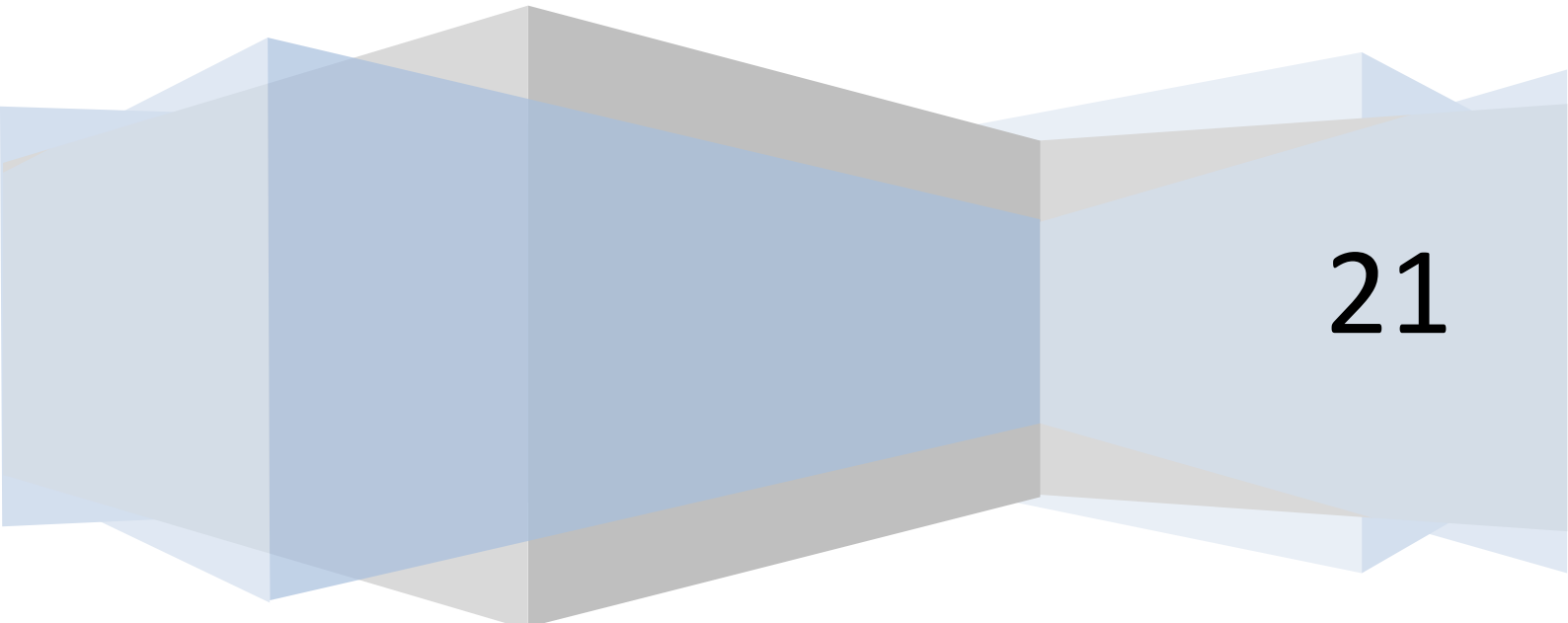


SFCR

Inges Kindlustus AS



21

Sisukord

1	Kokkuvõte.....	3
2	Äritegevus ja tulemused.....	4
2.1	Äritegevus.....	4
2.2	Kindlustustehnilised tulemused	6
2.3	Investeermistulemused	9
2.4	Muu tegevuse tulemused.....	9
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).	14
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	Investeermisrisk.....	26
4.3	Tururisk.....	26
4.4	Krediidirisk.....	27
4.5	Likviidsusrisk.....	28
4.6	Operatsioonirisk	29
4.7	Muud olulised riskid	30
4.8	Mis tahes muu teave	30
5	Hindamine solventsuse eesmärgil.....	32
5.1	Varad	32
5.2	Tehnilised eraldised.....	34
5.3	Muud kohustised.....	41
5.4	Alternatiivsed hindamismeetodid	42
5.5	Mis tahes muu teave	42
6	Kapitalijuhtimine	43
6.1	Omavahendid	43

6.2	Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue	46
6.3	Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel	48
6.4	Erinevused standarvalemi ja mistahes kasutatud sisemudeli vahel	48
6.5	Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine.....	49
6.6	Mis tahes muu teave	49
7	Lisad - kvantitatiivsed aruanded.....	50

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.

2021. aastat mõjutasid jätkuvalt enim SARS-CoV-2 viiruse leviku piiramiseks rakendatud meetmetest tulenenud tagasilöögid. Kogu kindlustusturul on kindlustusmaksete hulk vähenenud ning ka Inges Kindlustuse reisi- ja tervisekindlustuse müüginahud vähenesid, liikluskindlustuse müüginahud on võrreldes pandeemia eelse ajaga ca 30 % väiksemad. Muid olulisi sündmusi või muudatusi Seltsi äritegevuses ja tulemustes, juhtimissüsteemis, riskiprofiilis, solventsuse eesmärgil hindamises ja kapitalijuhtimises ei toimunud.

2021. 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 2021. aastal 3,7 mln eurot, solventsuskapitalinõue 4,2 mln eurot ning omavahendeid 7,3 mln eurot. Solventsuskapitali katmiseks kasutab Selts vaid esimese taseme omavahendeid.

Selts täitis 2021. 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 2021. aasta kohta teostas audiitorfirma KPMG Baltics OÜ.

2021. aasta majandustegevuse tulemused

Kindlustusmakseid kogus Selts 2021. aastal 4 542 756 eurot, 2020. aastal 5 535 913 eurot.

Seltsi oluliseimaks kindlustusliigiks on liikluskindlustus. Liikluskindlustuse osatähtsus kindlustusportfellis seisuga 31.12.2021 oli 93,9% (2020. majandusaasta lõpul 95,2%).

Reisikindlustuse makseid koguti 132 154 eurot, 2020. aastal 119 967 eurot. Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustuse makseid kogus Selts 2021. aastal 143 955 eurot, 2020. aastal 143 575 eurot. Liikluskindlustuse makseid kogus Selts 2021. aastal 4 265 025 eurot, 2020. aastal 5 271 597 eurot.

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

	Brutopreemiad	Ostähtsus
Liikluskindlustus	4 265 025	93.89%
Reisikindlustus	132 154	2.91%
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	143 955	3.17%
Maismaasõidukite kindlustus	1 000	0.02%
Transporditavate kaupade kindlustus	622	0.01%

2021. aasta majandusaasta jooksul hüvitas Selts kahjusid kokku 4 040 124 euro ulatuses. Aastal 2020 maksis Selts kahjudena välja 5 168 635 eurot. Bruto kahjusuhe (väljamakstud hüvitiste suhe kogutud preemiatesse) kõikide kindlustusliikide lõikes 2021. aastal oli 88,9%. Aastal 2020 oli kahjusuhe 93,4% ning aastal 2019 oli kahjusuhe 68,8%.

Alltoodud tabelis on esitatud Seltsi peamised näitajad netona edasikindlustusest:

	eurodes	2021	2020
Aruandeperioodi kohta			
Brutopreemiad		4 542 756	5 535 913
Bruto teenitud preemiad		4 741 078	6 609 829
Bruto tekkinud kahjud		4 685 843	3 659 422
Bruto kulud		1 486 825	1 465 757
Neto kahjusuhe		96.1%	62.7%
Neto kulusuhe		28.2%	13.7%
Neto kombineeritud suhe		124.4%	76.4%
Väljamaksetase		103.1%	66.1%
Aruandeperioodi lõpu seisuga			
Varasid kokku		19 938 567	19 961 694
Finantsinvesteeringud		11 564 857	10 783 784
Investeeringute varades	osatähtsus	58.0%	54.0%

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	2021	2020
Finantstulud ja –kulud	191 020	179 856
Teenus- ja komisjonitasu tulud ja –kulud	218 137	466 709
Muud äritulud	369 541	126 716
Sõlmimiskulud	-670 964	-457 942
Administratiivkulud	-320 008	-416 664

2021. aruandeaasta kahjumiks kujunes 377 860 eurot. 2020. aasta kasum oli 826 476 eurot. Aruandeaasta lõpus oli Seltsi bilansimaht 19 938 567 eurot. 2020. aasta lõpus oli sama näitaja 19 961 694 eurot. Tehniliste eraldiste summa suurenes 479 718 euro võrra. Ettemakstud preemiate kogusaldo 2021. aasta lõpus oli 1 723 832 eurot (2020: 1 922 155 eurot). Rahuldumata nõuete eraldis oli 2021. aasta lõpus 9 953 650 eurot (2020: 9 409 905 eurot), lisandus ka möödumata riskide eraldis summas 134 296 eurot).

