tagada kindlustustunne, et Seltsi äristrateegia ja äriplaanid on teostatavad ja nendega ei kaasne Seltsile olulisi riske, mis võiksid põhjustada kapitali puudujäägi. Seetõttu on ORSA tihedalt seotud Seltsi äritegevuse planeerimise protsessiga.

ORSA võtab arvesse Seltsi äristrateegiat ning praegusi ja tulevase riskihinnanguid ja neist tulenevaid solventsusnõudeid. ORSA on ettevõtte juhtimise lahutamatu osa, mis annab regulaarse ja tervikliku ülevaate strateegia realiseerimise seisukohast olulistest riskidest ja (tulevastest) kapitalivajadustest. ORSA peaks hõlmama „olulisi riske“, mitte kõiki riske, millega ettevõtte kokku puutub.

ORSA protsessi seisukohast on olulised järgmised tegevused:

- Juhtkond püstitab strateegilised sihid ja eesmärgid, kasutades selleks järgnevaid tegevusi:
 - Tegevusvaldkondade/kindlustusliikide strateegiliste plaanide koostamine (arvestades kapitalipiiranguid);
 - Ülevaatus ja vaidlustamine (seire);

- Planeerimine ja eelarvestamine ning organisatsiooni keskpika tegevusplaani koostamine;
- Strateegiliste algatuste üksikasjade täpsustamine.

ORSA protsessi üks olulisi väljundeid on ORSA aruanne, mis koostatakse peale iga täismahulist ORSA protsessi, et esitada tulemuste ülevaade. Protsess on oma olemuselt iteratiivne (koosneb korduvatest, soovitud tulemuse saavutamisele suunatud tegevustest); näiteks kui ORSA protsessist ilmneb, et kehtestatud minimaalsetele solventsusnõuetele vastamiseks on tarvis rohkem kapitali, tuleb planeerimisprotsessi täiendada nii, et see arvestaks olemasoleva kapitali vajalikust madalamat taset. ORSA protsessis dokumenteeritakse kõik olulisemad iteratsioonid, ent ORSA aruanne sisaldab peamiselt lõpptulemusi, mis tõendavad, et keskpikk tegevusplaan on teostatav ning näitavad, mis tingimused on selleks vajalikud.

Selts teostab korralise ORSA kord aastas. Korralise ORSA sageduse määravad ORSA protsessi komponendid: Seltsi strateegiate planeerimine, riskide tuvastamine ja hindamine, riskiprofiili (riskitaseme) määramine, kapitalivajaduse muutumine (kapitalipositsiooni suhtes), võimalikud muutused planeerimisprotseduurides, äritegevuse areng ja muud tegurid. Sama protsessi käigus vaadatakse vähemalt kord aastas üle ORSA protsessi põhimõtted.

ORSA tulemused võimaldavad hinnata, kas eelpool mainitud protsessid toimivad hästi, ei kujuta endast olulisi riske ega vaja korrigeerimist. Seega, ORSA tulemused on viidatud protsesside kohta informatsiooni andvaks väljundiks.

ORSA on integreeritud Seltsi organisatsioonilise struktuuri ja otsuste tegemise protsessidesse. Peale ORSA aruande kinnitamist koostab Seltsi juhatus ettevaatava äristrateegia, mis tugineb ORSA tulemustele.

Sama protsessi käigus vaadatakse vähemalt kord aastas üle ORSA poliitika.

ORSA aruande kinnitab Seltsi juhatus ja see edastatakse Seltsi nõukogule ja tehakse avalikuks kõigile Seltsi töötajatele.

Erakorraline ORSA tehakse pärast olulist muudatust Seltsi riskiprofiilis või hinnangutes.

3.4 Sisekontrollisüsteem

Seltsi nõukogu tagab ja juhatus korraldab piisava ja tõhusa sisekontrollisüsteemi toimimise.

Tõhus sisekontrollisüsteem on kriitiline osa Seltsi juhtimisest ja aluseks kindlale ja usaldusväärsele äritegevusele. Sisekontrolli ülesandeks on minimeerida Seltsi tegevust ohustavate riskide realiseerumine ning aidata juhatusel võimalikult kiiresti reageerida võimalikele muutustele Seltsi tegevuskeskkonnas ja kohaneda muutuvate keskkonnatingimustega.

Sisekontrollisüsteem hõlmab Seltsi kõiki juhtimis- ja tegevustasandeid ning on proportsionaalne Seltsi äritegevuse iseloomu, ulatuse ja keerukusastmega.

Sisekontrollisüsteemi eesmärk on pakkuda mõistlikku kindlustunnet Seltsi eesmärkide saavutamisel järgmistes valdkondades:

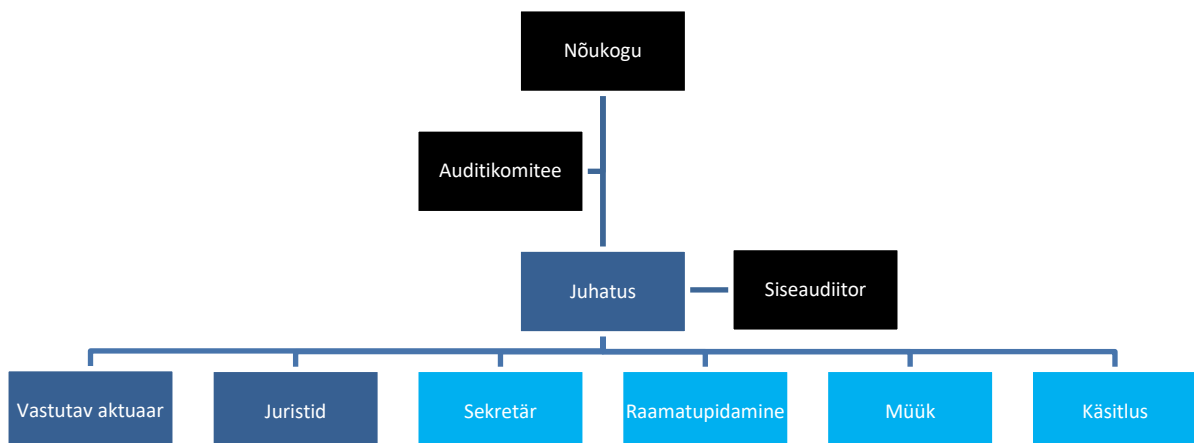
- tegevuste mõjususe ja tõhususe, tegevustega seotud eesmärkide ja riskide valguses;

- finants- ja mittefinantsilise informatsiooni kättesaadavus ja usaldusväärsus;
- vastavus olemasolevatele õigusaktidele ja regulatsioonidele (vastavuskontrolli funktsioon).

Sisekontrollisüsteemi tõhusust hinnatakse lähtuvalt järgnevast:

- kontrolli keskkond: ausus ja eetilised väärtused Seltsis, töötajate pädevus ja teadmiste rakendamine oma igapäevases töös, juhatuse juhtimisstiil, organisatsiooni struktuur jne;
- riskijuhtimine: Seltsi tegevusega seotud riskide määratlemine, tuvastamine, analüüs, hindamine, mõõtmine, jälgimine, maandamine ning eelnevaga seotud otsustamine;
- kontrollimehhanismid: protseduurireeglid ja tegevusjuhised, mis võimaldavad kindlustada, et Seltsi juhatuse poolt sätestatud toiminguid ja läbiviimise viise ka realselt jälgitakse ja teostatakse;
- informatsioon ja kommunikatsioon: Seltsi tegevuste teostamiseks ja otsuste vastuvõtmiseks olulise informatsiooni identifitseerimine, kogumine ja edastamine;
- järelevalve: kogu protsessi üle teostab juhatuse järelevalvet ning vajadusel viiakse sisse muudatusi.

Seltsis on rakendatud kolme kaitseliini kontseptsioon, mis eeldab, et suuremat osa riskidest juhivad rutiinselt osakonnad, kes nende riskidega kokku puutuvad (esimene kaitseliin). Rutiinse riskijuhtimise järelevalve ning meetoodilise toe, samuti riske käsitleva informatsiooni kontrolli, analüüsi ja koondamise eest vastutab kõrgem juhtimistasand (teine kaitseliin). Protsesside ja kontrollimehhanismide funktsionaalsuse üle teostavad järelevalvet sõltumatud sise- ja muud audiitorid (kolmas kaitseliin).



Tase 1 on kõigi töötajate poolt läbiviidavad igapäevased riskide maandamisele suunatud äritegevused

Tase 2 on riskijuhtimise ja vastavuskontrollifunktsiooni poolne järelevalve riskide maandamise üle

Tase 3 on siseauditi poolt läbiviidav sõltumatu riskijuhtimis- ja kontrollisüsteemide hindamine, siseauditi tulemused esitatakse auditi komiteele ja nõukogule

Oluline osa sisekontrollisüsteemist on vastavuskontrollifunktsioonil. Vastavuskontrollifunktsiooni täitja nõustab juhatus, nõukogu, Seltsi võtmefunktsiooni täitjaid ja töötajaid Seltsile kohalduvate õigusaktide ja sisemiste kordade vastavuse osas, samuti sisemiste kordade omavahelise vastavuse osas. Seltsi tegevus on korraldatud viisil, kus olulisemate toimingute juures, mis võivad Seltsi riskitaset suurendada, osaleb vastavuskontrolli täitja nõustaja ja nõuetele vastavuse kontrollijana. Sellisteks juhtudeks on muuhulgas toodete tingimuste kujundamine, olulisemate koostöölepingute koostamine, sisemiste juhendite ja protseduuride koostamine.

Käesoleva aruandeperioodi jooksul olulisi muudatusi vastavuskontrolli põhimõtetes ei tehtud.

3.5 Siseauditi funktsioon

Seltsi nõukogu tagab ja juhatus korraldab piisava ja tõhusa siseauditi funktsiooni toimimise.

Siseauditeerimine on sõltumatu, objektiivne kindlust ja nõuandev tegevus, mis on kavandatud väärtuse lisamiseks ja organisatsiooni tegevuse täiustamiseks. See aitab kaasa organisatsiooni eesmärkide saavutamisele kasutades süsteemset ja korraldust lähenemist hindamiseks ja täiustamiseks riskide juhtimise, kontrolli- ja valitsemisprotsesside mõjusust.

Siseaudiitor allub funktsionaalselt vahetult Seltsi nõukogule. Konkreetse volituse tööülesannete täitmiseks annab nõukogu poolt vastu võetud siseauditi plaan. Siseauditi funktsioon on kontrollitavate valdkondade suhtes sõltumatu ning siseaudiitor on oma töö tegemisel objektiivne. Siseaudiitor annab aru nõukogule ja auditikomiteele.

Siseauditi funktsioon on teistest funktsioonidest sõltumatu. Siseauditi ülesanneteks on sisekontrollisüsteemi ja teiste juhtimissüsteemi elementide vastavuse ja efektiivsuse hindamine, sh riskijuhtimise funktsiooni toimimise tõhususe ja mõjususe hindamine. Seltsi siseauditi funktsioon on sisseostetud, mis tagab olukorra, kus siseauditi täitjad ise ei osale äriprotsessides. Teenuse ostmisel vastutab Seltsi juhatus selle eest, et siseauditi teenuseosutaja osutab lepingus ettenähtud teenust kokkulepitud mahus ja kvaliteediga. Seltsis on määratud ka siseauditi funktsiooni eest vastutav isik.

3.6 Aktuaarifunktsioon

Seltsi aktuaarifunktsioon:

- koordineerib kindlustustehniliste eraldiste arvutamist;
- tagab kindlustustehniliste eraldiste arvutamise eelduste ning meetodika ja aluseks olevate mudelite asjakohasuse;
- hindab kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel kasutatud andmete piisavust ja kvaliteeti;
- võrdleb parimaid hinnanguid kogemusega;

- teavitab kindlustus- või edasikindlustusandja haldus-, juhtimis- või järelevalveorganit kindlustustehniliste eraldiste arvutamise usaldusvärsusest ja nõuetekohasusest, sealhulgas kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel kasutatavate andmete kvaliteedi vastavusest;
- jälgib kindlustustehniliste eraldiste arvutamist;
- väljendab arvamust kindlustusriskide hindamise üldise strateegia kohta;
- väljendab arvamust edasikindlustusprogrammide asjakohasuse kohta;
- aitab tõhusalt rakendada riskijuhtimissüsteemi.

