

# SFCR

Inges Kindlustus AS



22

## 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.....	25
4.3	Tururisk.....	26
4.4	Krediidirisk.....	27
4.5	Likviidsusrisk.....	28
4.6	Operatsioonirisk .....	28
4.7	Muud olulised riskid .....	29
4.8	Mis tahes muu teave .....	30
5	Hindamine solventsuse eesmärgil.....	32
5.1	Varad .....	32
5.2	Tehnilised eraldised.....	35
5.3	Muud kohustised.....	41
5.4	Alternatiivsed hindamismeetodid .....	43
5.5	Mis tahes muu teave .....	43
6	Kapitalijuhtimine .....	44
6.1	Omavahendid .....	44

6.2	Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue .....	47
6.3	Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel .....	49
6.4	Erinevused standarvalemi ja mistahes kasutatud sisemudeli vahel .....	49
6.5	Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine.....	50
6.6	Mis tahes muu teave .....	50
7	Lisad - kvantitatiivsed aruanded.....	51

# 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.

2022. aastat mõjutasid enim inflatsioon ja tugev konkurents turul. Seltsi liikluskindlustuse müüginahud taastusid COVID-19 pandeemia eelsele tasemele. Muid olulisi sündmusi või muudatusi Seltsi äritegevuses ja tulemustes, juhtimissüsteemis, riskiprofiilis, solventsuse eesmärgil hindamises ja kapitalijuhtimises ei toimunud.

2022. aastal jätkas Selts konservatiivset investeerimispoliitikat, investeerides vaid pangadeposiitidesse.

Seltsi tegevust juhivad kolmeliikmeline juhatus ja viieliikmeline 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 2022. aastal 4,0 mln eurot, solventsuskapitalinõue 4,3 mln eurot ning omavahendeid 6,8 mln eurot. Solventsuskapitali katmiseks kasutab Selts vaid esimese taseme omavahendeid.

Selts täitis 2022. 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 – Ernst & Young Baltic AS, Rävälä puiestee 4, 10143 Tallinn.

Olulist osalust omavad aktsionärid - OÜ Unix-V 49 %, Nataliia Sobgaida 11,85%, Olaksandr Sobgaida 11,85%, Anatoli Vaino 11,85%, Tatjana Vaino 11,85%.

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

Finantsauditi 2022. aasta kohta teostas audiitorfirma Ernst & Young Baltic AS.

#### 2022. aasta majandustegevuse tulemused

Kindlustusmakseid kogus Selts 2022. aastal 7 809 675 eurot, 2021. aastal 4 542 756 eurot.

Seltsi oluliseimaks kindlustusliigiks on liikluskindlustus. Liikluskindlustuse osatähtsus kindlustusportfellis seisuga 31.12.2022 oli 96,5% (2021. majandusaasta lõpul 93,9%).

Reisikindlustuse makseid koguti 140 150 eurot, 2021. aastal 132 154 eurot. Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustuse makseid kogus Selts 2022. aastal 134 754 eurot, 2021. aastal 143 955 eurot. Liikluskindlustuse makseid kogus Selts 2022. aastal 7 534 287 eurot, 2021. aastal 4 265 025 eurot.

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

	Brutopreemiad	Osatähtsus
<b>Liikluskindlustus</b>	7 534 287.0	96.47%
<b>Reisikindlustus</b>	140 149.6	1.79%
<b>Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus</b>	134 754.5	1.73%
<b>Transporditavate kaupade kindlustus</b>	484.3	0.01%

2022. majandusaasta jooksul hüvitas Selts kahjusid kokku 5 044 912 euro ulatuses. Aastal 2021 maksis Selts kahjudena välja 4 040 124 eurot. Bruto kahjusuhe (väljamakstud hüvitiste suhe kogutud preemiatesse) kõikide kindlustusliikide lõikes 2022. aastal oli 64,6%. Aastal 2021 oli kahjusuhe 88,9% ning aastal 2020 oli kahjusuhe 93,4%.

Alltoodud tabelis on esitatud Seltsi peamised näitajad netona edasikindlustusest:

	eurodes	2022	2021
<b>Aruandeperioodi kohta</b>			
<b>Brutopreemiad</b>		7 809 675	4 542 756
<b>Bruto teenitud preemiad</b>		6 719 325	4 741 078
<b>Bruto tekkinud kahjud</b>		6 743 458	4 685 843
<b>Bruto kulud</b>		1 640 006	1 486 825
<b>Neto kahjusuhe</b>		90.5%	96.1%
<b>Neto kulusuhe</b>		23.9%	28.2%
<b>Neto kombineeritud suhe</b>		114,4%	124.4%
<b>Väljamaksetase</b>		86.3%	103.1%
<b>Aruandeperioodi lõpu seisuga</b>			
<b>Varasid kokku</b>		22 055 853	19 938 567
<b>Finantsinvesteeringud</b>		11 537 696	11 564 857
<b>Investeeringute varades</b>	<b>osatähtsus</b>	52,3%	58.0%

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	2022	2021
<b>Finantstulud ja –kulud</b>	-235 183	191 020
<b>Teenus- ja komisjonitasu tulud ja –kulud</b>	281 238	218 137
<b>Muud äritulud</b>	604 211	369 541
<b>Sõlmimiskulud</b>	-799 611	-670 964
<b>Administratiivkulud</b>	-323 647	-320 008

2022. aruandeaasta kahjumiks kujunes 469 306 eurot. 2021. aasta kahjum oli 377 860 eurot. Aruandeaasta lõpus oli Seltsi bilansimaht 22 055 853 eurot. 2021. aasta lõpus oli sama näitaja 19 938 567 eurot. Tehniliste eraldiste summa suurenes 2 776 318 euro võrra. Ettemakstud preemiate kogusaldo 2022. aasta lõpus oli 2 814 182 eurot (2021: 1 723 832 eurot). Rahuldumata nõuete eraldis oli 2022. aasta lõpus 11 560 933 eurot (2021: 9 953 650 eurot), möödumata riskide eraldis suurenes summas 78 685 eurot).

Seadusandluses Seltsi mõjutavaid olulisemaid muudatusi 2022. aastal ei olnud.

## 2.2 Kindlustustehnilised tulemused

### Üldteave

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

### Tulemused ja kindlustusportfelli areng

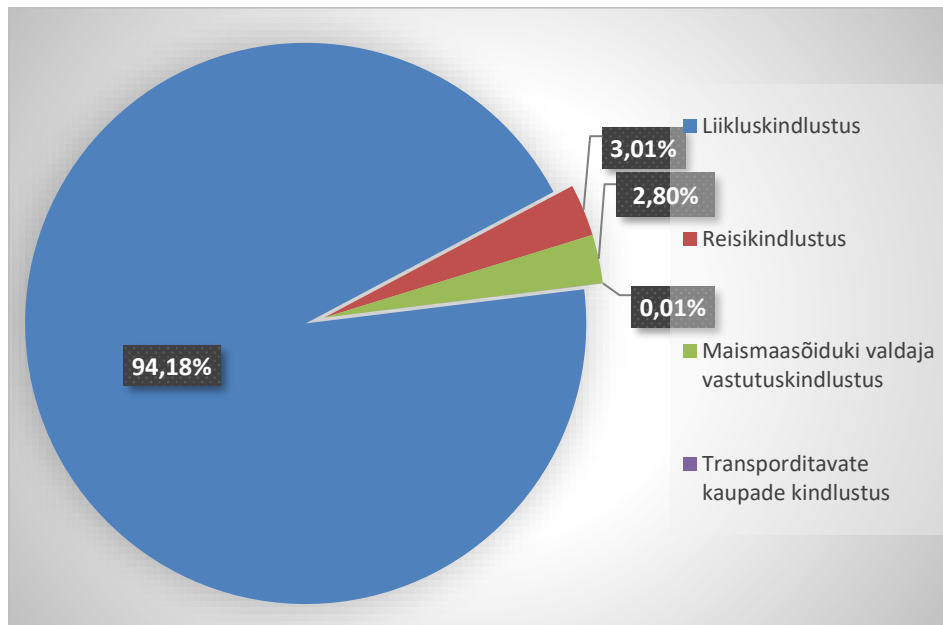
Seltsi neto kahjusuhe oli 2022. aastal 90,5%, 2021. aastal oli sama näitaja 96,1%.