Seadusandluses Seltsi mõjutavaid olulisemaid muudatusi 2021. aastal ei olnud.

2.2 Kindlustustehnilised tulemused

Üldteave

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

Tulemused ja kindlustusportfelli areng

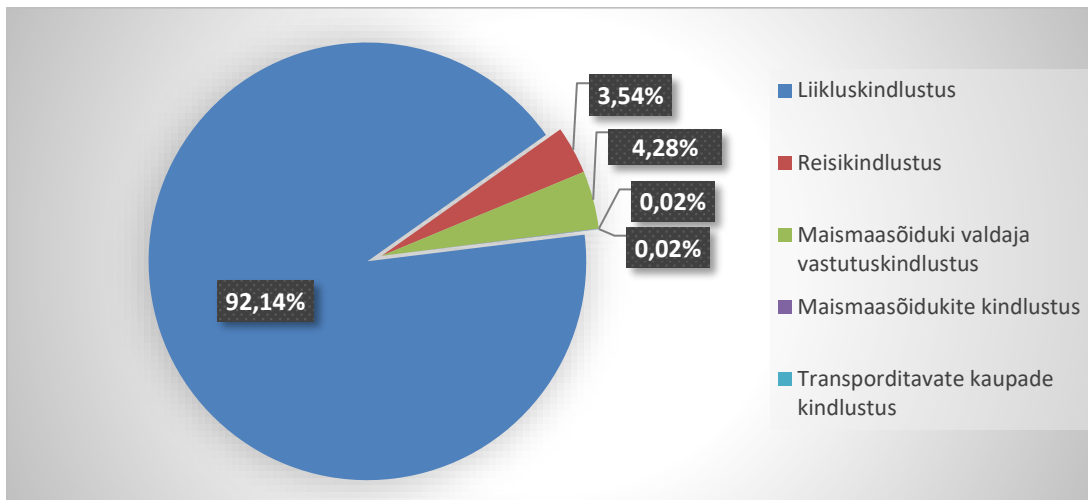
Seltsi neto kahjusuhe oli 2021. aastal 96,1%, 2020. aastal oli sama näitaja 62,7%.

Seltsi neto kulusuhe oli 2021. aastal 28,2%, 2020. aastal oli see 13,7%. Kulusuhte suurenemise põhjuseks on neto tegevuskulude suurenemine 49,3% ning kindlustusmaksete kogumahu vähenemine 17,9%.

Teenitud kindlustusmaksed netona edasikindlustusest kindlustusliigiti olid 2021. aastal võrrelduna 2020. aastaga järgmised:

Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	2021	2020
Liikluskindlustus	3 053 179	4 250 500
Reisikindlustus	117 259	180 004
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	141 818	140 857
Maismaasõidukite kindlustus	700	494
Transporditavate kaupade kindlustus	622	143

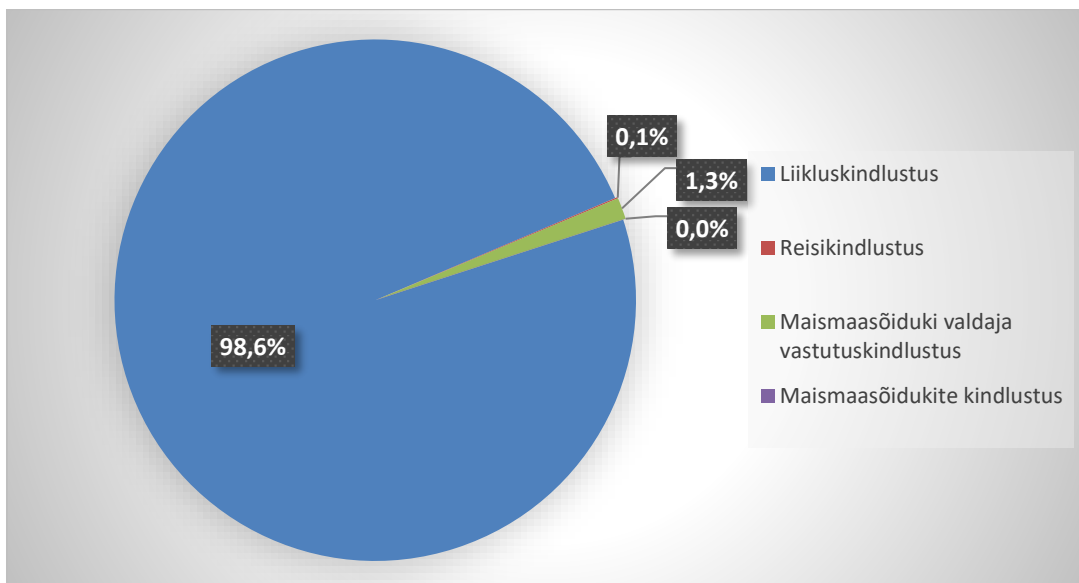
Kindlustusliigiti teenitud preemiate osatähtsus netona edasikindlustusest:



Esinenud kahjunõuded kindlustusliigiti 2021. aastal võrrelduna 2020. aastaga olid järgmised:

Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	2021	2020
Liikluskindlustus	3 140 272	2 981 448
Reisikindlustus	2 436	2 931
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	42 512	-115 994
Maismaasõidukite kindlustus	11	283

2021 aastal oli kindlustusliigiti esinenud kahjunõuete osatähtsus järgmine:



Kahjusuhted kindlustusliigiti olid 2021. aastal võrrelduna 2020. aastaga järgmised:

Kahjusuhe	2021	2020
Liikluskindlustus	102.9%	70.1%
Reisikindlustus	2.1%	1.6%
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	30.0%	-82.3%
Maismaasõidukite kindlustus	1.6%	57.3%
Transporditavate kaupade kindlustus	0.0%	0.0%

ning kombineeritud suhted olid järgmised:

Kombineeritud suhe	2021	2020
Liikluskindlustus	131.5%	83.9%
Reisikindlustus	26.7%	12.2%
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	52.1%	-66.2%
Maismaasõidukite kindlustus	24.2%	69.0%
Transporditavate kaupade kindlustus	21.8%	15.8%

Liikluskindlustusportfelli iseloomustus

Seltsi liikluskindlustuse portfelli kahanes 2021. aastal võrrelduna 2020. aastaga 19,1%, samas väljamakstud hüvitiste maht kahanes 21,9%. Kindlustuslepinguid väljastati samuti vähem võrreldes 2020. aastaga.

Liikluskindlustuses kahjujuhtumite arv vähenes. Keskmine makstav kahjusumma jäi samale tasemele olles 2021. aastal 1 606 eurot (2020. aastal oli vastav näitaja samuti 1 606 eurot).

Reisikindlustuse iseloomustus

Seltsi reisikindlustuse kindlustusmaksete maht suurenes 2021. aastal võrrelduna 2020. aastaga 10,2%, samas väljamakstud kahjude maht suurenes 77,9%. Sellest tulenevalt halvenes reisikindlustuse kahjusuhe 0,5 protsendipunkti võrra ja kombineeritud suhe kasvas 2021. aastal olles 26,7% (2020. aastal oli vastav näitaja 12,2%) tänu reisikindlustuse tegevuskulude suurenemisele.

Maismaasõidukite valdaja vastutuskindlustuse iseloomustus

Maismaasõidukite valdaja vastutuskindlustuse kindlustusmaksete maht suurenes 2021. aastal võrreldes 2020. aastaga 0,3%, kahjude kogumaht vähenes 8,2%.

Maismaasõidukite valdaja vastutuskindlustuses kahjujuhtumite arv kahanes. Keskmine väljamakstav kahju oli 2021. aastal 3 392 eurot, 2020. aastal oli vastav näitaja 5 171 eurot.

2.3 Investeerimistulemused

Seltsi finantsinvesteeringute suurus seisuga 31.12.2021 oli 11 564 857 eurot (2020: 10 783 784 eurot). Investeeringutest saadud intressitulud olid 2021. aastal 40 075 eurot. Eelmisel majandusaastal oli vastav näitaja 67 646 eurot.