Kindlustustehniliste eraldiste koordineerimiseks aktuaarifunktsioon:

- kohaldab meetodika ja menetlused hindamaks moodustatud kindlustustehniliste eraldiste piisavust ning veendumaks, et nende kalkulatsioon on kooskõlas aluspõhimõtetega;
- arvestab hinnangutega seotud määramatust;
- annab vajadusel eksperthinnangu kasutades selleks asjakohast teavet ja funktsiooni juhtivate inimeste kogemusi;
- veendub, et kindlustustehniliste eraldiste arvutamisega seotud probleemid, mis tulenevad ebapiisavast andmekvaliteedist, käsitletakse korrektelt, ning olukorras, kus kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel peaks ebapiisavast andmekvaliteedist tulenevalt osutama eapraktiliseks kasutada üldkasutatavaid meetodeid, leitaks parim alternatiiv tavameetodile, võttes arvesse proportsionaalsuse printsiipi;
- veendub, et eksisteerivate riskide korrektseks hindamiseks identifitseeritakse homogeensed riskigrupid;
- nõustab eriomase turuinformatsiooni osas ja tagab, et see info on integreeritud kindlustustehniliste eraldistele hinnangu andmisel;
- võrdleb ja põhjendab olulisi hinnangute erinevusi eri aastatel;
- veendub, et kohustustes sisalduvate optioonide ja garantiide korrektne hindamine on tagatud.

Kindlustustegevuse seaduse kohaselt on vastutava aktuaari kohustuseks eelkõige kinnitada kindlustusmaksemäärade piisavust, kindlustustehniliste eraldiste ja finantskohustuste õigsust, omavahendite normatiivi vastavust käesolevas seaduses ja selle alusel kehtestatud õigusaktides sätestatud nõuetele ning koostada seaduses nõutud aruandlust.

2019. aastal olid aktuaarifunktsiooni olulisemad tegevused järgmised:

- isikukahjude arvestusaluste ülevaatamine;
- parima hinnangu arvutusmeetodika, eelduste ja andmekvaliteedi ülevaatamine;
- tehniliste eraldiste analüüsimine ja andmebaaside analüüs;
- liikluskindlustuse hindade meetodika analüüs ja parendamine;
- edasikindlustusprogrammide ja kindlustusriskide juhtimise analüüs;
- sise-eeskirjade ajakohastamine

- ORSA stsenaariumite väljatöötamine ja ORSA arvutuste teostamine.

3.7 Funktsiooni või tegevuste edasiandmine

Seltsil on õigus arvestades õigusaktides sätestatud erinõudeid ja piiranguid, kolmanda isiku teenuste kasutamine, mille sisuks on tegevuste ja toimingute jätkuv teostamine, mis on vajalikud Seltsi poolt klientidele teenuste osutamiseks ning mida tavaolukorras teostaks Selts ise.

Seltsi juhatus hindab edasiantava teenuse osutaja valikul teenuse osutaja sobivust ja nõuetekohasust kontrollides muuhulgas vähemalt antud isikute vastavust seaduses, juhistes ja suunistes toodud nõuetele, sh et isikute haridus, teadmised, kogemus ja maine vastavad nõutule. Leping sõlmitakse vaid nõuetele vastavate teenuse osutajatega.

Võtmefunktsiooni edasiandmisel määrab juhatus Seltsist seaduse nõuetele vastava isiku, kes vastutab selle võtmefunktsiooni täitmise korraldamise eest.

Edasiantavateks tegevusteks ei või olla seadusega keelatud tegevused, mh juriidilise isiku organi pädevus.

Seltsis on edasiantud tegevusteks siseauditi ning IT halduse teenus.

3.8 Mis tahes muu teave

Selts vaatab juhtimissüsteemi, sh juhtimissüsteemi reguleerivad sise-eeskirjad, üle vähemalt korra aastas.

4 Riskiprofiil

Riskijuhtimine hõlmab järgnevat tegevusi:

- riskide tuvastamine
- riskide hindamine
- riskide juhtimine
- riskide jätkuv monitooring
- aruandluse korraldamine

Seltsi kui majandusüksuse seisukohalt on riskid jagatud välisteks ja sisemisteks riskideks. Välistes riskid on riskid, mis tekivad Seltsist väljaspool Seltsi enda tegevusest sõltumata (nt konkurentide tegevus, seadusandlus, finantsriskid). Sisemised riskid on riskid, mis tekivad majandusüksuse sees (nt kindlustusriskid, personalirisk, IT risk). Kindlustusselts on välja toonud kolm põhilist riskivaldkonda: kindlustusrisk, investeerimisrisk ning operatsioonirisk.

Riskide hindamine ja riskitaluvusvõime hindamine, riskide juhtimine toimub Seltsi juhatuse poolt kehtestatud korras, millega on kehtestatud protseduurireeglid olemasolevate riskide tuvastamiseks ja nende juhtimiseks ning tulevase mõju vähendamiseks. Ettevaatava oma riski hindamiseks (ORSA põhimõtete alusel) tehakse korra aastas solventsuskapitalinõude projektsioonid vähemalt järgneva kolme aasta kohta.

Riskide juhtimise meetodid on kindlustusriski vähendamine kindlustusmaksemäärade korrigeerimise teel ning pidev reservide kontrollimine. Lisaks hoitakse madalal likviidsus- ja krediidirisk ning läbi perioodilise riskide hindamise ja maandamismeetmete kokkuleppimise maandatakse operatsiooniriski. Riskide juhtimise protsess on pidev.

Samuti jälgib Selts investermismiriski. Investeerimisrisk on risk saada kahju varade investeerimisel finantsinstrumentidesse. Investeerimisotsused teeb ettevõtte juhatuse esimees. Seltsi juhatuse on kapitali ja varade paigutamisel, mis ületavad seaduses nõutud miinimumi, hoidnud konservatiivset poliitikat, et oleks tagatud kindlustusvõtjate huvid ning ettevõtte jätkusuutlikkus. Rahalisi vahendeid hoitakse hajutatult turvalisemates Euroopa pankades tähtjaliste hoiustena või nõudmiseni hoiustena.

Vara investeerimisel jälgib juhatuse, et oleks tagatud investeeringute optimaalne tulu ja turvalisus ning investeeringute hajutus ning samal ajal säilitatud Seltsi pidev likviidsus. Igal kvartalis tehakse võrdlus varade ja kohustuste vahel, et investeeringud oleksid tähtaegade ja kättesaadavuse poolest vastavad kohustustele. Kapitali juhtimisel ning investeerimisotsustuste tegemisel lähtub juhatuse esimees muuhulgas turusituatsioonist, pankade reitingutest, võimalikest pankasid puudutanud negatiivsetest intsidentidest (näiteks kriminaalasjad, meediast ja börsidelt tulenev info panga solventsust negatiivselt mõjutanud sündmuste kohta jms), riskijuhtimissüsteemist, võtmefunktsiooni täitjatelt, ORSA-st saadavatest väljunditest. Tähtjalisse hoiusesse paigutamisel tehakse eelnimetatud hindamised. Investeerimisotsuste tegemisel, mis puudutavad muud, kui hoiuse pikendamist olemasolevas pangas samadel tingimustel, kaasab juhatuse esimees otsuse tegemisele pearaamatupidaja, vajadusel võetakse hinnang finantspetsialistidelt väljastpoolt Seltsi.

Erinevate investeerimisriskidena käsitletakse krediidiriski, likviidsusriski ja tururiski, kusjuures viimane jaguneb omakorda valuutariskiks, intressimäära riskiks ja muuks hinnariskiks. Seltsi investeerimisega seotud eesmärkide täitmiseks määrab Selts iga riski osas taluvuspiiri.

Viimase aasta jooksul ei ole Seltsi kindlustustegevuses ega investeerimisstrateegias olulisi muutusi toimunud, mistõttu ei ole ka Seltsi riskiprofiil muutunud.

Alljärgnevalt on toodud riskid, nende kirjeldused ning meetmed nende maandamiseks.

4.1 Kindlustusrisk

Kindlustusrisk on risk saada kahju kindlustuskattes defineeritud ootamatutest sündmustest (kindlustusjuhtumid).

Ettevõtte kindlustusrisk hõlmab järgmisi kindlustusvaldkondi:

- liikluskindlustus
- reisikindlustus
- maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus
- maismaasõidukite kindlustus
- transporditavate kaupade kindlustus
- varakindlustus

Kindlustusrisiki juhtimine koosneb peamiselt kolmest valdkonnast: adekvaatsete kindlustusmaksemäärade, kindlustushüvitiste ning eraldiste määratlemisest. Samuti vaadatakse riskijuhtimises toodete valikut, arendust, riskide valikut, hinnastamist, riskihindamist üksiku riski ja portfelli tasandil ning nõuded kindlustusrisiki regulaarset monitooringut ja Seltsi juhtorganite aruandlust. Lisaks kasutatakse kindlustusrisiki juhtimiseks edasikindlustust.

Kindlustusrisk on Seltsis jaotatud:

- Kahjukindlustusriskiks, mis hõlmab kindlustusmaksete ja tehniliste eraldiste moodustamisega seotud riski, kahjukindlustuse katastroofiriski ning katkemisrisiki;
- Elukindlustusega mitte sarnase tervisekindlustuse riskiks, mis hõlmab elukindlustusega mitte sarnase tervisekindlustuse maksete ja tehniliste eraldiste moodustamisega seotud riski, katastroofiriski ning katkemisrisiki;
- Elukindlustusriskiks, mis tuleneb liikluskindlustuse annuiteetidest ning hõlmab üleelamise riski, kulude riski ja ümberhindamise riski.

Kindlustustoodete valik

Kindlustustoodete valikul lähtub Selts oma üldisest äristrateegiast – stabiilsus, efektiivsus ja kasumlikkus.

Kindlustustoodete valikul lähtutakse põhimõttest, et need sobiksid suurele hulgale klientidele, et riskid oleksid võimalikult hajutatud ning samuti ei oleks vaja eriteadmisi (ekspert hinnanguid) riskide hindamisel.

Enne uute toodete turule toomist hinnatakse tootes sisalduvaid riske ning leitakse vastava toote kapitalivajadus.

2019. aastal ei ole Seltsi kindlustustoodetes olulisi muudatusi toimunud ja seega ei ole muutunud ka kindlustusriski riskiprofiil. Kindlustusriski kasv on seotud äritegevuse suurenemisega.

Kahjususe eesmärgid

Juhatus vaatab regulaarselt tooteportfelli tulemusi ning turusituatsiooni ning määratleb majandusaastaks soovitava kahjususe eesmärgi iga toote kohta eraldi. Samuti määratletakse maksimaalne aktsepteeritav kahjususe tase. Kui toote kahjusus ületab maksimaalset aktsepteeritavat kahjususe taset või võib eeldada selle ületamist tulevikus, on nõutav tegevuskava koostamine, mille järgimisega saavutatakse kahjususe hoidmine allpool maksimaalset aktsepteeritavat taset.

Kindlustusmaksemääradega seotud riskid

Peamiseks kindlustusriski allikaks on ebapiisavad kindlustusmaksemäärad. Kindlustusmaksemäärad on leitud põhimõttel: võtta arvesse võimalikke väljamakseid, kasumlikkust ning hinnapoliitika konkurentsivõimelisust. Kindlustusmaksemäärade taset jälgitakse ja vajadusel korrigeeritakse pidevalt. Antud tegevus tagab ka ebapiisavate kindlustusmaksemäärade kuhjumise. Lisaks viiakse läbi iga-aastaselt kindlustusmaksemäärade piisavuse test ning lähtuvalt testi tulemustest võetakse ette suuremaid korrektiive. Lisakorrektiive viiakse läbi aktuaarsete analüüside ja raamatupidamislike aruannete alusel.

Kindlustusriskide valik

Arvestades Seltsi eesmärke, ei keskenduta üksikutele kliendisegmentidele. Riskide selektsioon portfelli juhtimises seisneb pigem kahjumlike segmentide tuvastamises ning nende osatähtsuse vähendamises portfellis. Täiendavalt toimub üksikute mittekvaliteetsete riskide portfelist elimineerimine lepingute pikendamisel.

Kahjukäsitlusega seotud riskid

Hüvitamisele kuuluva kindlustusjuhtumi määramisel lähtutakse kindlustusliigile vastavatest kehtivatest tingimustest. Kahjukäsitlusega seotud riskide mõõtmise meetoditeks on Seltsi ja turu kahjustatistika jälgimine, seadusandluse järgimine, konkurentidega suhtlemine võimalike turul esinevate riskidega, sh õiguspraktika muutustega kursis olemiseks.