Seltsi neto kulusuhe oli 2022. aastal 23,9%, 2021. aastal oli see 28,2%. Kulusuhte vähenemise põhjuseks on neto tegevuskulude suurenemine 20,9% ning kindlustusmaksete kogumahu suurenemine 71,9%.

Teenitud kindlustusmaksed netona edasikindlustusest kindlustusliigiti olid 2022. aastal võrrelduna 2021. aastaga järgmised:

Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	2022	2021
<b>Liikluskindlustus</b>	4 464 497	3 053 179
<b>Reisikindlustus</b>	142 670	117 259
<b>Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus</b>	132 843	141 818
<b>Maismaasõidukite kindlustus</b>	0	700
<b>Transporditavate kaupade kindlustus</b>	484	622

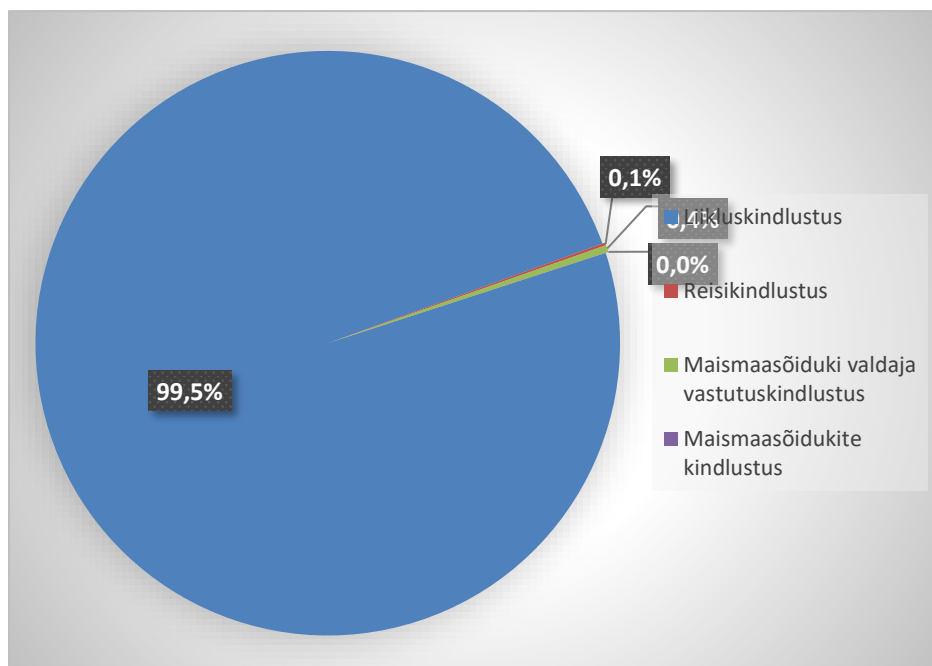
Kindlustusliigiti teenitud preemiate osatähtsus netona edasikindlustusest:



Esinenud kahjunõuded kindlustusliigiti 2022. aastal võrrelduna 2021. aastaga olid järgmised:

Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	2022	2021
<b>Liikluskindlustus</b>	4 267 219	3 140 272
<b>Reisikindlustus</b>	6 416	2 436
<b>Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus</b>	16 465	42 512
<b>Maismaasõidukite kindlustus</b>	-310	11

2022 aastal oli kindlustusliigiti esinenud kahjunõuete osatähtsus järgmine:





Kahjusuhted kindlustusliigiti olid 2022. aastal võrrelduna 2021. aastaga järgmised:

Kahjusuhe	2022	2021
<b>Liikluskindlustus</b>	95.6%	102.9%
<b>Reisikindlustus</b>	4.5%	2.1%
<b>Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus</b>	12.4%	30.0%
<b>Maismaasõidukite kindlustus</b>	0.0%	1.6%
<b>Transporditavate kaupade kindlustus</b>	0.0%	0.0%

ning kombineeritud suhted olid järgmised:

Kombineeritud suhe	2022	2021
<b>Liikluskindlustus</b>	120.0%	131.5%
<b>Reisikindlustus</b>	18.6%	26.7%
<b>Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus</b>	27.0%	52.1%
<b>Maismaasõidukite kindlustus</b>	0.0%	24.2%
<b>Transporditavate kaupade kindlustus</b>	14.4%	21.8%

#### Liikluskindlustusportfelli iseloomustus

Seltsi liikluskindlustuse portfelli suures kindlustusmaksete alusel 2022. aastal võrrelduna 2021. aastaga 76,7%, samas väljamakstud hüvitiste maht suurenes 25,3%. Kindlustuslepinguid väljastati samuti rohkem võrreldes 2021. aastaga.

Liikluskindlustuses kahjujuhtumite arv vähenes. Keskmine makstav kahjusumma jäi samale tasemele olles 2022. aastal 1 801 eurot (2021. aastal oli vastav näitaja samuti 1 606 eurot).

#### Reisikindlustuse iseloomustus

Seltsi reisikindlustuse kindlustusmaksete maht suurenes 2022. aastal võrrelduna 2021. aastaga 6,1%, samas väljamakstud kahjude maht suurenes 92,6%. Sellest tulenevalt halvenes reisikindlustuse kahjusuhe 2,4 protsendipunkti võrra, kuid kombineeritud suhe paranes, olles 2022. aastal 15,3% (2021. aastal oli vastav näitaja 26,7%) tänu reisikindlustuse tegevuskulude vähenemisele.

#### Maismaasõidukite valdaja vastutuskindlustuse iseloomustus

Maismaasõidukite valdaja vastutuskindlustuse kindlustusmaksete maht vähenes 2022. aastal võrreldes 2021. aastaga 6,1%, kahjude kogumaht vähenes 60,2%.

Maismaasõidukite valdaja vastutuskindlustuses kahjujuhtumite arv kahanes. Keskmine väljamakstav kahju oli 2022. aastal 3 151 eurot, 2021. aastal oli vastav näitaja 3 392 eurot.

## 2.3 Investeerimistulemused

Seltsi finantsinvesteeringute suurus seisuga 31.12.2022 oli 11 537 696 eurot (2021: 11 564 857 eurot). Investeeringutest saadud intressitulud olid 2022. aastal 50 795 eurot. Eelmisel majandusaastal oli vastav näitaja 40 075 eurot.

Seltsi investeerimispoliitika on väga konservatiivne. Vabad vahendid on paigutatud vaid tähtajalistesse ja nõudmiseni hoiustesse. Tähtajalistes hoiustes oli Seltsi varasid 11 537 696 eurot, 2021. aastal 11 564 857 eurot. Nõudmiseni hoiuseid oli Seltsil 2022. aastal 1 555 921 eurot, 2021. aastal 757 203 eurot.