Seltsi investeerimispoliitika on väga konservatiivne. Vabad vahendid on paigutatud vaid tähtajalistesse ja nõudmiseni hoiustesse. Tähtajalistes hoiustes oli Seltsi varasid 11 564 857 eurot, 2020. aastal 10 783 784 eurot. Nõudmiseni hoiuseid oli Seltsil 2020. aastal 757 203 eurot, 2020. aastal 1 375 912 eurot.

Investeeringusportfelli jaotus 2021. aastal võrrelduna 2020. aastaga:

Investeeringusportfelli jaotus	2021	Osatähtsus	2020	Osatähtsus
Deposiidid	11 564 857	93.9%	10 783 784	88.7%
Raha investeerimisportfellis	757 203	6.1%	1 375 912	11.3%
KOKKU	12 322 060	100.0%	12 159 696	100.0%

Alljärgnevalt on toodud Seltsi finantsinvesteeringute osakaal valuutade lõikes:

2021	EUR	USD	NOK	Kokku
Kurss		1.1326	9.9888	
Kokku	6 132 950	1 112 639	4 319 268	11 564 857
Osakaal	53.03%	9.62%	37.35%	100%

2020	EUR	USD	NOK	Kokku
Kurss		1.2271	10.4703	
Kokku	5 700 000	1 016 753	4 067 031	10 783 784
Osakaal	52.86%	9.43%	37.71%	100%

Seltsi intressitulu ja -kulu ning valuutakursi muutusest tulenev tulu ja kulu mõjutavad otseselt omakapitali suurust. Kasum tähtajalistesse hoiustesse paigutatud valuutakursi muutusest oli 2021. aastal 150 945 eurot, 2020. aastal oli tähtajalistesse hoiustesse paigutatud valuutakursi muutusest kasum summas 112 210 eurot.

USA dollari kursi muutus 1% võrra muudaks 2021. aasta kahjumit 1,9% võrra (kahjum suureneks) ja omakapitali 0,2% võrra (omakapital väheneks). Norra krooni kursi muutus 1% võrra muudaks Seltsi kasumit 5,0% 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:

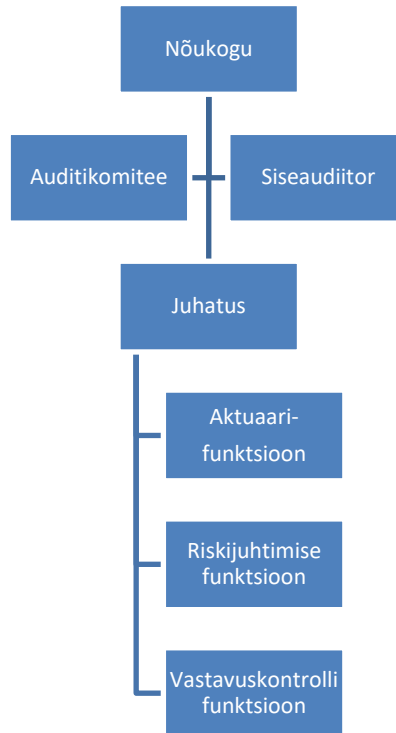
- loob, rakendab ja toetab ettevõtte kõigi vajalike tasemetel vahelist tõhusat koostööd, sisemist aruandlust ja teabe edastamist;
- on selge ja hästi määratletud organisatsioonilise struktuuriga, mis omab selgeid, hästi määratletud, järjepidevaid ja dokumenteeritud vastutusalasid kogu organisatsioonis;
- veendub, et ametisse palgatud töötajad ning ametisse nimetatud või nimetatavad isikud omaksid vajalikke oskusi, teadmisi ja kogemusi, selleks et nad suudaksid täita nõuetekohaselt neile määratud kohustusi;
- veendub, et ametisse palgatud töötajad ning ametisse nimetatud või nimetatavad isikud 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, auditikomitee 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 sätestatud. 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 põhjal 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 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 ja tulemus- või lisatasu 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;
- investeeringud, eelkõige tuletisinstrumendid 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 tulevasi 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 täismahulise 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 tegevusplan 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 muutust 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.

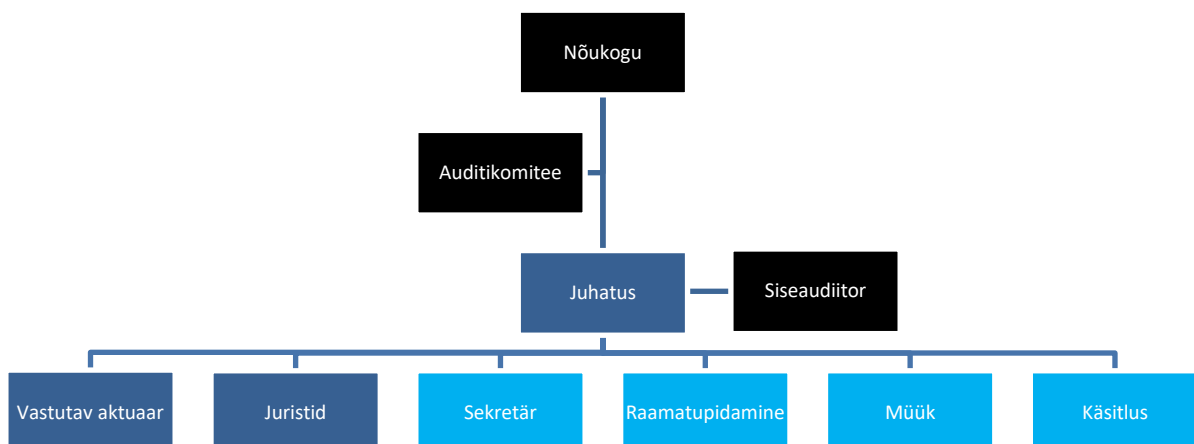
Sisekontrollisüsteemi eesmärk on pakkuda mõistlikku kindlustunnet Seltsi eesmärkide saavutamisel järgmistes valdkondades:

- tegevuste mõjususe ja tõhususe, tegevustega seotud eesmärkide ja riskide valguses;
- finants- ja mittefinantsilise informatsiooni kättesaadavus ja usaldusvärsus;
- 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 määramine, 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 juhvivad rutiinselt osakonnad, kes nende riskidega kokku puutuvad (esimene kaitseliin). Rutiinse riskijuhtimise järelevalvet 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 auditikomiteele ja nõukogule

Oluline osa sisekontrollisüsteemist on vastavuskontrollifunktsioonil. Vastavuskontrollifunktsiooni täitja nõustab juhatust, 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 juhatust 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 korrakohast 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 juhatust 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 usaldusväärsusest 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 korrektset, ning olukorras, kus kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel peaks ebapiisavast andmekvaliteedist tulenevalt osutama ebapraktiliseks 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 andmisse;
- võrdleb ja põhjendab olulisi hinnangute erinevusi eri aastatel;
- veendub, et kohustustes sisalduvate optsoonide 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.

2021. aastal olid aktuaarifunktsiooni olulisemad tegevused järgmised:

- isikukahjude arvestusaluste ülevaatamine;
- parima hinnangu arvutusmetoodika, eelduste ja andmekvaliteedi ülevaatamine;

- tehniliste eraldiste analüüsimine ja andmebaaside analüüs;
- liikluskindlustuse hindade metoodika 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.