Oluliseks kahjujuhtumitest tulenevate riskide juhtimiseks on reeglite ja normide järgimine. Hüvitamise reeglid põhinevad seadusandlikest aktidest tulenevatel nõuetel ning sisemise kogemuse alusel loodud käsitlusreeglitel. Erandjuhtumite korral lähtutakse ühistest arvamustest ja tõekspidamistest. Riskide maandamise meetoditeks on näiteks kahjususe suurenemisel toodete hinna või tingimuste korrigeerimine.

Kindlustuskohustustega seotud riskid

Kindlustuskohustustega seotud olulisemad riskid tulenevad kohustustest kindlustustegevusest, kindlustuslepingute eraldistest ja edasikindlustuslepingute kohustustest.

Selts käsitleb tekkinud kahjusid võimalikult kiiresti ning tagab, et tehnilistes eraldistes kajastatud kahjusummad on ajakohased, vastates hetke parimale kahjuinfole. Kahjude tehnilisi eraldisi hindab Seltsi kahjukäsitlus iga üksiku kahju tasemel.

Aktuaarifunktsiooni eest vastutav isik hindab kindlustustehniliste eraldiste kohta käivate nõuete vastavust. Seltsi kohustuste hindamisel on võetud põhieelduseks, et Seltsi tuleviku kahjude sagedus ja suurus sarnaneb Seltsi senisele ajaloolisele kahjukogemusele. Kindlustustehniliste eraldiste moodustamine toimub vastavalt sise-eeskirjale. Kindlustustehniliste eraldiste määramiseks kasutatakse eksperthinnanguid, minevikuandmetel põhinevat ahel-redel meetodit ning isikukahjude eraldiste puhul rahavoogude prognoosimisega seotud arvutusmeetodeid. Kahjud, mille hüvitamise pikkus ajas ei ole täpselt teada, eelkõige liikluskindlustuse isikukahjudega seotud annuiteedid, sisaldavad endas nii inflatsiooni-, intressi-, kui ka üleelamisrisiki.

Lisaks viiakse aasta lõpu seisuga läbi reserve piisavusest, mille tulemusena saadud reserve piisavus või puudujääk kajastatakse majandusaasta aruandes.

Kindlustustegevusest tulenevate kohustuste osas järgitakse kohustuste suurust ja mõju likviidsusele. Selts hindab antud kohustustest tulenevat riski väheoluliseks.

Tundlikkus kindlustusrisiki suhtes

Tundlikkus kindlustusrisiki suhtes väljendab teatud riskiparameetrite muutuste mõju kindlustusandja tegevuses, näiteks mõju puhaskasumile, bilansile, solventsuspositsioonile. Vähemalt korra aastas või Seltsi riskiprofiili olulisel muutumisel viiakse läbi tundlikkusanalüüs, stressitestid ja vastupidised stressitestid.

Parameeter	Väärtus 2019 (EUR)	Muutus parameetris	Mõju (EUR)	Mõju kasumile (%)	Mõju omakapitalile (%)
Neto kahjunõuded ja hüvitised	4 333 567	kasv 1%	43 336	-7.3%	0.6%
Kindlustuslepingute eraldised	14 011 663	kasv 1%	140 117	7.0%	0.9%

Neto kahjunõuete ja hüvitiste 1% kasv vähendaks seltsi kasumit 7,3% ja vähendaks omakapitali 0,6%. Kindlustustehniliste eraldiste 1% kasv suurendaks seltsi kasumit 7,0% ja vähendaks omakapitali 0,9%.

Edasikindlustus

Kindlustusriski maandamiseks kasutatakse proportsionaalset edasikindlustust kohustusliku liikluskindlustuse ja kaskokindlustuse ning vajadusel ka teiste liikide jaoks. Ootamatute väga suurte kahjude toimumise riski maandamiseks, kus ühe lepingu maksimumhüvitis võib olla 800 000.- eurot või rohkem, ning seadusest tulenevate nõuete täitmiseks kasutatakse XL edasikindlustust.

Suure riskikontsentratsiooni korral kasutatakse proportsionaalset edasikindlustust.

Riskide hajutamiseks jagatakse edasikindlustus mitme edasikindlustaja vahel. Edasikindlustajad valitakse usaldusväärsete ja hea mainega edasikindlustajate hulgast eelistades konservatiivset lähenemist kasumlikumale, kuid riskialtimalle edasikindlustuslepingule, sealjuures Selts ei lähtu edasikindlustajate valikul vaid edasikindlustaja reitingust. Vajadusel kaasatakse valiku tegemiseks professionaalne maakler. Edasikindlustuslepingutes peetakse silmas, et ajaerinevus nõuete väljamaksmise ja edasikindlustussummade kättesaamise vahel oleks mõistlik ja ei kujutaks endast ohtu. Edasikindlustuse vastavust Seltsi vajadustele jälgitakse jooksvalt ning vajadusel korrigeeritakse.

Uue kindlustustoote kavandamisel hinnatakse riskide maandamisel muuhulgas edasikindlustuse vajalikkust.

4.2 Investeerimisrisk

Investeerimisrisk on risk saada kahju varade investeerimisel finantsinstrumentidesse. Seltsi juhatus on kapitali ja varade paigutamisel, mis ületavad seaduses nõutud miinimumi, hoidnud konservatiivset poliitikat, et oleks tagatud kindlustusvõtjate huvid ning ettevõtte jätkusuutlikkus. Rahalisi vahendeid hoitakse hajutatult turvalisemates Euroopa pankades tähtajaliste hoiustena või nõudmiseni hoiustena. Muid varade investeerimisviise ei kasutata. Kuna maailma finantsturud on käitunud viimasel kümnendil heitlikult, on Seltsi konservatiivsest riskide hindamisest tulenevalt Selts paigutanud raha Euroopa Liidu pangandusjärelevalve jälgitavatesse pankadesse. Muus valuutas investeerimisel jälgitakse valuuta väärtuse muutust, arvestades sellest tuleneva riskiga.

Vara investeerimisel jälgib juhatus, et oleks tagatud investeringute optimaalne tulu ja turvalisus ning investeringute hajutatus ning samal ajal säilitatud Seltsi pidev likviidsus. Igal kvartalil tehakse võrdlus varade ja kohustuste vahel, et investeringud oleksid tähtaegade ja kättesaadavuse poolest vastavad kohustustele.

Erinevate investeerimisriskidena käsitletakse krediidiriski, likviidsusriski ja tururiski, kusjuures viimane jaguneb omakorda valuutariskiks, intressimäära riskiks ja muuks hinnariskiks. Seltsi investeerimisega seotud eesmärkide täitmiseks määrab Selts iga riski osas taluvuspiiri.

4.3 Tururisk

Tururisk on seotud valuutakursside, intressimäärade ja finantsvarade väärtuste üldiste kõikumistega, mõjutades nende väärtusi ebasoodsas suunas.

Intressimäära risk on seotud Seltsi poolt valitud finantsinstrumentide väärtuse muutumisega suunas, mis tekitab Seltsile finantskahju. Intressimäära riski vähendamiseks on Selts paigutanud vabad vahendid fikseeritud intressimääraga tähtajalistesse hoiustesse või nõudmiseni hoiustesse. Seltsi hinnangul on finantstoodete valik optimaalne, teenides küll vähem intressi, kuid kandes endas tunduvalt madalamat finantsriski. Kuna Seltsi investeeringud on paigutatud vaid fikseeritud intressimääraga tähtajalistesse hoiustesse, siis intressimäära risk on Seltsil väga madal.

Valuutarisk on seotud välisvaluutas paigutatud finantsvarade kursimuutusega, avaldades mõju välisvaluutas fikseeritud varade tulevastele rahavoogudele. Valuutariskide vähendamiseks järgitakse valuutas investeerimisel põhjalikult valuutakursi muutusi.

Muu hinnarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad muutuste tõttu turuhindades.

Kindlustustegevusest tuleneva tururiski maandamine seisneb asutuse konkurentsivõimelisuse säilitamises. Selle säilitamiseks Selts korrigeerib hindu, pakub erinevaid kindlustusliike ja jälgib ülejäänud kindlustusturu dünaamikat.

4.4 Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et finantsinstrumendi üks osapool põhjustab teisele finantskahjumi, sest ei suuda kohustust täita. Antud kontekstis võib teise poole all mõista panku, kus hoitakse tähtajalisi ja nõudmiseni hoiuseid. Krediidiriski maandamiseks jälgitakse pidevalt vastaspoole krediitdivõime muutumist, krediitdivõimet hinnatakse krediidireitingute põhjal. Pankade valikul ei lähtuta ainuüksi pankade välisest reitingust, vaid tehakse analüüs pankade usaldusväarsuse kohta, sealhulgas toetatakse ka Seltsi hinnangule ja kogemusele pankadega.

Deposiidid jagunevad krediidireitingute lõikes alljärgnevalt:

Reiting	31.12.2019	Osatähtsus	31.12.2018	Osatähtsus
A-	7 510 486	87.2%		0.0%
Reitinguta	1 099 985	12.8%	5 277 820	100.0%
KOKKU	8 610 470	100.0%	5 277 820	100.0%

Nõudmiseni hoiused jagunevad krediidireitingute lõikes alljärgnevalt:

Reiting	31.12.2019	%	31.12.2018	%
A+	1 753 496	40.2%	2 870 834	40.1%
A-	273 415	6.3%	1 753 917	24.5%
Reitinguta	2 339 455	53.6%	2 532 217	35.4%
Kokku	4 366 367	100.0%	7 156 968	100.0%

Krediidirisk on risk, mille realiseerumine võib põhjustada kahju teise osapoole maksejõuetuse tõttu. Ettevõtte krediidirisk on põhjustatud arvete tasumata jätmisest kliendi, vahendaja või edasikindlustaja poolt.

	2019	2018
Nõuded kindlustustegevusest	187 524	428 393
Edasikindlustuse varad	7 838 025	5 346 378
Krediidiriski kontsentratsioon kokku	8 025 549	5 774 771

Krediidiriski maandamiseks on kehtestatud nõue, et kindlustusleping hakkab kehtima pärast esimese osamakse või kogu lepingu eest tasumist. Vahendajad kannavad oma klientide krediidiriski. Vahendajate krediidirisk on maandatud regulatsioonidega, näiteks müügiloa lõpetamine. Edasikindlustajate krediidiriski maandamiseks analüüsitakse enne igat edasikindlustuslepingu sõlmimist edasikindlustusandja maksevõimet ja usaldusväarsust.

Nõuded edasikindlustusest jagunevad edasikindlustajate krediidireitingute lõikes alljärgnevalt:

Reiting	31.12.2019	%	31.12.2018	%
AA-	934 786	14.2%	760 915	14.2%
A+	2 615 809	56.2%	3 003 405	56.2%
B++	113 311	1.9%	100 000	1.9%
A	226 622	3.7%	200 000	3.7%
A-	1 182 316	22.1%	1 181 283	22.1%
Reitinguta	2 770 901	1.9%	100 775	1.9%

4.5 Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et kindlustusselts ei suuda realiseerida oma investeringuid ja teisi varasid oma rahaliste kohustuste õigeaegseks täitmiseks. Likviidsusrisi on maandatud kasutades investeerimist tähtajalistesse või nõudmiseni hoiustesse.

	31.12.2019	31.12.2018
Investeeringud ning raha ja pangakonto	12 978 129	12 434 788
Kindlustustehnilised eraldised	14 011 663	11 651 486
Likviiduduskordaja	93%	107%

Kindlustuslepingutest tulenev likviidsusrisk on seotud kindlustusandja kohustustega. Peamine kohustuste haldamise meede on õigete rahuldamata nõuete eraldiste suuruste määramine.

Kohustuste täitmiseks on ettevõttel finantsvahendid tähtajalistes hoiustes ning nõudmiseni hoiustes, mis võimaldab vahendeid hankida piisavalt kiiresti.

Alljärgnev tabel kirjeldab ettevõtte kohustusi tähtaegade lõikes. Aastad näitavad kui suur summa eraldisest kuulub tõenäoliselt väljamaksmisele 0-1 aasta, 1-3 aasta jne. jooksul. Viimane hinnang on saadud mineviku sündmuste põhjal.