Investeerimisportfelli jaotus 2022. aastal võrrelduna 2021. aastaga:

Investeerimisportfelli jaotus	2022	Osatähtsus	2021	Osatähtsus
<b>Deposiidid</b>	11 537 696	88.1%	11 564 857	93.9%
<b>Raha investeerimisportfellis</b>	1 555 921	11.9%	757 203	6.1%
<b>KOKKU</b>	13 093 617	100.0%	12 322 060	100.0%

Alljärgnevalt on toodud Seltsi finantsinvesteeringute osakaal valuutade lõikes:

2022	EUR	USD	NOK	Kokku
<b>Kurss</b>		1.0666	10.5138	
<b>Kokku</b>	6 240 000	1 181 558	4 116 138	11 537 696
<b>Osakaal</b>	54.08%	10.24%	35.68%	100%

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

Seltsi intressitulu ja -kulu ning valuutakursi muutusest tulenev tulu ja kulu mõjutavad otseselt omakapitali suurust. Kahjum tähtajalistesse hoiustesse paigutatud valuutakursi muutusest oli 2022. aastal 285 978 eurot, 2021. aastal oli tähtajalistesse hoiustesse paigutatud valuutakursi muutusest kasum summas 150 945 eurot.

USA dollari kursi muutus 1% võrra muudaks 2022. aasta kahjumit 3,1% võrra (kahjum suureneks) ja omakapitali 0,2% võrra (omakapital väheneks). Norra krooni kursi muutus 1% võrra muudaks Seltsi kasumit 19,5% ja omakapitali 0,6% võrra.

Muid investeerimismeetodeid Selts ei kasuta.

## 2.4 Muu tegevuse tulemused

Selts tegeleb vaid kindlustustegevusega, muid tegevusi Seltsil ei ole.

## **2.5 Mis tahes muu teave**

Seltsil ei ole muud olulist teavet lisada.

## 3 Juhtimissüsteem

### 3.1 Üldteave juhtimissüsteemi kohta

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

Seltsi valitsemise süsteem:

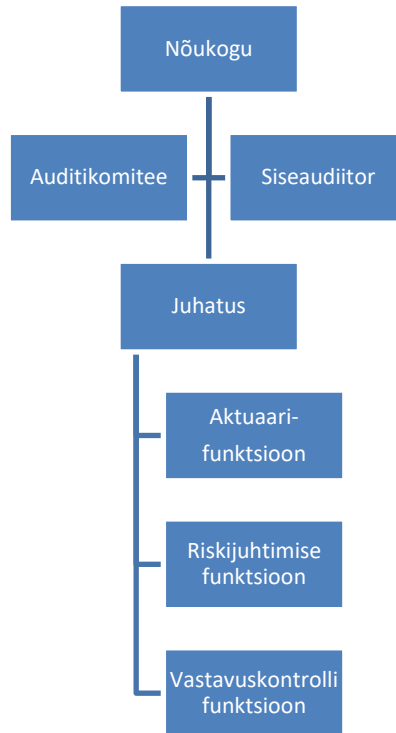
- loob, rakendab ja toetab ettevõtte kõigi vajalike tasemete vahelist tõhusat koostööd, sisemist aruandlust ja teabe edastamist;
- on selge ja hästi määratletud organisatsioonilise struktuuriga, mis omab selgeid, hästi määratletud, järjepidevaid ja dokumenteeritud vastutusalasid kogu organisatsioonis;
- veendub, et ametisse palgatud töötajad 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 viieliikmeline.

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

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

ORSA protsessi seisukohast on olulised järgmised tegevused:

- Juhtkond püstitab strateegilised sihid ja eesmärgid, kasutades selleks järgnevaid tegevusi:
  - Tegevusvaldkondade/kindlustusliikide strateegiliste plaanide koostamine (arvestades kapitalipiiranguid);
  - Ülevaatus ja vaidlustamine (seire);
  - Planeerimine ja eelarvestamine ning organisatsiooni keskpika tegevusplaani koostamine;
  - Strateegiliste algatuste üksikasjade täpsustamine.

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

### **3.4 Sisekontrollisüsteem**

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

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



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

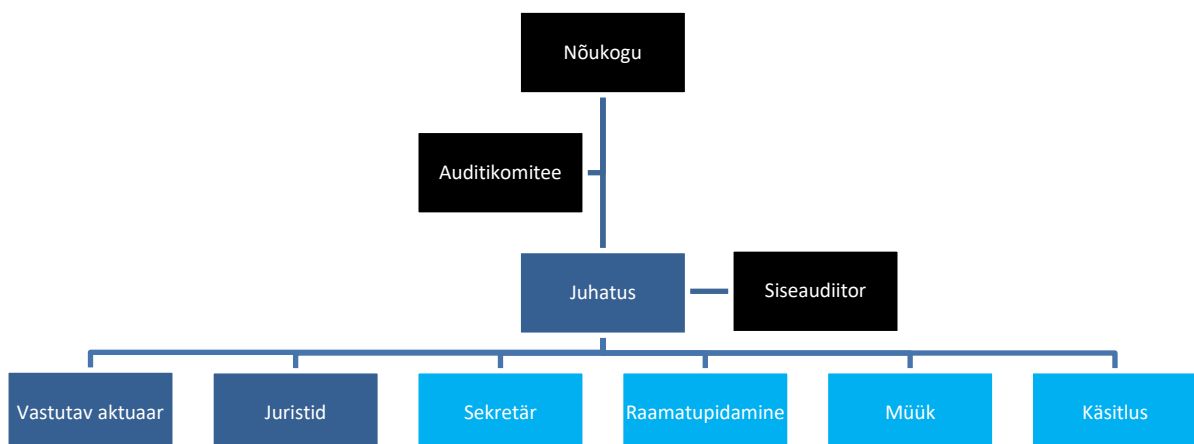
Sisekontrollisüsteemi eesmärk on pakkuda mõistlikku kindlustunnet Seltsi eesmärkide saavutamisel järgmistes valdkondades:

- tegevuste mõjususe ja tõhususe, tegevustega seotud eesmärkide ja riskide valguses;
- finants- ja mittefinantsilise informatsiooni kättesaadavus ja usaldusväarsus;
- 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 juhib 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 korraldust lähenemist hindamiseks ja täiustamiseks riskide juhtimise, kontrolli- ja valitsemisprotsesside mõjusust.

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

Siseauditi funktsioon on teistest funktsioonidest sõltumatu. Siseauditi ülesanneteks on sisekontrollisüsteemi ja teiste juhtimissüsteemi elementide vastavuse ja efektiivsuse hindamine, sh riskijuhtimise funktsiooni toimimise tõhususe ja mõjususe hindamine. Seltsi siseauditi funktsioon on sisseostetud, mis tagab olukorra, kus siseauditi täitjad ise ei osale äriprotsessides. Teenuse ostmisel vastutab Seltsi 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 meetoodika 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 meetoodika 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.

2022. aastal olid aktuaarifunktsiooni olulisemad tegevused järgmised:

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

- tehniliste eraldiste analüüsimine ja andmebaaside analüüs;
- liikluskindlustuse hindade meetodika analüüs ja parendamine;
- edasikindlustusprogrammide ja kindlustusriskide juhtimise analüüs;
- sise-eeskirjade ajakohastamine
- ORSA stsenaariumite väljatöötamine ja ORSA arvutuste teostamine;
- ettevalmistused IFRS17 rakendamiseks.