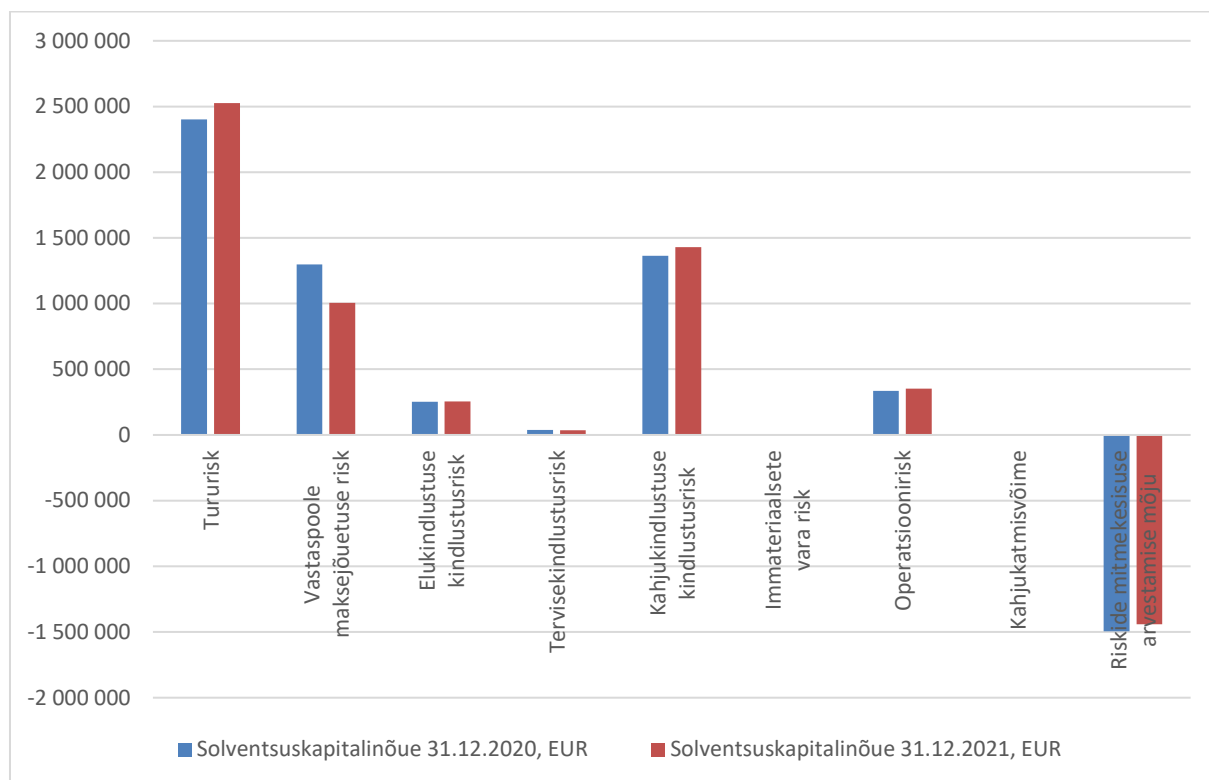
Samuti jälgib Selts investeerimisriski. Investeerimisrisk on risk saada kahju varade investeerimisel finantsinstrumentidesse. Investeerimisotsused teeb ettevõtte juhatuse esimees. Seltsi juhatuse on kapitali ja varade paigutamisel, mis ületavad seaduses nõutud miinimumi, hoidnud konservatiivset poliitikat, 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. Igas 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.

Omavahendite kogusumma, mis on vajalik regulatiivse solventsuskapitalinõude täitmiseks, suurenes 2021. aastal 7,3 miljoni euroni (2020. aastal oli omavahendite kogusumma 7,0 miljonit eurot). Miinimumkapitalinõue jäi samale tasemele. Lisainformatsioon on leitav aruandevormidel S.23.01.01 ja S.25.01.21.



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:

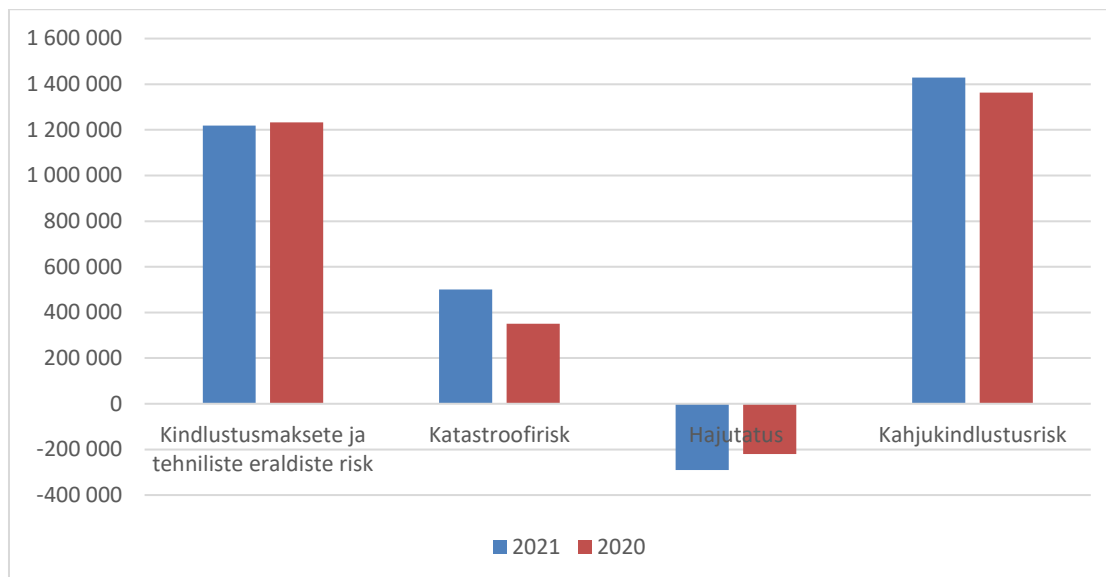
- liikluskindlustus
- reisikindlustus
- maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus
- maismaasõidukite kindlustus
- transporditavate kaupade kindlustus
- varakindlustus

Kindlustusriski 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 kindlustusriski regulaarset monitooringut ja Seltsi juhtorganite aruandlust. Lisaks kasutatakse kindlustusriski juhtimiseks edasikindlustust.

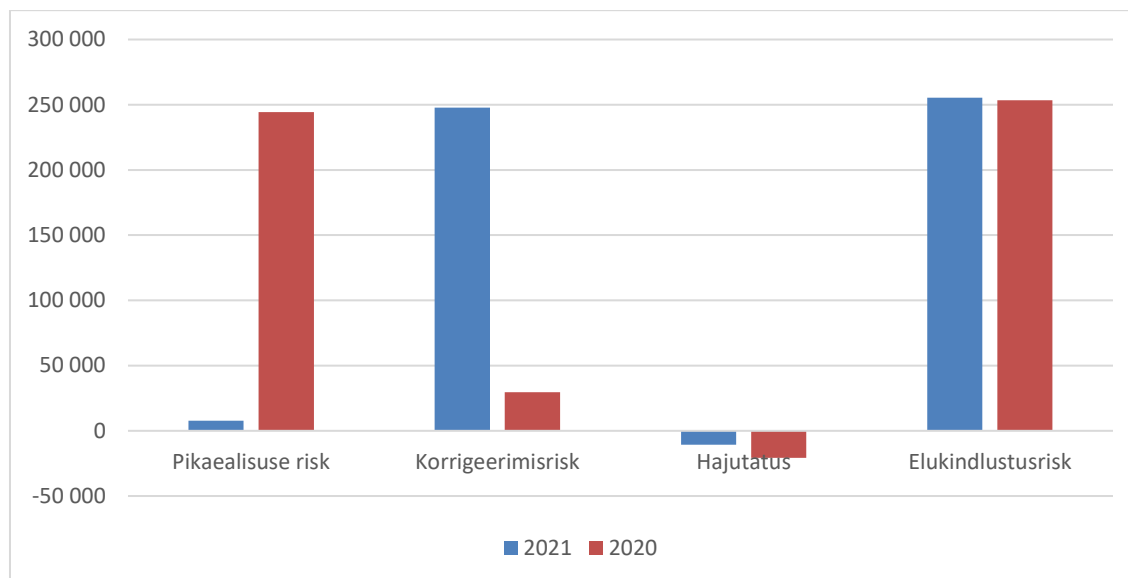
Kindlustusrisk on Seltsis jaotatud:

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

Kahjukindlustusriski avatust iseloomustab järgmine graafik:



Liikluskindlustuse annuiteetidele arvutatakse elukindlustusriski kapitalinõue ja seda iseloomustab järgmine graafik:



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 (eksperthinnanguid) riskide hindamisel.

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

2021. 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 eesmäärke, 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 annuiteetid, sisaldavad endas nii inflatsiooni-, intressi-, kui ka üleelamisrisiki.

Lisaks viiakse aasta lõpu seisuga läbi reserveide piisavuse test, mille tulemusena saadud reserveide 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 2021 (EUR)	Muutus parameetris	Mõju (EUR)	Mõju kasumile (%)	Mõju oma- kapitalile (%)
Neto kahjunõuded ja hüvitised	3 185 231	kasv 1%	31 852	8.43%	0.44%
Kindlustuslepingute eraldised	11 811 778	kasv 1%	118 118	12.36%	0.67%

Neto kahjunõuete ja hüvitiste 1% kasv suurendaks Seltsi kahjumit 8,4% ja vähendaks omakapitali 0,4%. Kindlustustehniliste eraldiste 1% kasv suurendaks Seltsi kahjumit 12,3% ja vähendaks omakapitali 0,7%.