Aastad	0-1	1-3	3-5	Hiljem	Kokku
RNE	1 804 388	2 422 950	1 056 803	5 629 235	10 913 375

Uue kindlustustoote kavandamisel peetakse silmas konkreetset mõju likviidsusolukorrale, muuhulgas kulusid IT lahendustele ning võimalikele ootamatutele kuludele.

4.6 Operatsioonirisk

Solventsus II tehnilise spetsifikatsiooni kohaselt on operatsioonirisk selline risk, millist kahju ettevõtte võib kanda, mis tuleneb ebapiisavatest või mittetoimivatest sisemistest protsessidest, töötajatest või süsteemidest või välistest sündmustest. Operatsioonirisk hõlmab õiguslikku riski, ent ei hõlma strateegilistest otsustest tulenevat riski ega reputatsiooniriski.

Selts hindab korra aastas koos siseaudiitoriga kõiki riske. Riskide hindamise järgselt koostab juhatus tegevusplaani, kuhu märgitakse riske maandavad ning võimalike intsidentide ilmnemisel teostatavad tõenäolised tegevused. Peamised operatsiooniriskid, mida Selts enda jaoks oluliseks peab, on majanduskeskkonna ning seadusandluse muudatused, kindlustuskelmused, tegevuste edasiandmine, süsteemide arendamine ja rakendamine. Kõigi olulisemate riskide maandamiseks on Seltsil koostatud tegevuskava.

Operatsiooniriski mõõtmiseks kasutab Selts kindlustusmaksete mahtu ja kindlustustehniliste eraldiste suurust.

	2019	2018
Kindlustuspreemiate maht	8 600 497	8 572 134
Kindlustustehnilised eraldised	14 011 663	11 651 486
Operatsioonirisk	392 575	295 512

Operatsiooniriski positsioon on 2019. aastal võrrelduna 2018. aastaga suurenenud 32,8% peamiselt just kindlustustehniliste eraldiste mahu kasvu tõttu. Operatsioonipositsioon leitakse Seltsile kindlustustehniliste eraldiste baasil ja seega kindlustustehniliste eraldiste suurenemisel suureneb ka operatsiooniriski positsioon.

4.7 Muud olulised riskid

Mainerisk ja strateegiarisk

Seltsi mainet mõjutavateks peamisteks asjaoludeks võivad olla laim, suurt kahjujuhtumit puudutav laiapõhine negatiivne meediakajastus, võtmetöötajate lahkumisest tulenevast kvaliteedi langusest põhjustatud klientide lahkumine vms. Mainerisk mõjutab eelkõige kindlustusrisiki ja operatsioonirisiki.

Strateegiarisk võib olla Seltsi juhtorganite poolt kiire kasvu eesmärgiks seadmisel toodete kõrgem kahjus ja oht likviidsusele ning maksevõimele, agressiivse turuhõivamise kavale järgnev konkurentide vastulöök, põhjendamatult mõnda tüüpi liikide vältimine, mis võib tuua kaasa rahavoogude vähenemise. Strateegiarisk mõjutab kõiki teisi riske riskiprofiilis. Riskide maandamiseks on Selts valinud konservatiivsema ja paindlikuma, mitte kiirele kasvule orienteeritud strateegia, mis tagaks samas piisava rahavoo. Riski realiseerumisel ehk olemasoleva Seltsi strateegia osutumisel kahjulikuks muudab Selts strateegiat. Olemasolevat strateegiat on Selts järginud üle kümne aasta, seega Seltsi statistika ja valitud riskimaandamisemeetmete põhjal hindab Selts antud riski realiseerumist madalaks.

Seltsi hinnangul on strateegia- ja mainerisk kaetud kahjukindlustuse ja operatsioonirisikide moodulite all.

Seltsi hinnangul on muud riskid ja veel avaldumata riskid kaetud operatsioonirisiki mooduliga. Selts jälgib pidevalt riske ja lisab uued riskid koheselt nende ilmnemisel riskiprofiili.

4.8 Mis tahes muu teave

Riskide kuhjumine

Riskide kuhjumine ehk riski kontsentratsioon ehk katastroofirisk määrab, millises ulatuses võib sündmus (või mitu sündmust) mõjutada oluliselt kindlustusandja kohustusi. Üks riski kontsentratsiooni vorm – mitu mingil moel sarnast kindlustuslepingut annavad kokku ühe suure riski. Näiteks loodusõnnetused, mis juhtuvad mingis kindlas piirkonnas, seavad ohtu korraga kõik seal asuvad kindlustusobjektid.

Vaadates kindlustusportfelli liigiti, siis kohustuslik liikluskindlustus hõlmab sealt suurima osa. Eelnevast tulenevalt asub suur osa ettevõtte kindlustusobjekte Eestis. Ettevõtte hinnangul ei ole loodusõnnetused, mis põhjustaksid suurt kahju, sagedased. Liikluskindlustuse puhul jälgitakse poliisiomanike vanuseid ja asukohti, leidmaks olulisi gruppe, kus kindlustusrisk on keskmisest suurem. Teiste liikide puhul võetakse riske minimaalselt ning sellega maandatakse olukorda, kus suure kindlustuskattega kindlustusjuhtumid võiksid toimuda samal ajal. Investeerimisrisk võib kuhjuda, kui deposiitide paigutamisel ei hajutata piisavalt investeringuid.

Stressitestid

Vähemalt korra aastas viiakse Seltsis läbi tundlikkusanalüüs ja stressitestid. Tundlikkusanalüüsi puhul leitakse olulisemate sisendparameetrite mõju kasumile, bilansile ja solventsuskapitalile. Stressitestide abil prognoositakse tuleviku solventsuspositsioon ja arvutatakse, missuguseks SCR (solventsuskapitalinõue), MCR (miinimumkapitalinõue) ja omavahendid erinevate stressistsenaariumide puhul kujunevad. Tulemused näitavad, kui tundlik on Seltsi solventsuspositsioon oluliste riskitegurite ja nende kombinatsioonide muutuste suhtes ja kuidas valitud stressistsenaariumid võivad piirmäärade struktuuri mõjutada.

Alltoodud tabel illustreerib riskiparameetrite mõju ettevõtte puhaskasumile ja omakapitalile. Korraga on arvesse võetud üks parameeter, jättes teised näitajad muutumatuks. Kindlustusfirma seisukohast on olulised näitajad kahjunõuded ja hüvitised, mis mõjutavad firma puhaskasumit. Viimast mõjutavad ka mitmed erinevad kulud nagu administratsioonikulud, sõlmimiskulud ja muud kulud. Seltsil ei ole põhjust arvata, et kahjunõuded ja hüvitised võiksid lühikeses perspektiivis drastiliselt suureneda müügi hüppelise suurenemiseta. Kindlustusfirma jaoks on oluline kohustuste mõju omakapitalile. Seltsi suurimaks kohustusteks on kindlustuslepingute eraldised, lisaks on kohustusi kindlustustegevusest ja edasikindlustuslepingutest ning muid kohustusi. Selts hindab järsku kindlustuslepingute eraldiste suurenemist vähetõenäoliseks.

Parameeter	Väärtus 2019 (EUR)	Muutus parameetris	Mõju (EUR)	Mõju kasumile (%)	Mõju omakapitalile (%)
Neto kahjunõuded ja hüvitised	4 333 567	kasv 1%	43 336	-7.3%	-0.6%
Sõlmimiskulud	1 412 213	kasv 1%	14 122	-2.4%	-0.2%
Administratiivkulud	386 415	kasv 1%	3 864	-0.7%	-0.1%
Muud ärikulud	509 922	kasv 1%	5 099	-0.9%	-0.1%
Kindlustuslepingute eraldised	14 011 663	kasv 1%	140 117	7.0%	-0.9%

Lisaks viiakse ka täiendavad stressitestid läbi Seltsi ORSA protsesside käigus, kus erinevate stsenaariumite korral hinnatakse Seltsi kapitalivajadust. Sama protsessi käigus viiakse läbi ka vastupidised stressitestid, et leida stsenaariumid, mis võivad viia Seltsi kapitalivajaduse suurenemisele.

Seltsi riskiprofiilis oluliste muutuste ilmnemisel, sealhulgas uue kindlustustoote kavandamisel, viiakse läbi eriotstarbelised stressitestid. Korra aastas viiakse läbi ka vastupidised stressitestid, ehk leitakse need stsenaariumid, mille puhul Seltsi riskide kogum ületab riskitaluvuspiiri. Sellistest juhtumitest teatatakse juhatusele ja juhatuse võtab need stsenaariumid pideva tähelepanu alla.

5 Hindamine solventsuse eesmärgil

Varade, tehniliste eraldiste ja muude kohustuste hindamisel solventsuse eesmärgil järgib Selts Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiivi 2009/138/EÜ põhimõtteid. Seltsi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EU). Järgnevas peatükis on toodud erinevused IFRS EU ja Solventsus II järgi hindamisel kasutatud aluste, meetodite, peamiste eelduste ning hindamise tulemuste vahel.

Solventsuse hindamisel ei kasutanud Selts direktiivi 2009/138/EÜ artiklites 77d, 308c, 308d osutatud volatiilsuse kohandust, üleminekulist riskivaba intressikõverat ega üleminekulist mahaarvamist.

Seltsi tulevikus tehtavad juhtimisotsused lähtuvad Seltsi konservatiivsest äristrateegiast ning ei ole suunatud riskialtimatele käitumisele, agressiivsemale turuhõivamisele või laienemisele. Kindlustusvõtjate käitumine toodete valikul jääb lähima kolme aasta jooksul eeldatavasti sarnaseks. Rohkem kindlustustooteid soetatakse internetikanalitest, kliendid on hinnatundlikud, vähesel määral suureneb klientide huvi uute kindlustustoodete ning laiemate kaitsete vastu.

5.1 Varad

Vastavalt Direktiivi 2009/138/EK artiklile 75 hinnatakse varad väärtusele, millega neid on võimalik vahetada teadlike, huvitatud ja sõltumatute osapoolte vahelises tehingus. Varade väärtus 2019. majandusaasta aruande ja Solventsus II järgi koos solventsuse hindamiseks kasutatud meetodi kirjeldusega on toodud alljärgnevas tabelis:

Vara	31.12.2019 solventsus II bilanss, EUR	31.12.2019 majandusaasta aruande bilanss, EUR	Väärtuse erinevus majandusaasta aruandest	Solventsus II raamistik	Võrdlus IFRS EU hindamis-põhimõtetega
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	0	19 954	-19 954	<i>Immateriaalset vara, v.a. firmaväärtus, kajastatakse Solventsus II raames nullist erinevas väärtuses ainult siis, kui neid saab müüa muudest varadest eraldi ning kindlustus- ja edasikindlustusandja suudab tõestada, et samal või samasugustel varadel on aktiivsetel turgudel sama väärtus</i>	<i>Majandusaasta aruandes kajastatakse kapitaliseeritud väljaminekuid õiglasel väärtuses, kuid Solventsus II bilansis on vastav väärtus 0</i>

Immateriaalne põhivara	0	126 420	-126 420	Immateriaalset vara, v.a. firmaväärtus, kajastatakse Solventsus II raames nullist erinevas väärtuses ainult siis, kui neid saab müüa muudest varadest eraldi ning kindlustus- ja edasikindlustusandja suudab tõestada, et samal või samasugustel varadel on aktiivsetel turgudel sama väärtus	Majandusaasta aruandes kajastatakse immateriaalset põhivara soetumusmaksumuses koos lineaarse amortisatsiooniga, kuid Solventsus II bilansis on vastav väärtus 0
Materiaalne põhivara	104 566	133 324	-28 758	Materiaalset vara kajastatakse soetumusmaksumuses koos lineaarse amortisatsiooniga. Piisava regulaarsusega tehtud ümberhindlused tagavad selle, et bilansiline väärtus ei erine oluliselt aruandeperioodi lõpus määratavast õiglasest väärtusest; võetakse arvesse vaid ehitise väärtust	IFRS EU õiglase väärtuse peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75
Finantsinvesteeringud	8 572 320	8 610 470	-38 150	Solventsus II raamistik näeb ette finantsinvesteeringute kajastamise diskonteeritult koos intressiga	IFRS EU bilansi finantsinvesteeringuid kajastatakse brutosummas ilma intressi ja diskonteerimiseta
Nõuded kindlustustevusest	112 399	403 397	-290 998	Nõudeid kindlustustevusest kajastatakse korrigeeritult ebatõenäoliste nõuetega	IFRS EU õiglase väärtuse peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75
Muud nõuded ja ettemaksed	103 123	167 349	-64 226	Muid nõuded ja ettemakseid kajastatakse korrigeeritult ebatõenäoliste nõuetega	IFRS EU õiglase väärtuse peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75
Nõuded edasikindlustusest	7 915 816	8 025 550	-109 733	Direktiivi 2009/138/EK artikkel 81 kehtestab edasikindlustusest sissenõuatavate summade jaoks reeglistiku	Solventsus II ja IFRS EU järgi erinevad edasikindlustuse nõuete hindamise põhimõtted
Raha ja raha ekvivalendid	4 367 659	4 367 659	0	Raha ja raha ekvivalendid	IFRS EU õiglase väärtuse peetakse

				<i>kajastatakse tegelikus väärtuses. Välisvaluutades nomineeritud raha ja raha ekvivalendid arvestatakse ümber, kasutades bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga vahetuskurssi</i>	<i>vastavuses Direktiivi artikli 75</i>	<i>olevaks 2009/138/EK</i>
Muud varad	355 224	0	355 224			
	21 531 107	21 854 122	-323 015			

5.2 Tehnilised eraldised

Solventsus II tehniliste eraldiste arvutamise meetodika põhineb Kindlustustegevuse seaduses ja Finantsinspektsiooni juhatusel 13.03.2015 otsusega nr 1.1-7/42 kehtestatud Finantsinspektsiooni juhendis „Tehniliste eraldiste hindamise suunised“ esitatud nõuetel, mis omakorda lähtuvad järgnevast:

- Euroopa Parlamendi ja nõukogu 25. novembri 2009. aasta direktiiv 2009/138/EÜ (kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta) - Solventsus II direktiiv,
- Komisjoni Delegeeritud Määrus (EL) 2015/35, 10. oktoober 2014, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/138/EÜ kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta (Solventsus II).