### **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.

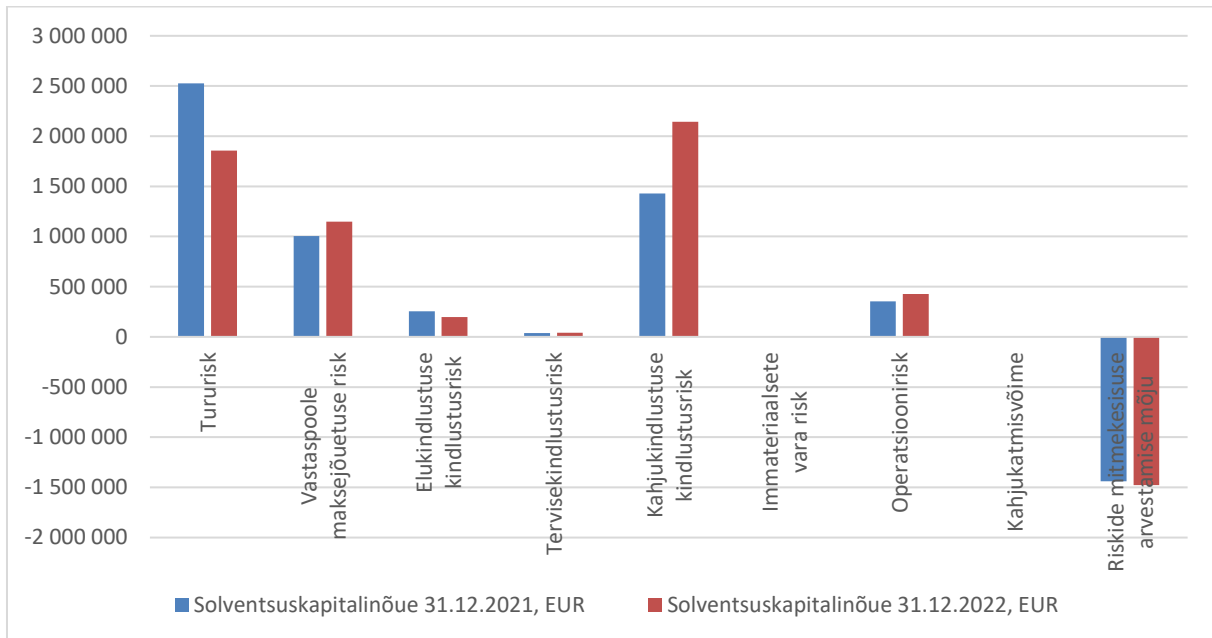
Samuti jälgib Selts investeerimisriski. Investeerimisrisk on risk saada kahju varade investeerimisel finantsinstrumentidesse. Investeerimisotsused teeb ettevõtte juhatuse esimees. Seltsi juhatuse on kapitali ja varade paigutamisel, mis ületavad seaduses nõutud miinimumi, hoidnud konservatiivset poliitikat, 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 finantsspetsialistidelt 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, vähenes 2022. aastal 6,8 miljoni euron (2021. aastal oli omavahendite kogusumma 7,3 miljonit eurot). Miinimumkapitalinõue suurenes 4,0 mln euron. 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:

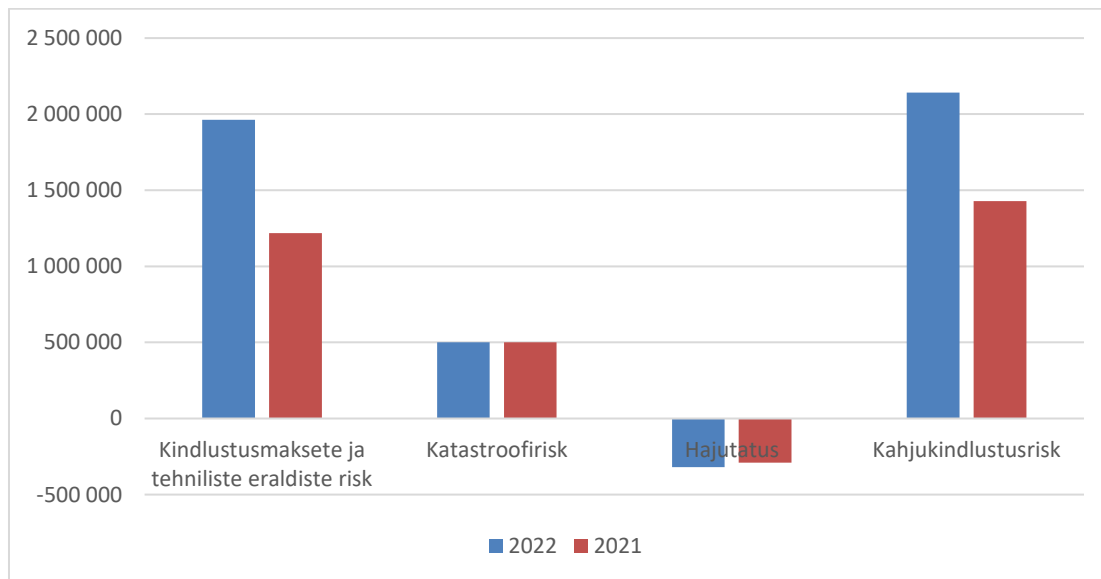
- liikluskindlustus;
- reisikindlustus;
- maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus;
- maismaasõidukite kindlustus;
- transporditavate kaupade kindlustus;
- varakindlustus.

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

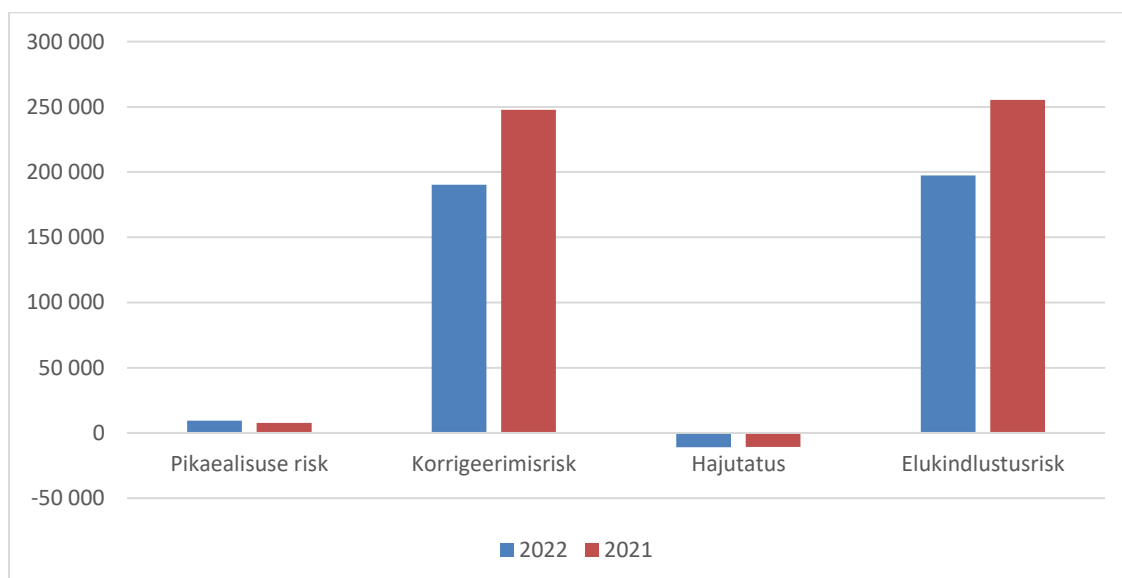
Kindlustusrisk on Seltsis jaotatud:

- Kahjukindlustusriskiks, mis hõlmab kindlustusmaksete ja tehniliste eraldiste moodustamisega seotud riski, kahjukindlustuse katastroofiriski ning 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 ärristrateegiast – 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.

2022. aastal ei ole Seltsi kindlustustoodetes olulisi muudatusi toimunud ja seega ei ole muutunud ka kindlustusriski riskiprofiil. Kindlustusriski kasv on seotud äritegevuse suurenemisega.