Edasikindlustus

Kindlustusrisiki 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 riskialtimatele 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 tähtjaliste 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 hajutus 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.

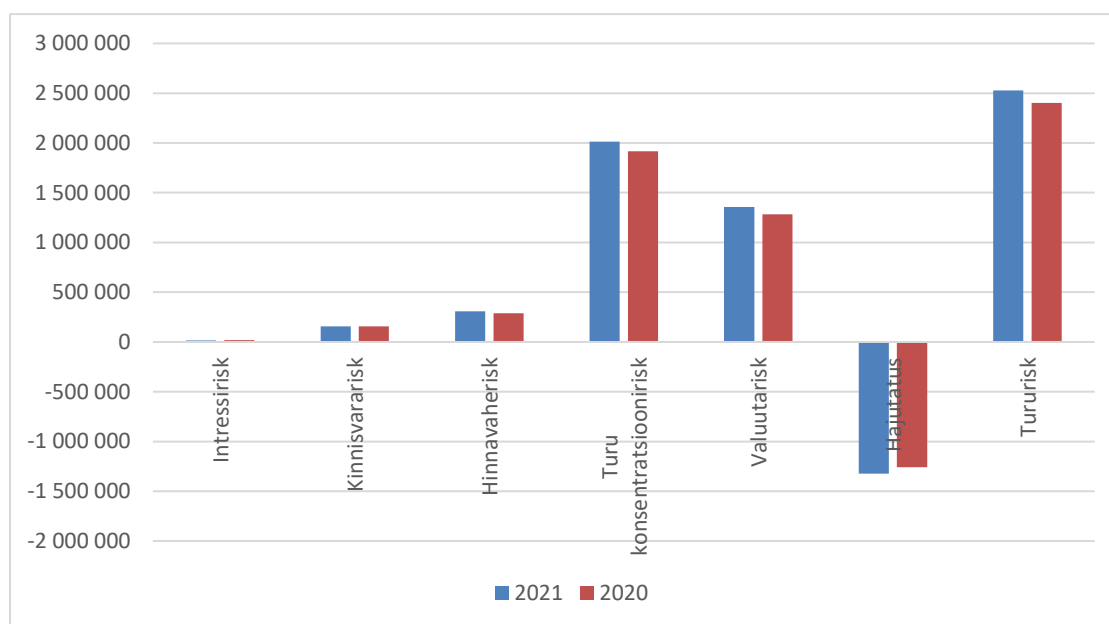
Intressimäära risk on seotud Seltsi poolt valitud finantsinstrumentide väärtuse muutumisega suunas, mis tekitab Seltsile finantskahju. Intressimäära riski vähendamiseks on Selts paigutanud vabad vahendid fikseeritud intressimääraga tähtjalistesse hoiustesse või nõudmiseni hoiustesse. Seltsi hinnangul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

Tururiski iseloomustab järgmine graafik:



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 tähtjalisi ja nõudmiseni hoiuseid. Krediidiriski maandamiseks jälgitakse pidevalt vastaspoole krediivõime muutumist, krediivõimet 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	2021	Osatähtsus	2020	Osatähtsus
A	0	0.0%	9 767 031	90.6%
BBB+	10 269 268	88.8%	0	0.0%
BBB	182 950	1.6%	0	0.0%
Reitinguta	1 112 639	9.6%	1 016 753	9.4%
KOKKU	11 564 857	100.0%	10 783 784	100.0%

Nõudmiseni hoiused jagunevad krediidireitingute lõikes alljärgnevalt:

Reiting	31.12.2021	%	31.12.2020	%
A+	49 610	6.6%	229 997	16.7%
A-	385 321	50.9%	0	0.0%
BBB+	657	0.1%	0	0.0%
Reitinguta	321 327	42.4%	553 206	40.2%
Kokku	756 915	100.0%	1 375 333	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.

	2021	2020
Nõuded kindlustustegevusest	2 172	213 803
Edasikindlustuse varad	7 007 128	6 760 225
Krediidiriski kontsentratsioon kokku	7 009 300	6 974 028

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	31.12.2021	%	31.12.2020	%
AA-		589 204	8.4%	1 272 316	18.4%
A+		2 768 054	39.5%	1 484 421	20.5%
A		0	0.0%	176 433	2.6%
A-		1 091 674	15.6%	1 257 348	18.2%
B++		0	0.0%	0	0.0%
Reitinguta		2 560 368	36.5%	2 783 511	40.3%

4.5 Likviidsusrisk

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

	31.12.2021	31.12.2020
Investeeringud ning raha ja pangakonto	12 322 060	12 159 697
Kindlustustehnilised eraldised	11 811 779	11 332 060
Likviiduduskordaja	104%	107%

Kindlustuslepingutest tulenev likviidsusrisk on seotud kindlustusandja kohustustega. Peamine kohustuste haldamise meede on õigete rahuldamata nõuete eraldiste suuruste määramine. Kohustuste täitmiseks on ettevõttel finantsvahendid tähtjalistes 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		1 500 255	1 537 325	1 850 183	5 065 888	9 953 650

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 ilmnmisel 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.

	2021	2020
Kindlustuspreemiate maht	4 542 756	5 535 913
Kindlustustehnilised eraldised	11 811 779	11 332 060
Operatsioonirisk	352 582	334 226

Operatsiooniriski positsioon on 2021. aastal võrrelduna 2020. aastaga suurenenud 5,5% kindlustustehniliste eraldiste mahu kasvamise 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 kindlustusriski ja operatsiooniriski.

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 operatsiooniriskide moodulite all.

Seltsi hinnangul on muud riskid ja veel avaldumata riskid kaetud operatsiooniriski 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. Seltsi seisukohast on olulised näitajad kahjunõuded ja hüvitised, mis mõjutavad ettevõtte puhaskasumit. Viimast mõjutavad ka mitmed erinevad kulud nagu administratsioonikulud, sölmimiskulud ja muud kulud. Seltsil ei ole põhjust arvata, et kahjunõuded ja hüvitised võiksid lühikeses perspektiivis drastiliselt suureneda müügi hüppelise suurenemiseta. Seltsi 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 2021 (EUR)	Muutus parameetris	Mõju (EUR)	Mõju kahjumile (%)	Mõju omakapitalile (%)
Neto kahjunõuded ja hüvitised	3 185 231	kasv 1%	31 852	8.4%	-0.4%
Sölmimiskulud	670 964	kasv 1%	6 710	1.8%	-0.1%
Administratiivkulud	320 008	kasv 1%	3 200	0.8%	0.0%
Muud ärikuulud	293 934	kasv 1%	2 939	0.8%	0.0%
Kindlustuslepingute eraldised	11 811 778	kasv 1%	118 118	12.4%	-0.7%

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 juhatusle ja juhatus 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 2021. majandusaasta aruande ja Solventsus II järgi koos solventsuse hindamiseks kasutatud meetodi kirjeldusega on toodud alljärgnevas tabelis:

Vara	31.12.2021 solventsus II bilanss, EUR	31.12.2021 majandusaasta aruande bilanss, EUR	Väärtuse erinevus majandusaasta aruandest	Solventsus II raamistik	Võrdlus IFRS EU hindamis-põhimõtetega
Kapitaliseeritud sõlmimis-väljaminekud	0	1 996	-1 996	<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 edasikindlustus-andja 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	125 488	-125 488	<p><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></p>	<p><i>Majandusaasta aruandes kajastatakse immateriaalset põhivara soetumusmaksumuses koos lineaarse amortisatsiooniga, kuid Solventsus II bilansis on vastav väärtus 0</i></p>
Materiaalne põhivara oma tarbeks	629 100	88 786	540 314	<p><i>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</i></p>	<p><i>IFRS EU õiglase väärtuse põhimõtteid peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75</i></p>
Finantsinvesteeringud	11 583 480	11 564 857	18 623	<p><i>Solventsus II raamistik näeb ette finantsinvesteeringute kajastamise diskonteeritult koos intressiga</i></p>	<p><i>IFRS EU bilansi finantsinvesteeringuid kajastatakse brutosummas ilma intressi ja diskonteerimiseta</i></p>
Nõuded kindlustustegevusest	0	288 974	-288 974	<p><i>Nõudeid kindlustustegevusest kajastatakse korrigeeritult ebatõenäoliste nõuetega</i></p>	<p><i>IFRS EU õiglase väärtuse põhimõtteid peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75</i></p>