Tehniliste eraldiste suurus on võrdne kindlustusandja kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste parima hinnangu ja riskimarginaali summaga. Parim hinnang ja riskimarginaal hinnatakse eraldi. Parim hinnang arvutatakse brutosummana, ilma edasikindlustuse osa mahaarvamiseteta. Parima hinnangu arvutuspõhimõtted on eraldi välja töötatud järgnevate tehniliste eraldiste jaoks:

- Preemiate eraldis
- RBNS eraldis – teatatud, kuid rahuldamata nõuete eraldis
- IBNR eraldis – juhtunud, kuid teatamata kahjunõuete eraldis
- Käsitluskulude eraldis

Vastavalt riskide homogeensusele segmenteeritakse kindlustusliigid järgnevalt:

- Ravikulukindlustus (raamatupidamise aastaaruandes vastavalt reisikindlustus)
- Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus
 - Liikluskindlustus (raamatupidamise aastaaruandes vastavalt liikluskindlustus)
 - Vedaja vastutuskindlustus (raamatupidamise aastaaruandes vastavalt maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus)

- Maismaasõidukite kindlustus (raamatupidamise aastaaruandes vastavalt maismaasõidukite kindlustus)
- Tule- ja muu varakahju kindlustus (raamatupidamise aastaaruandes vastavalt varakindlustus)
- Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus (raamatupidamise aastaaruandes vastavalt transporditavate kaupade kindlustus)
- Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustustega (välja arvatud tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega) seotud annuitedid. Edaspidi liikluskindlustuse annuitedid (raamatupidamise aastaaruandes sisaldub liikluskindlustuses)

Tehnilised eraldised arvutatakse iga segmenteeritud liigi kohta eraldi, st eraldi arvutatakse ka liikluskindlustuse ja vedaja vastutuskindlustuse eraldised. Tehniliste eraldiste hindamiseks kasutatud meetodika ja tehtud eeldused olenevad kindlustusliigist ning avalduvate riskide laadist. Vastavalt sellele valitakse tehniliste eraldiste hindamiseks seaduses lubatud lihtsustused ning aktuaarsed meetodid. Tehniliste eraldiste jaoks kasutatud meetodite, eelduste ja aluste asjakohasuse kontrolliks viiakse korra aastas läbi tehniliste eraldiste valideerimine. Võrreldes eelneva aruandeperioodiga ei ole muudetud tehniliste eraldiste arvutamisel tehtud eeldusi ja meetodeid.

Solventsus II kindlustustehniliste eraldiste summad 31.12.2019 seisuga ning majandusaasta aruande ja Solventsus II järgi tehniliste eraldiste hindamiseks kasutatud meetodite erinevus on toodud alljärgnevas tabelis:

Kindlustusliik	Parim hinnang brutosummana, EUR	Riskimarginaal, EUR	Tehnilised eraldised brutosummana, EUR	Edasikindlustuse osa tehnilistes eraldistes	Võrdlus IFRS EU hindamis põhimõtetega
Ravikulukindlustus	-5 464	3 481	-1 983	0	<i>IFRS EU järgi ei arvutata riskimarginaali, lisaks on erinevus preemiate eraldise, käsitluskulu hindamises ja diskonteerimise arvestamises</i>
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	10 120 036	238 796	10 358 832	6 355 365	<i>IFRS EU järgi ei arvutata riskimarginaali, lisaks on erinevus kõikide tehniliste eraldiste arvutamises</i>

Maismaasõidukite kindlustus	10 919	605	11 525	1 628	<i>IFRS EU järgi ei arvutata riskimarginaali, lisaks on erinevus preemiate eraldise, käsitluskulu hindamises ja diskonteerimise arvestamises</i>
Tule- ja muu varakahju kindlustus	0	3	3	0	<i>IFRS EU järgi ei arvutata riskimarginaali, lisaks on erinevus preemiate eraldise ja diskonteerimise arvestamises</i>
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	0	44	44	0	<i>IFRS EU järgi ei arvutata riskimarginaali, lisaks on erinevus preemiate eraldise ja diskonteerimise arvestamises</i>
Liikluskindlustuse annuitedid	2 960 352	316 130	3 276 482	1 371 299	<i>IFRS EU järgi ei arvutata riskimarginaali, lisaks on erinevus inflatsiooni arvestamisel</i>
	13 085 842	559 061	13 644 903	7 728 292	

Homogeensete riskigruppidega kasutatakse järgmisi riskiklasse:

- Liikluskindlustus ja maismaasõidukite valdaja vastutuskindlustus;
- Reisikindlustus;
- Maismaasõidukite kindlustus;
- Transporditavate kaupade kindlustus;
- Varakindlustus.

Toodete grupeerimine tehniliste eraldiste arutamisel võimaldab kindlustada arvutustulemuste võimalikult kõrge statistilise usaldusväärsuse. Grupeerimine põhineb peamiselt kahjude iseloomul ja oodataval kahjude kujunemise mustril. Sama grupeeringut kasutatakse ka IFRS põhises kahjude arvutuses.

Kahjueraldiste arutamisel liikluskindlustusele käsitletakse eraldi kahte tüüpi kahjusid: liikluspensionid ja muud kahjud. Selline jaotus on asjakohane, kuna liikluspensionidel ja muudel kahjudel on väga erinev aruandlus ja makseprofiil.

Üldise põhimõtte kohaselt nõuab Solventsus II, et kohustised oleksid segmenteeritud minimaalselt äriiinidesse, selleks et arvutada tehnilisi eraldisi. Selts kasutab järgmist toodete jaotamist äriiinidesse (vastavalt delegeeritud määruse Lisale 1):

Äriiin	Seltsi tootegrupp
Ravikulukindlustus	Reisikindlustus
Sissetuleku kaotuse kindlustus	-
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	Liikluskindlustus Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus
Maismaasõidukite kindlustus	Sõidukikindlustus
Tule- ja muu varakahju kindlustus	Varakindlustus
Üldine vastutuskindlustus	-
Muud finantskahjud	-

Vastavalt määruse Artiklile 77 on kindlustustehniliste eraldiste väärtus Solventsus II järgi võrdne parima hinnangu ja riskimarginaali summaga. Üldise reegli kohaselt leitakse tehnilised eraldised rahavoogude põhisel. Tulevaste rahavoogude projektsioonis arvestab SPCI, et:

- rahavood tuleks arvutada eraldi brutona edasikindlustuslepingute alusel hüvitatavatest summadest;
- rahavood peaksid arvestama kehtivate kindlustuslepingute kogu kestvusega ning kajastama kindlustusvõtjate käitumist ja juhtimismeetmeid;
- tuleb arvesse võtta kõiki sissetulevaid rahavooge (nt. kindlustusmaksed ja nõuded) ja väljaminevad rahavooge (nt. kahjuhüvitised, kõik kulud).

Parim hinnang vastab tulevaste rahavoogude tõenäosusega kaalutud keskmisele, võttes diskonteerimisel aluseks asjakohase riskivaba intressikõvera. Parima hinnangu tehnilised eraldised arvutatakse Seltsis järgmise nelja grupina:

Preemiariserv (PP). Kindlustusmaksete eraldis arvutatakse kõikide äriiinide kohta kehtivate kindlustuslepingute oodatavate netorahavoogude nüüdisväärtuse põhjal. Oodatavate rahavoogude hindamiseks tehakse eeldused tulevaste kahjusuhete, kulusuhete, katkestamise määrade, kahjude kujunemise tegurite, edasikindlustuse jne. kohta. Preemiariservi arvutamisel arvestatakse võimalusega, et kindlustusvõtjatel on võimalik kindlustuslepingud ennetähtaegselt üles öelda ja ettemakstud kindlustusmaksed tagastatakse.

Kahjueraldis (va. liikluspension) on arvutatud enne bilansipäeva toimunud kahjude tulevaste kahjumaksete ja nendega seotud kahjukäsitluskulude neto nüüdisväärtuses. Kahjude lõplik väärtus (neto regressimaksetest ja jääkvarast) on kalkuleeritud kasutades ahel-redel meetodit. Peale lõplike kahjude hindamist õnnetusjuhtumi kvartali järgi, tehakse eeldused kahjukäsitluskulude, edasikindlustuse, kahjude tasumise mustri jne. kohta, et tuletada lõplik kahjueraldis. Kahjude rahavoogude diskonteerimisel kasutatakse riskivaba intressikõverat. Solventsus II meetodika erinevus võrreldes IFRS meetodikaga seisneb regressimaksete ja jääkvara arvesse võtmises ning diskonteerimises.

Teatatud liikluspensionide kahjueraldised arvutatakse oodatavate pensionimaksete otsese projekteerimise teel (võttes arvesse indekseerimise, muu tulu ja suremuse kompenseerivat mõju) ja nende diskonteerimisel riskivaba intressimääraga. Metoodika on sama, mis IFRS eraldiste arvutamisel.

IBNR teatamata liikluspensionitele arvutatakse analüüsides keskmist annuiteeti ja teatamata annuiteetkahjude arvu. Solventsus II jaoks kasutatav metoodika on sama, mis IFRS puhul, võttes arvesse IBNR teatamata liikluspensionide suurust.

Vastavalt regulatsioonile kajastatakse kohustusi üksnes lepingu piires. Enamike lepingute puhul on lepingu piiriks selle lõpu kuupäev, v.a. lepingud, kus Seltsil on õigus leping ühepoolset lõpetada või muuta selle tingimusi. IFRS põhimõtete kohaselt hinnatakse preemiaservi vastavalt brutopremiate arvestamise printsiibile, st vastavalt preemiate osamaksetele ning ei võeta arvesse kehtivate lepingute tulevase osamakseid, kui neid ei ole veel brutopremiatena arvestatud. Solventsus II raames võetakse preemiaservi arvutamisel arvesse kõik tulevased rahavood vastavalt lepingu piirile, st kõik kehtivate lepingute osamaksed.

Kasutades aktuaaride eksperthinnanguid, on valitud eeldused, mis oodatavalt kirjeldavad kõige täpsemalt tulevikku.

Katkestamiste määra eeldused on tehtud tuginedes ajaloolisele informatsioonile.

Riskivaba diskontomäärana kasutab Selts tehniliste eraldiste arvutamiseks EIOPA poolt sätestatud riskivaba diskontomäär.

Makstud kahjude ja toimunud kahjude kujunemise tegurid on leitud tuginedes Seltsi kogemustele ja kasutades eksperthinnanguid. Kahjude kujunemise tegurite leidmiseks on kasutatud kolmnurksid, millest on maha arvatud tagasisaadavad summad ning ei ole võetud arvesse liikluspensionide kahjusid.