### Kahjususe eesmärgid

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

### Kindlustusmaksemääradega seotud riskid

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

### Kindlustusriskide valik

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

### Kahjukäsitlusega seotud riskid

Hüvitamisele kuuluva kindlustusjuhtumi määramisel lähtutakse kindlustusliigile vastavatest kehtivatest tingimustest. Kahjukäsitlusega seotud riskide mõõtmise meetoditeks on Seltsi ja



turu kahjustatistika jälgimine, seadusandluse järgimine, konkurentidega suhtlemine võimalike turul esinevate riskidega, sh õiguspraktika muutustega kursis olemiseks.

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

#### Kindlustuskohustustega seotud riskid

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

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

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

Lisaks viiakse aasta lõpu seisuga läbi reservide piisavuse test, mille tulemusena saadud reservide 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 2022 (EUR)	Muutus parameetris	Mõju (EUR)	Mõju kasumile (%)	Mõju oma- kapitalile (%)
<b>Neto kahjunõuded ja hüvitised</b>	4 289 790	kasv 1%	42 898	11.8%	-0.6%
<b>Kindlustuslepingute eraldised</b>	14 588 096	kasv 1%	145 881	16.8%	-0.9%

Neto kahjunõuete ja hüvitiste 1% kasv suurendaks Seltsi kahjumit 11,8% ja vähendaks omakapitali 0,6%. Kindlustustehniliste eraldiste 1% kasv suurendaks Seltsi kahjumit 16,8% ja vähendaks omakapitali 0,9%.

#### Edasikindlustus

Ootamatute väga suurte kahjude toimumise riski maandamiseks, kus ühe lepingu maksimumhüvitis võib olla 500 000.- eurot või rohkem, ning seadusest tulenevate nõuete täitmiseks kasutatakse XL edasikindlustust.

Vajadusel kasutatakse proportsionaalset edasikindlustust, näiteks suure riskikontsentratsiooni korral või solventussuhte nõuetele vastavuse tagamiseks.

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 tähtajaliste hoiustena või nõudmiseni hoiustena. Muid varade investeerimisviise ei kasutata. Kuna maailma finantsturud on käitunud viimasel kümnendil heitlikult, on Seltsi konservatiivsest riskide hindamisest tulenevalt Selts paigutanud raha Euroopa Liidu pangandusjärelevalve jälgitavatesse pankadesse. Muus valuutas investeerimisel jälgitakse valuuta väärtuse muutust, arvestades sellest tuleneva riskiga.

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

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

### 4.3 Tururisk

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

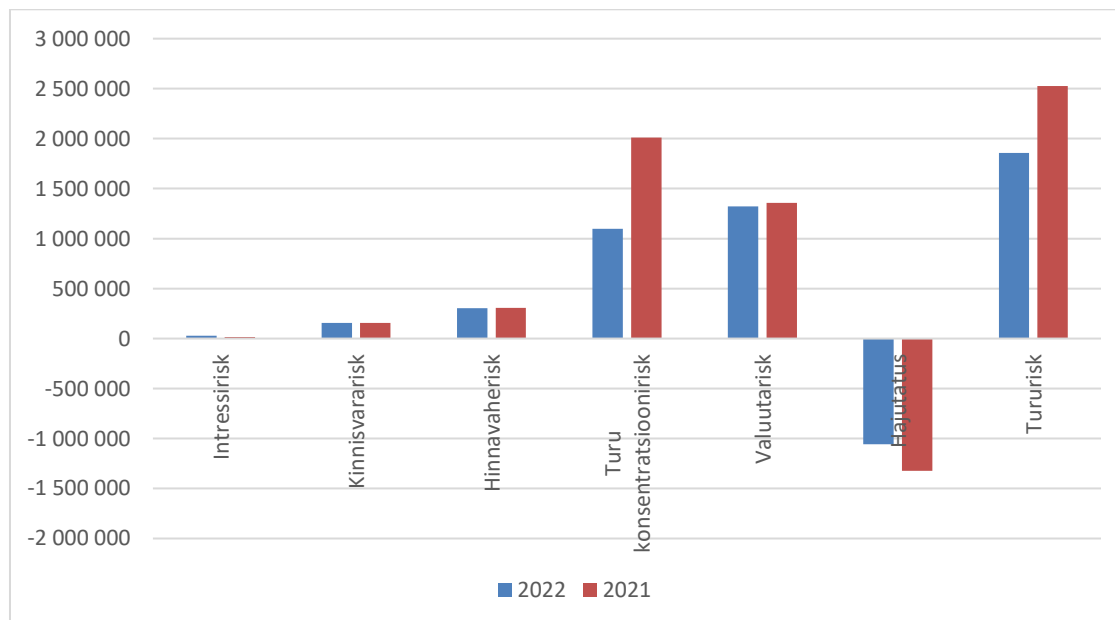
Intressimäära risk on seotud Seltsi poolt valitud finantsinstrumentide väärtuse muutumisega suunas, mis tekitab Seltsile finantskahju. Intressimäära riski vähendamiseks on Selts paigutanud vabad vahendid fikseeritud intressimääraga tähtajalistesse hoiustesse või nõudmiseni hoiustesse. Seltsi hinnangul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

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

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

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

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 tähtajalisi ja nõudmiseni hoiuseid. Krediidiriski maandamiseks jälgitakse pidevalt vastaspoole krediivõime muutumist, krediivõimet hinnatakse krediireitingute põhjal. Pankade valikul ei lähtuta ainult pankade välisest reitingust, vaid tehakse analüüs pankade usaldusväärsuse kohta, sealhulgas toetatakse ka Seltsi hinnangule ja kogemusele pankadega.

Deposiidid jagunevad krediireitingute lõikes alljärgnevalt:

Reiting	2022	Osatähtsus	2021	Osatähtsus
<b>A</b>	5 116 138	44.3%	10 269 268	88.8%
<b>BBB+</b>	5 240 000	45.4%	182 950	1.6%
<b>Reitinguta</b>	1 181 558	10.2%	1 112 639	9.6%
<b>KOKKU</b>	11 537 696	100.0%	11 564 857	100.0%

Nõudmiseni hoiused jagunevad krediireitingute lõikes alljärgnevalt:

Reiting	31.12.2022	%	31.12.2021	%
<b>A+</b>	49 338	3.2%	49 610	6.6%
<b>A-</b>	672 176	43.2%	385 321	50.9%
<b>BBB+</b>	1 952	0.1%	657	0.1%
<b>Reitinguta</b>	831 442	53.5%	321 327	42.5%
<b>Kokku</b>	<b>1 554 908</b>	<b>100.0%</b>	<b>756 915</b>	<b>100.0%</b>

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

	2022	2021
<b>Nõuded kindlustustegevusest</b>	2 512	2 172
<b>Edasikindlustuse varad</b>	8 271 957	7 007 128
<b>Krediidiriski kontsentratsioon kokku</b>	<b>8 274 469</b>	<b>7 009 300</b>

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 usaldusväärsust.