Muud nõuded ja ettemaksed	11 235	101 963	-90 728	<i>Muid nõuded ja ettemakseid kajastatakse korrigeeritult ebatõenäoliste nõuetega</i>	<i>IFRS EU õiglase väärtuse põhimõtteid peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75</i>
Nõuded edasikindlustusest	7 193 559	7 009 300	184 258	<i>Direktiivi 2009/138/EK artikkel 81 kehtestab edasikindlustusest sissenõuata-vate summade jaoks reeglistiku</i>	<i>Solventsus II ja IFRS EU järgi erinevad edasikindlustuse nõuete hindamise põhimõtted</i>
Raha ja raha ekvivalendid	757 203	757 203	0	<i>Raha ja raha ekvivalendid kajastatakse tegelikus väärtuses. Välisvaluutades nomineeritud raha ja raha ekvivalendid arvestatakse ümber, kasutades bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga vahetuskurssi</i>	<i>IFRS EU õiglase väärtuse põhimõtteid peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75</i>
Muud varad	381 874	0	381 874		
	20 556 451	19 938 567	617 884		

5.2 Tehnilised eraldised

Solventsus II tehniliste eraldiste arvutamise meetoodika põhineb Kindlustustegevuse seaduses ja Finantsinspektsiooni juhatause 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

mahaarvamiseta. 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 annuiteedid. Edaspidi liikluskindlustuse annuiteedid (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.

Erinevus Solventsus II eraldiste arvutamise ja IFRS EU põhimõtete alusel arvutatud tehniliste eraldiste korral on peamiselt see, et IFRS EU põhimõtete järgi ei arvutata riskimarginaali, lisaks on erinevus preemiate eraldise, käsitluskulu hindamises ja diskonteerimise arvestamises.

Solventsus II kindlustustehniliste eraldiste summad 31.12.2020 seisuga ning majandusaasta aruande ja Solventsus II järgi tehniliste eraldiste hindamiseks kasutatud meetodite erinevus on toodud alljärgnevas tabelis:

Kindlustusliik	Parim hinnang bruto-summana. EUR	Riski-marginaal. EUR	Tehnilised eraldised brutosummana. EUR	Edasi-kindlustuse osa tehnilistes eraldistes	IFRS väärtus reservile
Ravikulukindlustus	-9 118	2 270	-6 849	0	43 898
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	8 686 164	211 177	8 897 341	4 885 568	8 703 779
Maismaasõidukite kindlustus	394	31	425	111	421
Tule- ja muu varakahju kindlustus	0	0	0	0	0
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	0	41	41	0	0
Liikluskindlustuse annuiteedid	3 075 289	349 401	3 424 690	2 307 880	3 063 680
	11 752 728	562 920	12 315 648	7 193 559	11 811 779

Homogeensete riskigruppina 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 muustril. Sama grupeerimist 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 Solvensus 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 põhiselt. 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:

Preemiarreserv (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. Preemiarreservi 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. Meetodika on sama, mis IFRS eraldiste arvutamisel.

IBNR teatamata liikluspensionitele arvutatakse analüüsides keskmist annuiteeti ja teatamata annuiteetkahjude arvu. Solventsus II jaoks kasutatav meetodika 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 ühepoolselt lõpetada või muuta selle tingimusi. IFRS põhimõtete kohaselt hinnatakse preemiariservi vastavalt brutopreemiate arvestamise printsiibile, st vastavalt preemiate osamaksetele ning ei võeta arvesse kehtivate lepingute tulevase osamakseid, kui neid ei ole veel brutopreemiatena arvestatud. Solventsus II raames võetakse preemiariservi 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 kolmnurkaside, millest on maha arvatud tagasisaadavad summad ning ei ole võetud arvesse liikluspensiononi 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 arvatud kasutades kapitalikulu meetodit. Kehtiva kindlustusportfelli tulevane solventususkapital (SCR) on projekteeritud iga SCR'i riskimooduli põhised. Saadud solventususkapitalinõudest lähtuvalt on arvatud 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 kahjusuhtest.

Järgmistele riskifaktoritele on teostatud sensitiivsustest:

	Kindlustusmaksete eraldis	Kahjueraldis
Solventsus II väärtus.		
31.12.2021	2 033 664	9 719 064
eelduse mõju:		
kahjusuhe. +5%	86 617	0
kahjusuhe. -5%	-86 617	0
Kahjude suurenemine. +10%	0	910 419

kahjude vähenemine. -10%	0	-910 419
--------------------------	---	----------

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

	Solventsus II	IFRS	Erinevus
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus	8 890 958	8 748 099	142 859
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	8 897 807	8 704 200	193 606
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	0	-	
Parim hinnang	8 686 558	-	
Riskimarginaal	211 249	-	
Tehnilised eraldised - NSLT tervisekindlustus	-6 849	43 898	-50 747
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	0	-	
Parim hinnang	-9 118	-	
Riskimarginaal	2 270	-	
Tehnilised eraldised - elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	3 424 690	3 063 680	361 010
Tehnilised eraldised - elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	3 424 690	3 063 680	361 010
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	0	-	
Parim hinnang	3 075 289	-	
Riskimarginaal	349 401	-	

	Solventsus II	IFRS
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	7 193 559	7 007 128
Kahjukindlustus ja NSLT tervisekindlustus	4 885 679	4 950 886
Kahjukindlustus v.a tervisekindlustus	4 885 679	4 950 886
NSLT tervisekindlustus	0	0
Elukindlustus ja SLT tervisekindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	2 307 880	2 056 242
SLT tervisekindlustus	0	0

Elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	2 307 880	2 056 242
--	-----------	-----------

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:

	Kindlustusmaksete eraldis (parim hinnang)	Kahjueraldis (parim hinnang. NSLT tervise-kindlustus)	Kahjueraldis (parim hinnang. SLT tervise-kindlustus)	KOKKU
Ravikulukindlustus	-	-	-	-
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	615 388	4 270 180	2 307 880	7 193 447
Maismaasõidukite kindlustus	0	111	-	111
Tule- ja muu varakahju kindlustus	-	-	-	-

Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	-	-	-	-
--	---	---	---	---

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.

Vastavalt Solventsus II klassifikatsioonile sisaldavad muud kohustised nõudeid kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu teiste kindlustusandjate poolt tasumisele kuuluvaid summasid ja muidu kindlustusega seotud nõudeid. Solventsus II põhimõtete alusel tuleb arvesse võtta kõiki sissetulevaid ja väljaminevaid nõudeid. Seega nõudesumma, mille tähtaeg on veel saabumata, kajastatakse parimas hinnangus. Nõudeid, mille tähtaeg on saabunud, kajastatakse Solventsus II raamistikus võrdväärtetena IFRS nõuetega – korrigeeritud soetusmaksumuses.

Võetud muud kohustised 2021. majandusaasta aruande ja Solventsus II järgi koos solventsuse hindamiseks kasutatud meetodi kirjeldusega on toodud alljärgnevas tabelis:

Kohustus	31.12.2021 solventsus II bilanss, EUR	31.12.2021 majandusaasta aruande bilanss, EUR	Väärtuse erinevus majandusaasta aruandest	Solventsus II raamistik	Võrdlus IFRS EU hindamis põhimõtetega
Kohustused kindlustustegevusest	0	288 974	-288 974	Kohustusi kindlustustegevusest kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk maksmisele kuuluvas summas vastavalt tähtajale	Kohustusi kindlustustegevusest kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk maksmisele kuuluvas summas

Kohustused edasikindlustuslepingutest	0	2 172	-2 172	<i>Kohustusi edasikindlustuslepingutest kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk maksmisele kuulavas summas vastavalt tähtajale</i>	<i>Kohustusi edasikindlustuslepingutest kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk maksmisele kuulavas summas</i>
Muud kohustused	11 235	101 963	-90 728	<i>Muid kohustusi kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk maksmisele kuulavas summas</i>	<i>IFRS EU õiglase väärtuse põhimõtteid peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75</i>
Muud kohustised, mida pole mujal kajastatud	381 874	0	381 874		
	393 109	393 109	0		

5.4 Alternatiivsed hindamismeetodid

Selts ei kasuta solventtsuse 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 31.12.2021 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.