Tagasisaamise määra eeldused on tehtud tuginedes ajaloolisele informatsioonile. Aktuaaride eksperthinnanguga on valitud eeldused, mis oodatavalt kirjeldavad kõige täpsemalt tulevikku.

Vastavalt Artiklile 77 peab riskimarginaal tagama, et kindlustustehniliste eraldiste väärtus on võrdne summaga, mida kindlustusandjad võiksid eeldatavasti vajada kindlustuskohustuste ülevõtmiseks ja täitmiseks. Riskimarginaal on arvutatud kasutades kapitalikulu meetodit. Kehtiva kindlustusportfelli tulevane solventususkapital (SCR) on projekteeritud iga SCR'i riskimooduli põhisealt. Saadud solventususkapitalinõudest lähtuvalt on arvutatud tulevase kapitalikulu neto nüüdisväärtus kasutades Solventsus II poolt määratud kapitalikulu määra. Selts ei ole kasutanud lähendatud väärtusi Solventsus II Direktiiv Artikkel 82 mõistes või kokkupuutunud olukorraga, kus andmete puudulikkus oleks takistanud standardsete kindlustusmatemaatiliste tehnikate kasutamist.

Peamised riskitegurid, mis võivad oluliselt mõjutada tehniliste eraldiste suurust:

- Kahjude kujunemine võib oluliselt erineda oodatust;
- Tegelik lõplik kahjusuhe võib oluliselt erineda eeldatud kahjusuhetest.

Järgmistele riskifaktoritele on teostatud sensitiivsustest:

	Kindlustusmaksete eraldis	Kahjueraldis
Solventsus II väärtus. 31.12.2019	1 930 374	11 155 469
Eelduse mõju:		
kahjusuhe. +5%	155 311	0
kahjusuhe. -5%	-155 311	0
Kahjude suurenemine. +10%	125 702	18 489
kahjude vähenemine. -10%	-125 702	-18 489

Solventsus II ja IFRS nõuete järgi arvatud tehniliste eraldiste väärtused on esitatud alltoodud tabelis:

	Solventsus II	IFRS	Erinevus
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus	10 368 430	11 217 384	-848 954
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	10 370 415	11 127 944	-757 529
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	0	-	
Parim hinnang	10 130 955	-	
Riskimarginaal	239 460	-	
Tehnilised eraldised - NSLT tervisekindlustus	-1 985	89 441	-91 425
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	0	-	
Parim hinnang	-5 464	-	
Riskimarginaal	3 479	-	
Tehnilised eraldised - elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	3 276 483	2 692 061	584 421
Tehnilised eraldised - elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	3 276 483	2 692 061	584 421
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	0	-	
Parim hinnang	2 960 352	-	
Riskimarginaal	316 131	-	

	Solventsus II	IFRS
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	7 728 292	7 838 026
Kahjukindlustus ja NSLT tervisekindlustus	6 356 994	6 381 016
Kahjukindlustus v.a tervisekindlustus	6 356 994	6 381 016
NSLT tervisekindlustus	0	0
Elukindlustus ja SLT tervisekindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	1 371 299	1 457 010
SLT tervisekindlustus	0	0
Elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	1 371 299	1 457 010

Kindlustustehniliste eraldiste arvestamise meetoodika on erinev IFRS ja Solventsus II. Allolev tabel koondab peamised põhjused kindlustustehniliste eraldiste väärtuste erinevustest:

Solventsus II	IFRS
Kindlustusmaksete eraldised on arvatud kui kehtivate kindlustuslepingute portfelli rahavoo prognooside neto nüüdisväärtus. Sel viisil on kajastatud kehtivate lepingute tulevane kasum.	Ettemakstud preemiade reserv on arvatud kui kehtivate kindlustuslepingute preemiade teenimata osa bilansipäeval.
Solventsus II kahjude parim hinnang on arvatud sarnaselt IFRS eraldistele, kuid alljärgnevate muudatustega: <ul style="list-style-type: none"> • Regressimaksed ja jääkvara on kahjukolmnurkades arvesse võetud. Seetõttu on negatiivne kahjueraldis mõnel kahjuperioodil lubatud; • Kasutatud on erinevaid kahjusuhteid ja kahjude kujunemise tegureid; • Kahjude rahavoogude arvutamisel kasutatakse diskonteerimist; • Liikluspensionide eraldiste kajastamisel kasutatakse erinevaid diskonteerimiskõvera 	Väljamaksmata kahjude eraldis koosneb iseseisvatest arvutustest, milleks on: <ul style="list-style-type: none"> • Teatatud, kuid maksmata kahjude eraldis (RBNS), v.a. liikluspensionid; • Kahjukolmnurkadel põhinev IBNR; • Kahjukäsitluskulude eraldis, mis on arvatud protsendina RBNS-ist ja IBNR-st; • Liikluspensionide RBNS; • Liikluspensionide IBNR .
Eraldiste parimale hinnangule on arvatud lisaks riskimarginaal	

Edasikindlustuse osa kindlustustehnilistest eraldistes äriiinide lõikes on esitatud järgmises tabelis:

	Kindlustus- maksete eraldis (parim hinnang)	Kahjueraldis (parim hinnang. NSLT tervise- kindlustus)	Kahjueraldis (parim hinnang. SLT tervise- kindlustus)	KOKKU
Ravikulukindlustus	-	-	-	-
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	435 480	5 919 885	1 371 299	7 726 664
Maismaasõidukite kindlustus	3	1 625	-	1 628
Tule- ja muu varakahju kindlustus	-	-	-	-
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	-	-	-	-
Liikluskindlustuse annuiteedid	-	-	-	-

Tehniliste eraldiste edasikindlustuse osa hindamisel on kasutatud samu meetodeid ja eeldusi kui tehniliste eraldiste parima hinnangu (bruto) arvestamiseks.

5.3 Muud kohustised

Kohustisi hinnatakse eelduse alusel, et kindlustusandja tegevus jätkub. Kohustisi kajastatakse kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega, mille on Euroopa Komisjon võtnud vastu vastavalt määrusele (EÜ) nr 1606/2002. Kui kõnealuste standarditega lubatakse kasutada rohkem kui ühte hindamismeetodit, kasutatakse ainult neid hindamismeetodeid, mis on kooskõlas direktiivi 2009/138/EÜ artikliga 75.

Vastavalt Direktiivi 2009/138/EK artiklile 75 hinnatakse kohustused väärtusele, millega neid on võimalik üle anda või arveldada teadlike, huvitatud ja sõltumatute osapoolte vahelises tehingus.

Vaikimisi kasutatakse kohustiste hindamisel hindamismeetodina samade kohustiste aktiivsetel turgudel noteeritud turuhinda. Noteeritud turuhinna kasutamine põhineb aktiivsete turgude kriteeriumidel, nagu on määratletud komisjoni poolt vastavalt määrusele (EÜ) nr 1606/2002 vastu võetud rahvusvahelistes raamatupidamisstandardites. Kui ei ole võimalik kasutada aktiivsete turgude kriteeriumeid, kasutatakse alternatiivseid hindamismeetodeid. Alternatiivsete hindamismeetodite kasutamisel tuginetakse võimalikult vähe ettevõtte sisendandmetele ning kasutatakse maksimaalselt asjaomaseid turusisendandmeid nagu

- identsete või sarnaste varade noteeritud hinnad mitteaktiivsetel turgudel;
- muud jälgitavad sisendandmed kui noteeritud hinnad, sealhulgas intressimäärad ja intressikõverad, mis on üldkasutatavate ajavahemike järel jälgitavad, eeldatavad volatiilsused ja krediidiriski marginaalid;

- turupõhised sisendandmed, mis ei pruugi olla otseselt jälgitavad, kuid mis põhinevad jälgitavatel turuandmetel või mida toetavad jälgitavad turuandmed;

Võetud muud kohustised 2019. majandusaasta aruande ja Solventsus II järgi koos solventsus hindamiseks kasutatud meetodi kirjeldusega on toodud alljärgnevas tabelis:

Kohustus	31.12.2019 solventsus II bilanss, EUR	31.12.2019 majandusaasta aruande bilanss, EUR	Väärtuse erinevus majandusaasta aruandest	Solventsus II raamistik	Võrdlus IFRS EU hindamis põhimõtete
Kohustused kindlustustegevusest	112 399	403 397	-290 998	<i>Kohustusi kindlustustegevusest kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk maksmisele kuuluvas summas</i>	<i>IFRS EU õiglase väärtuse põhimõtteid peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75</i>
Kohustused edasikindlustuslepingutest	187 524	187 524	0	<i>Kohustusi edasikindlustuslepingutest kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk maksmisele kuuluvas summas</i>	<i>IFRS EU õiglase väärtuse põhimõtteid peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75</i>
Muud kohustused	103 123	167 349	-64 226	<i>Muid kohustusi kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk maksmisele kuuluvas summas</i>	<i>IFRS EU õiglase väärtuse põhimõtteid peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75</i>
Muud kohustised, mida pole mujal kajastatud	355 224	0	355 224		
	758 270	758 270	0		

5.4 Alternatiivsed hindamismeetodid

Selts ei kasuta solventsuse arvutamisel varade ja kohustuste hindamisel alternatiivseid hindamismeetodeid.

5.5 Mis tahes muu teave

Seltsil ei ole muud olulist teavet lisada.

6 Kapitalijuhtimine

Kapitali juhtimise eesmärgiks on tagada Seltsi jätkusuutlikkus ja stabiilsus kaitstes sellega kindlustusvõtjate ja omanike huve. Kapitali juhtimisel lähtutakse Seltsi varade, kohustiste ja nendega seotud riskide juhtimisest ning hinnatakse regulaarselt kindlustustegevuse seaduses kehtestatud kapitalinõuetele vastavust.

Peatükis 2.3.5 kirjeldatud oma riskide ja maksevõime (ORSA) hindamisel määratakse ka kapitalijuhtimise eesmärgid ja põhimõtted. Üldise äristrateegia ja jooksvate ärieesmärkide alusel koostab Selts ORSA poliitikat järgides järgmise kolme aasta äriplaani. ORSA protsessi käigus antakse ülevaade kõigist strateegia realiseerimise seisukohast olulistest riskidest ja neile vastavatest (tulevastest) kapitalivajadustest.

Seltsi kapitalijuhtimise strateegia määratakse kindlaks planeerimise protsessis, nagu on kirjeldatud ettevõtte äriplaanis. Kapitalijuhtimine hõlmab järgmise kolme aasta kapitalivajaduste vaatlemist regulatiivsete ja sisemiste (majanduslike) kapitalinõuete aspektist:

■ Dividendipoliitika

Dividendide väljamaksmisel on ettevõtte keskpika perspektiivi kava konservatiivne. Olenemata dividendide maksmisele eelneva aasta kasumi suurusest, peetakse dividendide maksmisel silmas, et kõiki regulatsioonides määratud ja seltsi sätestatud riskitaluvuspiire on järgitud, et dividendide maksmine ei mõjutaks oluliselt seltsi finantsseisundit.

■ Seltsi kapitalinäitajad

Seltsil on 31.12.2019 seisuga ainult esimese taseme omavahendid ja Selts ei plaani lähima kolme aasta jooksul omavahendite koosseisu tasemete lõikes muuta.

ORSA protsessi käigus tuvastatule tuginedes ei ole ette näha olulisi muutusi Seltsi riskiprofiilis. Solventsuskapitalinõue suureneb tulevikus ja omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse väheneb järgneva kolme aasta jooksul, kuid see ei avalda olulist mõju Seltsi miinimumkapitalinõude ja solventsuskapitalinõude täitmisel.

■ Sisemised riskidest tulenevad kapitalinõuded

Selts on määranud riskitaluvuspiirid, millele lähenedes Selts üritab kasutada riski maandamise meetodeid, et parendada tulemust, kuid mille mitte mõjumisel rakendatakse kapitalijuhtimise kava. Selts ei ole tuvastanud reaalseid riske, mis võiksid mõjutada Seltsi kapitalitaseme langemist riskitaluvuspiirideni.

6.1 Omavahendid

Seltsi Solventsus II omavahendid koosnevad ainult 1. taseme kriteeriumitele vastavast kapitalist:

- sissemakstud lihtaktsiakapital;
- olemasolevate lepingute tehniliste eraldiste ümberhindamisest tulenev tulevaste perioodide kasum;
- prognoositavad jaotised, kapitali sissemakse ja seotud maksud.