Nõuded edasikindlustusest jagunevad edasikindlustajate krediidireitingute lõikes alljärgnevalt:

Reiting	31.12.2022	%	31.12.2021	%
<b>AA-</b>	1 407 158	17.0%	589 204	8.4%
<b>A+</b>	2 826 919	34.2%	2 768 054	39.5%
<b>A</b>	220 991	2.7%	0	0.0%
<b>A-</b>	1 194 894	14.3%	1 091 674	15.6%
<b>B++</b>	76 742	0.9%	0	0.0%
<b>Reitinguta</b>	2 547 766	30.8%	2 560 368	36.5%

## 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 tähtajalistesse või nõudmiseni hoiustesse.

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Investeeringud ning raha ja pangakonto</b>	13 093 617	12 322 060
<b>Kindlustustehnilised eraldised</b>	14 588 096	11 811 779
<b>Likviidudsuskordaja</b>	<b>90%</b>	<b>104%</b>

Kindlustuslepingutest tulenev likviidsusrisk on seotud kindlustusandja kohustustega. Peamine kohustuste haldamise meede on õigete rahuldamata nõuete eraldiste suuruste määramine. Kohustuste täitmiseks on ettevõttel finantsvahendid tähtajalistes hoiustes ning nõudmiseni hoiustes, mis võimaldab vahendeid hankida piisavalt kiiresti.

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

Aastad	0-1	1-3	3-5	Hiljem	Kokku
<b>RNE</b>	2 289 962	1 933 206	1 704 195	5 633 570	11 560 933

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

## 4.6 Operatsioonirisk

Solventsus II tehnilise spetsifikatsiooni kohaselt on operatsioonirisk selline risk, millist kahju ettevõtte võib kanda, mis tuleneb ebapiisavatest või mittetoimivatest sisemistest

protsessidest, töötajatest või süsteemidest või välistest sündmustest. Operatsioonirisk hõlmab õiguslikku riski, ent ei hõlma strateegilistest otsustest tulenevat riski ega reputatsiooniriski.

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

Operatsiooniriski mõõtmiseks kasutab Selts kindlustusmaksete mahtu ja kindlustustehniliste eraldiste suurust.

	2022	2021
<b>Kindlustuspreemiate maht</b>	7 809 675	4 542 756
<b>Kindlustustehnilised eraldised</b>	14 588 096	11 811 779
<b>Operatsioonirisk</b>	<b>427 341</b>	<b>352 582</b>

Operatsiooniriski positsioon on 2022. aastal võrrelduna 2021. aastaga suurenenud 21,2% 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 kindlustusrisiki 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 2022 (EUR)	Muutus parameetris	Mõju (EUR)	Mõju kahjumile (%)	Mõju omakapitalile (%)
<b>Neto kahjunõuded ja hüvitised</b>	4 289 790	kasv 1%	42 898	11.8%	-0.6%
<b>Sõlmimiskulud</b>	799 611	kasv 1%	7 996	2.2%	-0.1%
<b>Administratiivkulud</b>	323 647	kasv 1%	3 236	0.9%	0.0%
<b>Muud ärikuulud</b>	447 019	kasv 1%	4 470	1.2%	-0.1%
<b>Kindlustuslepingute eraldised</b>	14 588 096	kasv 1%	145 881	16.8%	-0.9%

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

Seltsi riskiprofiilis oluliste muudatuste ilmnemisel, sealhulgas uue kindlustustoote kavandamisel, viiakse läbi eriotstarbelised stressitestid. Korra aastas viiakse läbi ka vastupidised stressitestid, ehk leitakse need stsenaariumid, mille puhul Seltsi riskide kogum ületab riskitaluvuspiiri. Sellistest juhtumitest teatatakse juhatusele ja 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	31.12.2022 solventsus II bilanss, EUR	31.12.2022 majandusaasta aruande bilanss, EUR	Väärtuse erinevus majandusaasta aruandest	Solventsus II raamistik	Võrdlus IFRS EU hindamis- põhimõtetega
Kapitaliseeritud sõlmimis- väljaminekud	0	1 760	-1 760	<p>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</p>	<p>Majandusaasta aruandes kajastatakse kapitaliseeritud väljaminekuid õiglasel väärtuses, kuid Solventsus II bilansis on vastav väärtus 0</p>
Immateriaalne põhivara	0	119 156	-119 156	<p>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</p>	<p>Majandusaasta aruandes kajastatakse immateriaalset põhivara soetumuse- maksumuses koos lineaarse amortisatsiooniga, kuid Solventsus II bilansis on vastav väärtus 0</p>

<b>Materiaalne põhivara oma tarbeks</b>	629 100	80 166	548 934	<p>Materiaalset vara kajastatakse soetumusemaksumuses 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</p>	<p>IFRS EU õiglase väärtuse põhimõtteid peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75</p>
<b>Finantsinvesteeringud</b>	11 439 937	11 537 696	-97 759	<p>Solventsus II raamistik näeb ette finantsinvesteeringute kajastamise diskonteeritult koos intressiga</p>	<p>IFRS EU bilansi finantsinvesteeringuid kajastatakse brutosummas ilma intressi ja diskonteerimiseta</p>
<b>Nõuded tegevusest</b>	kindlustus- 0	325 074	-325 074	<p>Nõudeid kindlustustegevusest kajastatakse korrigeeritult ebatõenäoliste nõuetega</p>	<p>IFRS EU õiglase väärtuse põhimõtteid peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75</p>
<b>Muud nõuded ja ettemaksed</b>	44 806	161 611	-116 805	<p>Muid nõuded ja ettemakseid kajastatakse korrigeeritult ebatõenäoliste nõuetega</p>	<p>IFRS EU õiglase väärtuse põhimõtteid peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75</p>
<b>Nõuded edasikindlustusest</b>	8 125 448	8 274 469	-149 021	<p>Direktiivi 2009/138/EK artikkel 81 kehtestab edasikindlustusest sisse- nõuatavate summade jaoks reeglistiku</p>	<p>Solventsus II ja IFRS EU järgi erinevad edasikindlustuse nõuete hindamise põhimõtted</p>

				<i>Raha ja raha ekvivalendid kajastatakse tegelikus väärtuses. Välisvaluutades nomineeritud raha ja raha ekvivalendid arvestatakse ümber, kasutades bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga vahetuskurssi</i>
<b>Raha ja raha ekvivalendid</b>	1 555 921	1 555 921	0	<i>IFRS EU õiglase väärtuse peetakse olevaks 2009/138/EK artikliga 75</i>
<b>Muud varad</b>	444 391	0	444 391	
	<b>22 239 603</b>	<b>22 055 852</b>	<b>183 751</b>	

## 5.2 Tehnilised eraldised

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

- 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 järgnevatel tehniliste eraldiste jaoks:

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

Vastavalt riskide homogeensusele segmenteeritakse kindlustusliigid järgnevalt:

- Ravikulukindlustus (raamatupidamise aastaaruandes vastavalt reisikindlustus)
- Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus

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

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

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 31.12.2022 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
<b>Ravikulukindlustus</b>	-14 880	2 449	-12 431	0	41 050
<b>Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus</b>	11 400 115	249 577	11 649 692	6 079 047	11 483 366
<b>Maismaasõidukite kindlustus</b>	0	0	0	0	0
<b>Tule- ja muu varakahju kindlustus</b>	0	0	0	0	0

<b>Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus</b>	0	25	25	0	0
<b>Liikluskindlustuse annuiteedid</b>	2 859 478	209 723	3 069 201	2 046 402	3 063 680
	<b>14 244 713</b>	<b>461 774</b>	<b>14 706 487</b>	<b>8 125 448</b>	<b>14 588 096</b>

Homogeensete riskigruppidega kasutatakse järgmisi riskiklasse:

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

Toodete grupeerimine tehniliste eraldiste arutamisel võimaldab kindlustada arvutustulemuste võimalikult kõrge statistilise usaldusväärsuse. Grupeerimine põhineb peamiselt kahjude iseloomul ja oodataval kahjude kujunemise 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 Solventsus II, et kohustised oleksid segmenteeritud minimaalselt äriühinidesse, selleks et arvutada tehnilisi eraldisi. Selts kasutab järgmist toodete jaotamist äriühinidesse (vastavalt delegeeritud määruse Lisale 1):

<b>Äriühin</b>	<b>Seltsi tootegrupp</b>
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 põhised. 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:

**Preemiareserv (PP).** Kindlustusmaksete eraldis arvutatakse kõikide äriinide kohta kehtivate kindlustuslepingute oodatavate netorahavoogude nüüdisväärtuse põhjal. Oodatavate rahavoogude hindamiseks tehakse eeldused tulevaste kahjusuhete, kulusuhete, katkestamise määrade, kahjude kujunemise tegurite, edasikindlustuse jne. kohta. Preemiareservi 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 metoodika erinevus võrreldes IFRS metoodikaga seisneb regressimaksete ja jääkvara arvesse võtmises ning diskonteerimises.