2021. aastal ei toimunud muudatusi omavahendite juhtimises, struktuuris ja kvaliteedis. Esimese taseme omavahendeid on Seltsil 31.12.2021 seisuga 7 303 657 eurot, 31.12.2020 seisuga oli omavahendeid 7 039 942 eurot. Omavahendite suurus on suurenenud võrreldes eelneva aruandeperioodiga, sest 2021. aastal suurenes reservkapital Seltsi eelmise perioodi kasumi arvelt.

Omvahendid	31.12.2021 Solventsus II järgi. EUR	31.12.2020 Solventsus II järgi. EUR	Muutus aruandeperioodil	Omvahendi 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>

Korrigeerimisreserv	4 106 456	3 842 718	263 738	<i>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.</i>
	7 303 657	7 039 919	263 738	

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

Seltsil on omavahendeid piisavalt, et katta regulatiivsed kapitalinõuded: omavahenditega on solventsuskapitalinõue kaetud 175% ja miinimumkapitalinõue kaetud 197%.

Solventsus II bilansiline positsioon	Väärtus, EUR
Varad turuväärtuses (MVA)	20 556 451
Kohustused turuväärtuses (MVL)	13 252 793
Omavahendid (OF)	7 303 657
Solventsuskapitalinõue (SCR)	4 165 391
Miinimumkapitalinõue (MCR)	3 700 000
Solventsusmäär (OF/SCR)	175%
Esimese tase omavahendid	7 303 657
Esimese taseme omavahenditest miinimumkapitalinõude kaetus	197%
Esimese taseme omavahenditest solventsuskapitalinõude kaetus	175%

Omavahendite suurus Solventsus II järgi on 114 015 euro võrra väiksem kui majandusaasta aruandes kajastatud omavahendite suurus.

Omavahendid	31.12.2021 Solventsus II järgi. EUR	31.12.2021 majandusaasta aruande järgi. EUR	Väärtuse erinevus majandusaasta aruandest	Võrdlus hindamis põhimõtete	IFRS	EU
Kohustusi ületavate varade osa, mis hõlmab järgmisi punkte						
Aktsiakapital	3 195 582	3 195 582	0	<i>Omavahendi kirje ja väärtus ühtib</i>		

Ülekurss	1 619	1 619	0	<i>Omavahendi kirje ja väärtus ühtib</i>
Korrigeerimisreserv	4 106 456	3 992 441	114 015	<i>Mõlemal juhul sisaldub siin aastaaruande jaotamata kasum. aruandeaasta kahjum. kuid Solventsus II järgi sisaldub siin ka aastaaruande ja Solventsus II mõõtmismeetoditest tulenev erinevus</i>
	7 303 657	7 189 642	114 015	

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

	Solventsus II	IFRS	Erinevus
Varad	20 556 451	19 938 567	617 884
va edasikindlustuse varad	13 362 892	12 931 439	431 453
Edasikindlustuse varad	7 193 559	7 007 128	186 430
Kohustused	13 252 793	12 748 924	503 869
va kindlustustehnilised eraldised	937 145	937 145	0
kindlustustehnilised eraldised	12 315 648	11 811 779	503 869
Omavahendid	7 303 657	7 189 643	114 015

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 31.12.2020 ja 31.12.2021 seisuga on järgnevad:

Kapitalinõue	Seisuga 31.12.2020, EUR	Seisuga 31.12.2021, EUR	Muutus aruande- perioodil. EUR
Solventsuskapitalinõue	4 191 251	4 165 391	-25 860
Miimumkapitalinõue	3 700 000	3 700 000	0

Aasta jooksul kapitalinõuded tururiski, elukindlustusriki ja kahjukindlustusriki osas suurenesid, vastaspoole maksejõuetuse ja tervisekindlustuse riski osas vähenesid.

Tururiski kapitalinõude suurenemine tuleneb investeerimisportfelli kasvust, elu ja kahjukindlustusriki suurenemine tuleneb kahjukindlustuse eraldise suurenemisest. Tervisekindlustuse riski kapitalinõude vähenemine tuleneb kahjueraldise vähenemisest, vastaspoole maksejõuetuse kapitalinõude vähenemine tuleneb riskide suuremast hajutatusest ja kõrgema krediidiretinguga vastaspoole kaasamisest.

Solventsuskapitalinõuet mõõdetakse eraldi iga järgneva riskikategooria kohta:

Riski kategooria	Solventsuskapitalinõue 31.12.2020, EUR	Solventsuskapitalinõue 31.12.2021, EUR	Muutus aruande- perioodil. EUR
Tururisk	2 401 443	2 526 859	125 416
Vastaspoole maksejõuetuse risk	1 297 022	1 005 994	-291 028
Elukindlustuse kindlustusriki	253 482	255 309	1 827
Tervisekindlustusriki	38 351	36 437	-1 914
Kahjukindlustuse kindlustusriki	1 362 549	1 428 593	66 044
Immateriaalsete vara risk	0	0	0
Operatsioonirisk	334 226	352 582	18 356
Kahjukatmisvõime	0	0	0
Riskide arvestamise mõju	mitmekesisuse -1 495 821	-1 440 383	55 438

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 kindlustusriki kapitalinõude arvutamisel. Miimumkapitalinõue on maksimum omakapitali absoluutsest alammäärast (kahjukindlustusseltsi puhul 3 700 000 eurot) ja kombineeritud miimumkapitalinõudest. Kombineeritud miimumkapitalinõude arvutamisel on sisenditeks:

- Kirjutatud preemiad netona edasikindlustusest

- Tehnilised eraldised netona edasikindlustusest
- Eelnevalt arvatud solventsuskapitalinõue.

Selts arvutab oma miinimumkapitalinõuet vastavalt EIOPA valemile. Seltsi miinimumkapitalinõue seisuga 31.12.2021 oli vastavalt:

31.12.2021	
Parima hinnangu netoväärtus (mittenegatiivne). varakindlustus	3 791 761
Viimase 12 kuu kindlustusmaksete netoväärtus	3 172 664
Lineaarne miinimumkapitalinõue. varakindlustus	615 106
Parima hinnangu netoväärtus (mittenegatiivne). elukindlustus	767 409
Lineaarne miinimumkapitalinõue. elukindlustus	22 255
Lineaarne miinimumkapitalinõue. kokku	637 361
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	3 700 000
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	3 700 000
Nõuetekohased omavahendid	7 303 657
Nõuetekohaste omavahendite ja miinimumkapitalinõude suhtarv	175%

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 alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel

Selts ei kasuta solventsuskapitalinõude arvutamisel kestusel põhinevat aktsiariski alammoodulit.

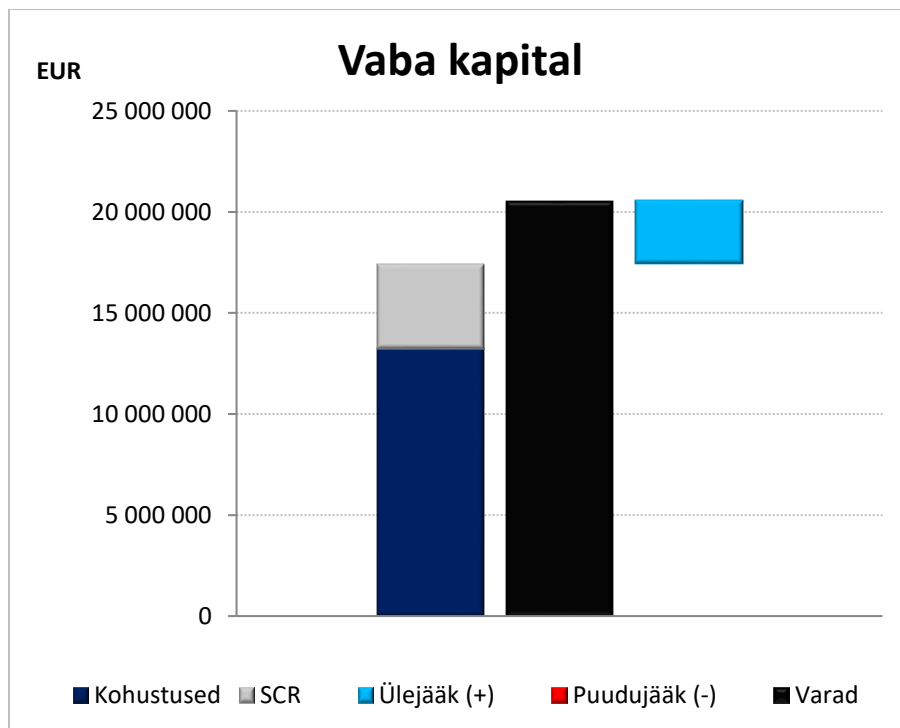
6.4 Erinevused standardvalemil ja mistahes kasutatud sisemudeli vahel

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.