Selts järgib taktikat, et omavahendid oleksid kiirelt kättesaadavad. Omavahendite taseme kriteeriumi ja selle kontrolli, et kirjed ei ole koormatud, tagavad vastavalt seadusele ja Finantsinspektsiooni suunistele Seltsi raamatupidamine ja juhatus. Lisanduva meetmena hindab omavahendite vastavust ka Seltsi välisaudit. Seltsil ei ole omavahendeid, millele rakendatakse üleminekumeetmeid. Dividendide väljamaksmisel on ettevõtte keskpika perspektiivi kava konservatiivne. Seltsi aktsionärid ei ole üle kümne aasta dividende Seltsist võtnud.

Selts on määranud aktsepteeritud omavahendite minimaalsuuruse ja riskivalmiduse. Kui Seltsi omavahendid vähenevad eeltoodud taluvuspiirini ja/või riskitaluvus on ületatud, kaasab Selts vahendeid väljastpoolt. Kui Seltsi oma riski ja maksevõime hindamisel tehtud prognooside tulemusel vähenevad Seltsi omavahendid taluvuspiirini, on juhatus kohustatud koostama tegevuskava, mis antud olukorra tekkimist väldiks.

Finantsinspektsiooni teavitamine Seltsi finantsseisundi halvenemise korral toimub vastavalt seaduses ettenähtud reeglistiku järgi, mis on vormistatud sise-eeskirjana.

2019. aastal ei toimunud muudatusi omavahendite juhtimises, struktuuris ja kvaliteedis. Esimese taseme omavahendeid on Seltsil 31.12.2019 seisuga 6 784 763 eurot, 31.12.2018 seisuga oli omavahendeid 5 922 615 eurot. Omavahendite suurus on suurenenud võrreldes eelneva aruandeperioodiga, sest 2019. aastal suurenes reservkapital Seltsi kasumi arvelt.

Omavahendid	31.12.2019 Solventsus II järgi. EUR	31.12.2018 Solventsus II järgi. EUR	Muutus aruandeperioodil	Omavahendi iseloomustus
Kohustusi ületavate varade osa, mis hõlmab järgmisi punkte				
Aktsiakapital	3 195 582	3 195 582	0	<i>Aktsionäride poolt sissemakstud aktsiakapital. Vajadusel kiiresti kättesaadav kahjumi katteks</i>
Ülekurss	1 619	1 619	0	<i>Aktsia nimiväärtuse ja väljalaskehinna vahe. Vajadusel kiiresti kättesaadav kahjumi katteks</i>

Reservkapital	3 552 198	2 725 414	826 784	Kõik muud omakapitali kirjed välja arvatud aktsiakapital ja ülekurs, sealhulgas aastaaruandes kajastatud jaotamata kasum, aruandeaasta kasum/kahjum ning aastaaruande ja Solventsus II mõõtmismeetoditest tulenev erinevus. Vajadusel kiiresti kättesaadav kahjumi katteks.
	6 749 399	5 922 615	826 784	

Korrigeerimisreservi arvutamiseks on lahutatud Solventsus II netovarast sissemakstud lihtaktsiakapital ja prognoositavad jaotised.

Seltsil on omavahendeid piisavalt, et katta regulatiivsed kapitalinõuded: omavahenditega on solventsuskapitalinõue kaetud 155% ja miinimumkapitalinõue kaetud 183%.

Solventsus II bilansiline positsioon	Väärtus, EUR
Varad turuväärtuses (MVA)	21 531 107
Kohustused turuväärtuses (MVL)	14 746 334
Omavahendid (OF)	6 784 773
Solventsuskapitalinõue (SCR)	4 375 565
Miinimumkapitalinõue (MCR)	3 700 000
Solventsusmäär (OF/SCR)	155%
Esimese tase omavahendid	6 784 773
Esimese taseme omavahenditest miinimumkapitalinõude kaetus	183%
Esimese taseme omavahenditest solventsuskapitalinõude kaetus	155%

Omavahendite suurus Solventsus II järgi on 43 737 euro võrra väiksem kui majandusaasta aruandes kajastatud omavahendite suurus.

Omavahendid	31.12.2019 Solventsus II järgi. EUR	31.12.2019 majandusaasta aruande järgi. EUR	Väärtuse erinevus majandusaasta aruandest	Võrdlus hindamis põhimõtetega IFRS EU
Kohustusi ületavate varade osa, mis hõlmab järgmisi punkte				
Aktsiakapital	3 195 582	3 195 582	0	Omavahendi kirje ja väärtus ühtib
Ülekurs	1 619	1 619	0	Omavahendi kirje ja väärtus ühtib

				Mõlemal juhul sisaldub siin aastaaruande jaotamata kasum, aruandeaasta kasum/kahjum, kuid Solventsus II järgi sisaldub siin ka aastaaruande ja Solventsus II määtmismeetoditest tulenev erinevus
Reservkapital	3 587 562	3 543 825	43 737	
	6 784 763	6 741 026	43 737	

Omavahendid erinevad täpselt selle võrra, kui palju erinevad Solventsus II hindamismeetodite tõttu Solventsus II bilanss majandusaasta aruande bilansist.

	Solventsus II	IFRS	Erinevus
Varad	21 531 107	21 854 122	-323 015
va edasikindlustuse varad	13 802 815	14 016 097	-213 282
Edasikindlustuse varad	7 728 292	7 838 026	-109 733
Kohustused	14 746 334	15 113 094	-366 760
va kindlustustehnilised eraldised	1 101 431	1 101 431	0
kindlustustehnilised eraldised	13 644 903	14 011 663	-366 760
Omavahendid	6 784 773	6 741 029	43 737

Arvestusmeetodite erinevusest tingituna erinevad nii kindlustustehniliste eraldiste kui ka edasikindlustuste varade väärtused Solventsus II ja IFRS aruannetes.

6.2 Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue

Seadusest tulenevalt peab Selts jälgima, et Seltsil oleks igal ajahetkel piisavalt omavahendeid solventsuskapitalinõude ja miinimumkapitalinõude täitmiseks. Solventsuskapitalinõue vastab Seltsi omavahendite riskiväärtusele, kus on arvesse võetud kõiki mõõdetavaid riske, millega kindlustusandja võib kokku puutuda. Miinimumkapitalinõue vastab nõuetekohaste põhiomavahendite suurusele, millest väiksema summa puhul on riskitase kindlustusvõtjatele ja soodustatud isikutele vastuvõetamatu, kui kindlustusandjal lubatakse tegevust jätkata. Solventsuskapitalinõude ja miinimumkapitalinõude suurused 31.12.2018 ja 31.12.2019 seisuga on järgnevad:

Kapitalinõue	Seisuga 31.12.2018, EUR*	Seisuga 31.12.2019, EUR	Muutus aruande- perioodil. EUR
Solventsuskapitalinõue	5 577 170	4 376 565	-1 200 605
Miinimumkapitalinõue	3 700 000	3 700 000	0

Aasta jooksul vähenes oluliselt tururiski kapitalinõue, sest investeringud depositeidesse paigutati 2019. aastal suures osas reitinguga pankadesse. Vähenesid ka kahjukindlustuse ja tervisekindlustusriski kapitalinõuded arvutuste aluseks olevate eelduste muutustest tulenevalt. Vähesel määral suurenesid elukindlustuse kindlustusriski ja operatsiooniriski kapitalinõuded. Esimese suurenemise põhjuseks oli eelduste muutuste mõju, samuti lisandus üks täiendav pikaajaline isikukahju. Operatsiooniriski kapitalinõue suurenes kindlustustehniliste eraldiste suurenemisest tulenevalt.

Solventsuskapitalinõuet mõõdetakse eraldi iga järgneva riskikategooria kohta:

Riski kategooria	Solventsuskapitalinõue 31.12.2018, EUR	Solventsuskapitalinõue 31.12.2019, EUR	Muutus perioodil, EUR
Tururisk	3 643 659	2 322 518	-1 321 141
Vastaspole maksejõuetuse risk	955 383	962 858	7 476
Elukindlustuse kindlustusrisk	250 243	260 904	10 661
Tervisekindlustusrisk	232 280	58 524	-173 756
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	2 167 365	1 937 522	-229 844
Immateriaalsete vara risk	0	0	0
Operatsioonirisk	295 512	392 575	97 063
Kahjukatmisvõime	0	0	0
Riskide mitmekesisuse arvestamise mõju	-1 966 746	-1 553 256	413 490

Vastaspole maksejõuetuse risk on ka suurenenud seepärast, et rahalisi vahendeid hoitakse rohkem ühes finantsasutuses (kontsentratsioonirisk on suurenenud) ning välisvaluutas (valuutarisk on suurenenud). Kahjukindlustuse kindlustusriski jaoks on kapitalinõue vähenenud, sest võrreldes eelneva perioodiga on liikluskindlustuse müük jäänud samaks, kuid arvesse võetavate regressnõuete summa on suurenenud ja netokahjud on seetõttu vähenenud. Vastaspole maksejõuetuse riski mõjutab ka varade hoiustamine depositeides. Elukindlustusrisk on suurenenud, kuna liikluskindlustuse liikluspensionite kindlustustehnilised eraldised on võrreldes 2018. aastaga suurenenud. Operatsiooniriski suurendab preemia mahtude ja kindlustustehniliste eraldiste kasv võrreldes 2018. aastaga.

Kapitalinõuete arvutamiseks kasutab Selts direktiiviga 2009/138/EÜ määratud standardvalemite kõigides riskikategooriates. Kapitalinõuete arvutamisel ei kasutata direktiivi 2009/138/EÜ artikli 104 lõike 7 kohaselt kindlustusandja parameetreid. Solventsuskapitalinõude arvutamisel kasutatakse lihtsustusi kahjukindlustuse kindlustusriski kapitalinõude arvutamisel. Miinimumkapitalinõue on maksimum omakapitali absoluutsest alammäärast (kahjukindlustusseltsi puhul 3 700 000 eurot) ja kombineeritud miinimumkapitalinõudest. Kombineeritud miinimumkapitalinõude arvutamisel on sisenditeks:

- Kirjutatud preemiad netona edasikindlustusest
- Tehnilised eraldised netona edasikindlustusest
- Eelnevalt arvutatud solventsuskapitalinõue.

Selts arvutab oma miinimumkapitalinõuet vastavalt EIOPA valemile. Seltsi miinimumkapitalinõue seisuga 31.12.2019 oli vastavalt:

31.12.2019	
Parima hinnangu netoväärtus (mittenegatiivne), kahjukindlustus	3 768 497
Viimase 12 kuu kindlustusmaksete netoväärtus	6 051 243
Lineaarne miinimumkapitalinõue, kahjukindlustus	875 241
Parima hinnangu netoväärtus (mittenegatiivne), elukindlustus	1 589 053
Lineaarne miinimumkapitalinõue, elukindlustus	46 083
Lineaarne miinimumkapitalinõue. kokku	921 323
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	3 700 000
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	3 700 000
Nõuetekohased omavahendid	6 784 773
Nõuetekohaste omavahendite ja miinimumkapitalinõude suhtarv	155%

Lõplik miinimumkapitalinõue on võrdne lineaarse miinimumkapitalinõudega. Kuna lineaarne miinimumkapitalinõue on madalam miinimumkapitalinõude absoluutsest alammäärast, siis Seltsi miinimumkapitalinõudeks on miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär.

6.3 Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel

Selts ei kasuta solventsuskapitalinõude arvutamisel kestusel põhinevat aktsiariski alammodulit.