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

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

Vastavalt regulatsioonile kajastatakse kohustusi üksnes lepingu piires. Enamike lepingute puhul on lepingu piiriks selle lõpu kuupäev, v.a. lepingud, kus Seltsil on õigus leping ühepoolseti lõpetada või muuta selle tingimusi. IFRS põhimõtete kohaselt hinnatakse preemiareservi vastavalt brutopreemiate arvestamise printsibile, st vastavalt preemiate osamaksetele ning ei võeta arvesse kehtivate lepingute tulevase osamakseid, kui neid ei ole veel brutopreemiatena arvestatud. Solventsus II raames võetakse preemiareservi 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 liikluspensionide kahjusid.

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

Vastavalt Artiklile 77 peab riskimarginaal tagama, et kindlustustehniliste eraldiste väärtus on võrdne summaga, mida kindlustusandjad võiksid eeldatavasti vajada kindlustuskohustuste ülevõtmiseks ja täitmiseks. Riskimarginaal on 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
<b>Solventsus II väärtus. 31.12.2022</b>	<b>3 231 431</b>	<b>11 013 282</b>
<b>eelduse mõju:</b>		
kahjusuhe. +5%	+145 806	0
kahjusuhe. -5%	-145 806	0
Kahjude suurenemine. +10%	0	+1 043 233
kahjude vähenemine. -10%	0	-1 043 233

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

	Solventsus II	IFRS	Erinevus
<b>Tehnilised eraldised - kahjukindlustus</b>	11 637 286	11 795 988	-158 702
<b>Tehnilised eraldised - kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)</b>	11 649 717	11 754 938	-105 221
<b>Tervikuna arvatud tehnilised eraldised</b>	0	-	
<b>Parim hinnang</b>	11 400 115	-	



Riskimarginaal	249 603	-	
Tehnilised eraldised - NSLT tervisekindlustus	-12 431	41 050	-53 482
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	0	-	
Parim hinnang	-14 880	-	
Riskimarginaal	2 449	-	
Tehnilised eraldised - elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	3 069 201	2 792 108	277 092
Tehnilised eraldised - elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	3 069 201	2 792 108	277 092
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	0	-	
Parim hinnang	2 859 478	-	
Riskimarginaal	209 723	-	

	Solventsus II	IFRS
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	8 125 448	8 271 957
Kahjukindlustus ja NSLT tervisekindlustus	6 079 047	6 606 141
Kahjukindlustus v.a tervisekindlustus	6 079 047	6 606 141
NSLT tervisekindlustus	0	0
Elukindlustus ja SLT tervisekindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	2 046 402	1 665 816
SLT tervisekindlustus	0	0
Elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	2 046 402	1 665 816

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

Solventsus II	IFRS
Kindlustusmaksete eraldised on arvatud kui kehtivate kindlustuslepingute portfelli rahavoo prognooside neto nüüdisväärtus. Sel viisil on kajastatud kehtivate lepingute tulevane kasum.	Ettemakstud preemiate reserv on arvatud kui kehtivate kindlustuslepingute preemiate teenimata osa bilansipäeval.

<p>Solventsus II kahjude parim hinnang on arvatud sarnaselt IFRS eraldistele, kuid alljärgnevate muudatustega:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Regressimaksed ja jääkvara on kahjukolmnurkades arvesse võetud. Seetõttu on negatiivne kahjueraldis mõnel kahjuperioodil lubatud;</li> <li>• Kasutatud on erinevaid kahjusuhteid ja kahjude kujunemise tegureid;</li> <li>• Kahjude rahavoogude arvutamisel kasutatakse diskonteerimist;</li> <li>• Liikluspensionide eraldiste kajastamisel kasutatakse erinevaid diskonteerimiskõvera</li> </ul>	<p>Väljamaksmata kahjude eraldis koosneb iseseisvatest arvutustest, milleks on:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Teatatud, kuid maksmata kahjude eraldis (RBNS), v.a. liikluspensionid;</li> <li>• Kahjukolmnurkadel põhinev IBNR;</li> <li>• Kahjukäsitluskulude eraldis, mis on arvatud protsendina RBNS-ist ja IBNR-st;</li> <li>• Liikluspensionide RBNS;</li> <li>• Liikluspensionide IBNR .</li> </ul>
<p>Eraldiste parimale hinnangule on arvatud lisaks riskimarginaal</p>	

Edasikindlustuse osa kindlustustehnilistest eraldistes äriinide lõikes on esitatud järgmises tabelis:

	Kindlustus- maksete eraldis (parim hinnang)	Kahjueraldis (parim hinnang. NSLT tervise- kindlustus)	Kahjueraldis (parim hinang. SLT tervise- kindlustus)	KOKKU
<b>Ravikulukindlustus</b>	-	-	-	-
<b>Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus</b>	982 195	5 096 852	2 046 402	8 125 448
<b>Maismaasõidukite kindlustus</b>	0	0	-	0
<b>Tule- ja muu varakahju kindlustus</b>	-	-	-	-
<b>Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus</b>	-	-	-	-

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 kohustused 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 2022. majandusaasta aruande ja Solventsus II järgi koos solventsuse hindamiseks kasutatud meetodi kirjeldusega on toodud alljärgnevas tabelis:

Kohustus	31.12.2022 solventsus II bilanss, EUR	31.12.2022 majandusaasta aruande bilanss, EUR	Väärtuse erinevus majandusaasta aruandest	Solventsus II raamistik	Võrdlus IFRS EU hindamispõhimõtete
<b>Kohustused kindlustustegevusest</b>	0	325 074	-325 074	<i>Kohustusi kindlustustegevusest kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk kuuluvas summas vastavalt tähtajale</i>	<i>Kohustusi kindlustustegevusest kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk maksmisele kuuluvas summas</i>
<b>Kohustused edasikindlustuslepingutest</b>	0	2 512	-2 512	<i>Kohustusi edasikindlustuslepingutest kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk maksmisele kuuluvas summas vastavalt tähtajale</i>	<i>Kohustusi edasikindlustuslepingutest kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk maksmisele kuuluvas summas</i>

<b>Muud kohustused</b>	44 806	161 611	-116 805	<i>Muid kohustusi kajastatakse nende nominaalväärtuses ehk maksmisele kuuluvas summas</i>	<i>IFRS EU õiglase väärtuse põhimõtteid peetakse vastavuses olevaks Direktiivi 2009/138/EK artikliga 75</i>
<b>Muud kohustised, mida pole mujal kajastatud</b>	444 391	0	444 391		
	<b>489 197</b>	<b>489 197</b>	<b>0</b>		

#### 5.4 Alternatiivsed hindamismeetodid

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

#### 5.5 Mis tahes muu teave

Seltsil ei ole muud olulist teavet lisada.