2021. aastal täitis Selts kõik regulatiivsed ja sisemised kapitalinõuded. Omavahenditest jääb peale kohustuste ja solventsuskapitalinõude mahaarvutamist vabasid vahendeid 31.12.2021 seisuga 3 138 264 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	Majandus-
		II väärtus	aasta aruande väärtus
		C0010	C0020
Varad			
Kapitaliseeritud sõlmismisväljaminekud	R0020	0	2
Immateriaalne vara	R0030	0	125
Edasilükkunud tulumaksuvarad	R0040	0	0
Materiaalne põhivara	R0060	629	89
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	11 583	11 565
Deposiidid v.a raha ekvivalendid	R0200	11 583	11 565
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	R0270	7 194	7 007
Kahjukindlustus ja NSLT tervisekindlustus	R0280	4 886	4 951
Kahjukindlustus v.a tervisekindlustus	R0290	4 886	4 951
Elukindlustus ja SLT tervisekindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0310	2 308	2 056
Elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0330	0	0
Nõuded kindlustustegevusest	R0360	0	289
Muud nõuded	R0380	11	102
Raha ja raha ekvivalendid	R0410	757	757
Muud varad	R0420	382	0
Varad kokku	R0500	20 556	19 939
Kohustused			
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus	R0510	8 891	8 748
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	8 898	8 704
Parim hinnang	R0540	8 687	0
Riskimarginaal	R0550	211	0
Tehnilised eraldised - NSLT tervisekindlustus	R0560	-7	44
Parim hinnang	R0580	-9	0
Riskimarginaal	R0590	2	0
Tehnilised eraldised - elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	3 425	3 064
Tehnilised eraldised - elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0650	3 425	3 064
Parim hinnang	R0670	3 075	0
Riskimarginaal	R0680	349	0
Kohustused kindlustustegevusest	R0820	104	123
Kohustused edasikindlustuslepingutest	R0830	0	218
Muud kohustused (v.a kindlustustegevusest)	R0840	833	597

Kohustused kokku	R0900	13 253	12 749
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	R1000	7 304	7 190

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	132	4 409	1	1	0	4 543
Edasikindlustajate osa	R0140	0	1 363	0	0	0	1 363
Neto	R0200	132	3 046	1	1	0	3 180
Teenitud kindlustusmaksed							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0210	117	4 622	1	1	0	4 741
Bruto - mitteproportsionaalne aksepteeritud edasikindlustus	R0230						
Edasikindlustajate osa	R0240	0	1 427	0	0	0	1 427
Neto	R0300	117	3 195	1	1	0	3 314
Tekkinud nõuded							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0310	2	3 922	0	0	0	3 925
Bruto - mitteproportsionaalne aksepteeritud edasikindlustus	R0330						
Edasikindlustajate osa	R0340	0	583	0	0	0	583
Neto	R0400	2	3 339	0	0	0	3 341
Tekkinud kulud	R0550	18	1 242	0	0	0	1 260
Administratiivkulud							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0610						320
Neto	R0700	13	307	0	0	0	320
Kahjukäsitluskulud							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0810	0	433	0	0	0	433
Neto	R0900	0	433	0	0	0	433
Sõlmimiskulud							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0910	9	0	0	0	0	671
Neto	R1000	9	606	0	0	0	616
Kulud kokku	R1300						1 260

Äriliin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused			
		Kahjukindlustus- lepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustus- lepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Kokku
		C0260	C0300
Kindlustumaksud			
Bruto	R1410		
Edasikindlustajate osa	R1420		
Neto	R1500		
Teenitud kindlustumaksud			
Bruto	R1510		
Edasikindlustajate osa	R1520		
Neto	R1600		
Tekkinud nõuded			
Bruto	R1610	131	131
Edasikindlustajate osa	R1620	917	917
Neto	R1700	-786	-786
Muude tehniliste eraldiste muutused			
Bruto	R1710		
Edasikindlustajate osa	R1720		
Neto	R1800		
Tekkinud kulud	R1900	62	62
Administratiivkulud			
Bruto	R1910		
Edasikindlustajate osa	R1920		
Neto	R2000		
Investeeringukulud			
Bruto	R2010		
Edasikindlustajate osa	R2020		
Neto	R2100		
Kahjukäsituskulud			
Bruto	R2110	62	62
Edasikindlustajate osa	R2120		
Neto	R2200	62	62
Sõlmimiskulud			
Bruto	R2210		
Edasikindlustajate osa	R2220		
Neto	R2300		
Üldised kulud			
Bruto	R2310		
Edasikindlustajate osa	R2320		
Neto	R2400		
Muud kulud	R2500		
Kulud kokku	R2600		62

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 summamana arvatud tehnilised eraldised			
Parim hinnang			
Bruto parim hinnang	R0030	3 075	3 075
Edasikindlustuslepingutest. eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080	2 308	2 308
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest. eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad	R0090	767	767
Riskimarginaal	R0100	349	349
Tehnilised eraldised kokku	R0200	3 425	3 425

Lisa 4: S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised

Otsekindlustus ja aksepteeritud proportsionaalne edasikindlustus							
		Ravikulu-kindlustus	Mootor-sõiduki 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 summana arvatud tehnilised eraldised							
Parim hinnang							
Kindlustuspreemiate eraldised							
Bruto	R0060	-10	2 044	0	0	0	2 034
Edasikindlustuslepingutest. eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140		615	0			615
Kindlustuspreemiate eraldiste parima hinnangu koguväärtus	R0150	-10	1 429	0			1 418
Kahjude eraldised							
Bruto	R0160	1	6 642	0			6 644
Edasikindlustuslepingutest. eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240		4 270	0			4 270
Kahjude eraldise parima hinnangu netoväärtus	R0250	1	2 372	0	0	0	2 373
Parim hinnang kokku - bruto	R0260	-9	8 686	0	0	0	8 677
Parim hinnang kokku - neto	R0270	-9	3 801	0	0	0	3 792
Riskimarginaal	R0280	2	211	0	0	0	214
Tehnilised eraldised kokku							
Tehnilised eraldised kokku	R0320	-7	8 897	0	0	0	8 891
Edasikindlustuslepingutest. eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust - kokku	R0330		4 886	0			4 886
Tehnilised eladised miinus edasikindlustuslepingutest. eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad - kokku	R0340	-7	4 012	0	0	0	4 005

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	4 106	4 106	

Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	7 304	7 304
Kasutada olevad ja nõuetekohased omavahendid			
Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0500	7 304	7 304
Miinumkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	7 304	7 304
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	7 304	7 304
Miinumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	7 304	7 304
Solventsuskapitalinõue	R0580	4 165	
Miinumkapitalinõue	R0600	3 700	
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	175.34%	
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumkapitalinõudesse	R0640	197.40%	

Korrigeerimisreserv		C0060
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	R0700	7 304
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730	3 197
Korrigeerimisreserv	R0760	4 106

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

Põhisolventsuskapitalinõue		Solventsuskapitalinõude netosumma
		C0030
Tururisk	R0010	2 527
Vastaspole makseviivituse risk	R0020	1 006
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	255
Tervisekindlustusrisk	R0040	36
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	1 429
Hajutamise mõju	R0060	-1 440
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	3 813
Solventsuskapitalinõude arvutamine		C0100
Operatsioonirisk	R0130	353
Solventsuskapitalinõue v.a lisakapitalinõue	R0200	4 165
Solventsuskapitalinõue	R0220	4 165

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	615

Lineaarse valemi osa kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral		Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta ja eriotstarbeliste varakogumiteta)	Neto kindlustusmaksed viimase 12 kuu jooksul (ilma edasikindlustuseta)
		C0020	C0030
Ravikulukindlustus	R0020	9	132
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	R0050	3 801	3 039
Maismaasõidukite kindlustus	R0060	0	1
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	22

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	767	

Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edaskindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		
---	-------	--	--

Miinimumkapitalinõude arvutus kokku		C0070
Lineaarne miinimumkapitalinõue	R0300	637
Solventsuskapitalinõue	R0310	4 165
Miinimumkapitalinõude ülemäär	R0320	1 679
Miinimumkapitalinõude alammäär	R0330	1 041
Kombineeritud miinimumkapitalinõude	R0340	1 041
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	3 700
Miinimumkapitalinõue	R0400	3 700