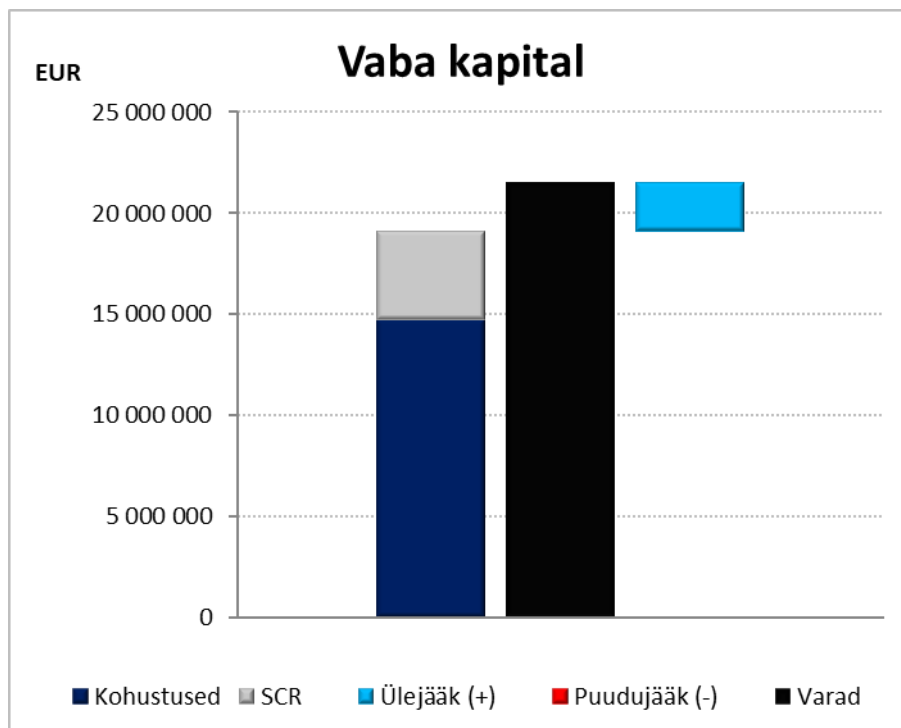
6.4 Erinevused standardvalemil ja mistahes kasutatud sisemudeli vahel

Selts ei kasuta solventsuskapitalinõude arvutamisel osalist või täielikku sisemudelit. Juhul kui Selts otsustab kasutama hakata standardvalemist erinevat meetodikat, saadakse selleks luba järelevalveasutuselt.

6.5 Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

Seltsi miinimumkapitalinõue ja solventsuskapitalinõue peab olema igal ajahetkel täidetud. Juhul kui ei täideta kapitalinõudeid, teavitatakse sellest viivitamata järelevalveasutust ning leitakse võimalused solventsuspositisooni parandamiseks. Selts on kohustatud esitama miinimumkapitalinõude kõigi mittevastavuste kohta ja solventsuskapitalinõude märkimisväärse mittevastavuse kohta iga mittevastavuse ajavahemiku ja maksimaalse suuruse aruandeperioodi jooksul, selle põhjuse ja tagajärgede selgituse, mis tahes võetud parandusmeetmed ja parandusmeetmete mõju selgituse.

2019. aastal täitis Selts kõik regulatiivsed ja sisemised kapitalinõuded. Omavahenditest jääb peale kohustuste ja solventsuskapitalinõude mahaarvutamist vabasid vahendeid 31.12.2019 seisuga 2 403 249 eurot:



6.6 Mis tahes muu teave

Seltsil ei ole muud olulist teavet lisada.

7 Lisad - kvantitatiivsed aruanded

Kõik lisades toodud andmed on esitatud tuhandetes eurodes.

Lisa 1: S.02.01.02 Bilanss

		Solventsus II väärtus		Majandus- aasta aruande väärtus
		C0010	C0020	
Varad				
Kapitaliseeritud sõlmismisväljaminekud	R0020	0	20	
Immateriaalne vara	R0030	0	126	
Edasilükkunud tulumaksuvarad	R0040	0	0	
Materiaalne põhivara	R0060	105	133	
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	8 572	8 610	
Deposiidid v.a raha ekvivalendid	R0200	8 572	8 610	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	R0270	7 728	7 838	
Kahjukindlustus ja NSLT tervisekindlustus	R0280	6 357	6 381	
Kahjukindlustus v.a tervisekindlustus	R0290	6 357	6 381	
Elukindlustus ja SLT tervisekindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0310	1 371	1 457	
Elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0330	0	0	
Nõuded kindlustustegevusest	R0360	112	403	
Muud nõuded	R0380	103	167	
Raha ja raha ekvivalendid	R0410	4 368	4 368	
Muud varad	R0420	355	0	
Varad kokku	R0500	21 344	21 667	
Kohustused				
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus	R0510	10 368	11 217	
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	10 370	11 128	
Parim hinnang	R0540	10 131	0	
Riskimarginaal	R0550	239	0	
Tehnilised eraldised - NSLT tervisekindlustus	R0560	-2	89	
Parim hinnang	R0580	-5	0	
Riskimarginaal	R0590	3	0	
Tehnilised eraldised - elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	3 276	2 692	
Tehnilised eraldised - elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0650	3 276	2 692	
Parim hinnang	R0670	2 960	0	
Riskimarginaal	R0680	316	0	
Kohustused kindlustustegevusest	R0820	155	158	
Kohustused edasikindlustuslepingutest	R0830	0	367	
Muud kohustused (v.a kindlustustegevusest)	R0840	946	577	

Kohustused kokku	R0900	14 746	15 011
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	R1000	6 597	6 656

Lisa 2: S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriiinide kaupa

Äriiin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustus ja aksepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)							Kokku
		Ravikulukindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	Maismaasõidukite kindlustus	Mere, lennundus ja transpordikindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	
		C0010	C0040	C0050	C0060	C0070	C0200
Kindlustusmaksed							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0110	304	8 293	3	1	0	8 600
Edasikindlustajate osa	R0140	0	2 548	1	0	0	2 549
Neto	R0200	304	5 745	2	1	0	6 051
Teenitud kindlustusmaksed							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0210	305	8 636	7	1	0	8 948
Bruto - mitteproportsionaalne aksepteeritud edasikindlustus	R0230						
Edasikindlustajate osa	R0240	0	2 648	2	0	0	2 650
Neto	R0300	305	5 988	5	1	0	6 298
Tekkinud nõuded							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0310	5	8 118	-1	0	0	8 123
Bruto - mitteproportsionaalne aksepteeritud edasikindlustus	R0330						
Edasikindlustajate osa	R0340	0	4 216	10	0	0	4 226
Neto	R0400	5	3 902	-11	0	0	3 897
Tekkinud kulud	R0550	122	1 871	-1	0	0	1 992
Administratiivkulud							0
Bruto - otsekindlustustegevus	R0610						386
Neto	R0700	19	367	0	0	0	386
Kahjukäsitluskulud							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0810	1	558	-1	0	0	558
Neto	R0900	1	558	-1	0	0	558
Sõlmimiskulud							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0910	106	0	0	0	0	1 412
Neto	R1000	106	1 039	0	0	0	1 144
Kulud kokku	R1300						1 992

		Äriiin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused	Kokku
		Kahjukindlustus- lepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustus- lepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	
		C0260	C0300
Kindlustumaksud			
Bruto	R1410		
Edasikindlustajate osa	R1420		
Neto	R1500		
Teenitud kindlustumaksud			
Bruto	R1510		
Edasikindlustajate osa	R1520		
Neto	R1600		
Tekkinud nõuded			
Bruto	R1610	229	229
Edasikindlustajate osa	R1620	141	141
Neto	R1700	88	88
Muude tehniliste eraldiste muutused			
Bruto	R1710		
Edasikindlustajate osa	R1720		
Neto	R1800		
Tekkinud kulud	R1900	9	9
Administratiivkulud			
Bruto	R1910		
Edasikindlustajate osa	R1920		
Neto	R2000		
Investeeringukulud			
Bruto	R2010		
Edasikindlustajate osa	R2020		
Neto	R2100		
Kahjukäsitluskulud			
Bruto	R2110	9	9
Edasikindlustajate osa	R2120		
Neto	R2200	9	9
Sõlmimiskulud			
Bruto	R2210		
Edasikindlustajate osa	R2220		
Neto	R2300		
Üldised kulud			
Bruto	R2310		
Edasikindlustajate osa	R2320		
Neto	R2400		

Muud kulud	R2500		
Kulud kokku	R2600		9
Tagasiostude arv	R2700		

Lisa 3: S.12.01.02 Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised

		Muu elukindlustus	
		Kahjukindlustuslepingutest ja muude kui tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustuseta seotud annuiteedid	Kokku (elukindlustus v.a tervise-kindlustus. sh investeerimisfondi tootlusega seotud investeerimisriskiga elukindlustus)
		C0090	C0150
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised			
Parim hinnang			
Bruto parim hinnang	R0030	2 960	2 960
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080	1 371	1 371
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad	R0090	1 589	1 589
Riskimarginaal	R0100	316	316
Tehnilised eraldised kokku	R0200	3 276	3 276

Lisa 4: S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised

Otsekindlustus ja aksepteeritud proportsionaalne edasikindlustus							
		Ravikulu-kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	Maismaasõidukite kindlustus	Mere, lennundus ja transpordikindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku
		C0020	C0050	C0060	C0070	C0080	C0180
Parima hinnangu ja riskimarginaali summamana arvatud tehnilised eraldised							
Parim hinnang							
Kindlustuspreemiate eraldised							
Bruto	R0060	-6	1 937	0	0	0	1 930
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140		435	0			435
Kindlustuspreemiate eraldiste parima hinnangu koguväärtus	R0150	-6	1 501	0			1 495
Kahjude eraldised							
Bruto	R0160	1	8 183	11			8 195
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240		5 920	2			5 922
Kahjude eraldise parima hinnangu netoväärtus	R0250	1	2 264	9	0	0	2 274
Parim hinnang kokku - bruto	R0260	-5	10 120	11	0	0	10 125
Parim hinnang kokku - neto	R0270	-5	3 765	9	0	0	3 768
Riskimarginaal	R0280	3	239	1	0	0	243
Tehnilised eraldised kokku							
Tehnilised eraldised kokku	R0320	-2	10 359	12	0	0	10 368
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust - kokku	R0330		6 355	2			6 357
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad - kokku	R0340	-2	4 003	10	0	0	4 011

Lisa 5: S.23.01.01 Omavahendid

		Kokku		Piiranguteta esimese taseme omavahendid
		C0010	C0020	
Põhiomavahendid enne muude finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68				
Lihtaktsiakapital (s.h omaaktsiad)	R0010	3 196	3 196	
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs	R0030	2	2	
Korrigeerimisreserv	R0130	3 588	3 588	
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	6 785	6 785	
Kasutada olevad ja nõuetekohased omavahendid				
Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0500	6 785	6 785	
Miinumkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	6 785	6 785	
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	6 785	6 785	
Miinumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	6 785	6 785	
Solventsuskapitalinõue	R0580	4 382		
Miinumkapitalinõue	R0600	3 700		
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	154.85%		
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumkapitalinõudesse	R0640	183.37%		

Korrigeerimisreserv		C0060
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	R0700	6 785
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730	3 197
Korrigeerimisreserv	R0760	3 588

Lisa 6: S.25.01.21 Solventsuskapitalinõue standardvalemil kasutatavate kindlustus- ja edaskindlustusandjate puhul

Põhisolventsuskapitalinõue		Solventsuskapitalinõude netosumma
		C0030
Tururisk	R0010	2 323

Vastaspole makseviivituse risk	R0020	962.85844
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	260.903921
Tervisekindlustusrisk	R0040	58.523545
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	1 938
Hajutamise mõju	R0060	-1 553
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	3 989
Solventsuskapitalinõude arutamine	C0100	
Operatsioonirisk	R0130	393
Solventsuskapitalinõue v.a lisakapitalinõue	R0200	4 382
Solventsuskapitalinõue	R0220	4 382

Lisa 7: S.28.01.01 Miinimumkapitalinõude üksnes elu- või kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus

Lineaarse valemi osa kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral		C0010
MCRNL tulemus	R0010	875

Lineaarse valemi osa kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral		Tervikuna arvutatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta ja eriotstarbeliste varakogumiteta)	Neto kindlustusmaksed viimase 12 kuu jooksul (ilma edasikindlustuseta)
		C0020	C0030
Ravikulukindlustus	R0020	5	304
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	R0050	3 765	5 745
Maismaasõidukite kindlustus	R0060	9	2
Mere-, lennundus- ja transpordikindlustus	R0070	0	1
Tule ja muu varakahju kindlustus	R0080	0	0

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral		C0040
MCRL tulemus	R0200	46

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral		Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta ja eriotstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta ja 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	1 589	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		

Miinimumkapitalinõude arvutus kokku		C0070
Lineaarne miinimumkapitalinõue	R0300	921
Solventsuskapitalinõue	R0310	4 382
Miinimumkapitalinõude ülemmäär	R0320	2 017
Miinimumkapitalinõude alammäär	R0330	1 095
Kombineeritud miinimumkapitalinõude	R0340	1 095
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	3 700
Miinimumkapitalinõue	R0400	3 700