## 6 Kapitalijuhtimine

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

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

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

- Dividendipoliitika

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

- Seltsi kapitalinäitajad

Seltsil on 31.12.2022 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:

- sisse makstud lihtaktsiakapital;

- olemasolevate lepingute tehniliste eraldiste ümberhindamisest tulenev tulevaste perioodide kasum;
- prognoositavad jaotised, kapitali sissemaksed 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.

2022. aastal ei toimunud muudatusi omavahendite juhtimises, struktuuris ja kvaliteedis. Esimese taseme omavahendeid on Seltsil 31.12.2022 seisuga 6 785 696 eurot, 31.12.2021 seisuga oli omavahendeid 7 303 657 eurot. Omavahendite suurus on vähenenud võrreldes eelneva aruandeperioodiga, sest 2022. aastal vähenes reservkapital Seltsi eelmise perioodi kahjumi arvelt.

Omavahendid	31.12.2022 Solventsus II järgi. EUR	31.12.2021 Solventsus II järgi. EUR	Muutus aruandeperioodil	Omavahendi iseloomustus
<b>Kohustusi ületavate varade osa, mis hõlmab järgmisi punkte</b>				
<b>Aksiakapital</b>	3 195 582	3 195 582	0	<i>Aktsionäride poolt sisse makstud aksiakapital. Vajadusel kiiresti kättesaadav kahjumi katteks</i>
<b>Ülekurss</b>	1 619	1 619	0	<i>Aksia nimiväärtuse ja väljalaskehinna vahe. Vajadusel kiiresti kättesaadav kahjumi katteks</i>

<b>Korrigeerimisreserv</b>	3 588 495	4 106 454	-517 959	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.
	<b>6 785 696</b>	<b>7 303 655</b>	<b>-517 958</b>	

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

Seltsil on omavahendeid piisavalt, et katta regulatiivsed kapitalinõuded: omavahenditega on solventsuskapitalinõue kaetud 157% ja miinimumkapitalinõue kaetud 170%.

Solventsus II bilansiline positsioon	Väärtus, EUR
<b>Varad turuväärtuses (MVA)</b>	22 239 603
<b>Kohustused turuväärtuses (MVL)</b>	15 453 907
<b>Omavahendid (OF)</b>	6 785 696
<b>Solventsuskapitalinõue (SCR)</b>	4 335 379
<b>Miinimumkapitalinõue (MCR)</b>	4 000 000
<b>Solventsusmäär (OF/SCR)</b>	157%
<b>Esimese tase omavahendid</b>	6 785 696
<b>Esimese taseme omavahenditest miinimumkapitalinõude kaetus</b>	170%
<b>Esimese taseme omavahenditest solventsuskapitalinõude kaetus</b>	157%

Omavahendite suurus Solventsus II järgi on 65 360 euro võrra suurem kui majandusaasta aruandes kajastatud omavahendite suurus.

Omavahendid	31.12.2022 Solventsus II järgi. EUR	31.12.2022 majandusaasta aruande järgi. EUR	Väärtuse erinevus majandusaasta aruandest	Võrdlus IFRS hindamis põhimõtete	EU
<b>Kohustusi ületavate varade osa, mis hõlmab järgmisi punkte</b>					
<b>Aktsiakapital</b>	3 195 582	3 195 582	0	Omavahendi kirje ja väärtus ühtib	

<b>Ülekurss</b>	1 619	1 619	0	<i>Omavahendi kirje ja väärtus ühtib</i>
<b>Korrigeerimisreserv</b>	3 588 495	3 523 134	65 360	<i>Mõlemal juhul sisalduvad siin nii aastaaruande jaotamata kasum kui ka aruandeaasta kahjum. Solventsus II järgi sisaldub siin ka aastaaruande ja Solventsus II mõõtmismeetoditest tulenev erinevus</i>
	<b>6 785 696</b>	<b>6 720 335</b>	<b>65 360</b>	

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

	Solventsus II	IFRS	Erinevus
<b>Varad</b>	<b>22 239 603</b>	<b>22 055 852</b>	<i>183 751</i>
va edasikindlustuse varad	14 114 155	13 783 895	<i>330 259</i>
Edasikindlustuse varad	8 125 448	8 271 957	<i>-146 509</i>
<b>Kohustused</b>	<b>15 453 907</b>	<b>15 335 516</b>	<i>118 390</i>
va kindlustustehnilised eraldised	747 420	747 420	<i>0</i>
kindlustustehnilised eraldised	14 706 487	14 588 096	<i>118 390</i>
<b>Omavahendid</b>	<b>6 785 696</b>	<b>6 720 336</b>	<i>65 361</i>

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 31.12.2021 ja 31.12.2022 seisuga on järgnevad:



Kapitalinõue	Seisuga 31.12.2021, EUR	Seisuga 31.12.2022, EUR	Muutus aruande- perioodil. EUR
<b>Solventsuskapitalinõue</b>	4 165 391	4 335 379	169 988
<b>Miimumkapitalinõue</b>	3 700 000	4 000 000	300 000

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 kapiatlinõude vähenemine tuleneb kahjueraldise vähenemisest, vastaspoole maksejõuetuse kapitalinõude vähenemine tuleneb riskide suuremast hajutusest ja kõrgema krediidiretinguga vastaspoole kaasamisest.

Solventsuskapitalinõuet mõõdetakse eraldi iga järgneva riskikategooria kohta:

Riski kategooria	Solventsuskapitalinõue 31.12.2021, EUR	Solventsuskapitalinõue 31.12.2022, EUR	Muutus aruande- perioodil. EUR
<b>Tururisk</b>	2 526 859	1 856 274	-670 585
<b>Vastaspoole maksejõuetuse risk</b>	1 005 994	1 148 315	142 321
<b>Elukindlustuse kindlustusriki</b>	255 309	197 429	-57 880
<b>Tervisekindlustusriki</b>	36 437	40 553	4 117
<b>Kahjukindlustuse kindlustusriki</b>	1 428 593	2 142 709	714 116
<b>Immateriaalsete vara risk</b>	0	0	0
<b>Operatsioonirisk</b>	352 582	427 341	74 760
<b>Kahjukatmisvõime</b>	0	0	0
<b>Riskide arvestamise mõju</b>	<b>mitmekesisuse</b> -1 440 383	-1 477 244	-36 861

Kapitalinõuete arvutamiseks kasutab Selts direktiiviga 2009/138/EÜ määratud standardvalemite kõikides 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 4 000 000 eurot) ja kombineeritud miimumkapitalinõudest. Kombineeritud miimumkapitalinõude arvutamisel on sisenditeks:

- Kirjutatud preemiad netona edasikindlustusest

- Tehnilised eraldised netona edasikindlustusest
- Eelnevalt arvatatud solventsuskapitalinõue.

Selts arvutab oma miinimumkapitalinõuet vastavalt EIOPA valemile. Seltsi miinimumkapitalinõue seisuga 31.12.2022 oli vastavalt:

31.12.2022	
Parima hinnangu netoväärtus (mittenegatiivne). varakindlustus	5 306 188
Viimase 12 kuu kindlustusmaksete netoväärtus	5 524 410
Lineaarne miinimumkapitalinõue. varakindlustus	965 020
Parima hinnangu netoväärtus (mittenegatiivne). elukindlustus	813 077
Lineaarne miinimumkapitalinõue. elukindlustus	23 579
<b>Lineaarne miinimumkapitalinõue. kokku</b>	<b>988 599</b>
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	4 000 000
<b>Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär</b>	<b>4 000 000</b>
Nõuetekohased omavahendid	6 785 696
Nõuetekohaste omavahendite ja miinimumkapitalinõude suhtarv	157%

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

### 6.3 Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel

Selts ei kasuta solventsuskapitalinõude arvutamisel kestusel põhinevat aktsiariski alammodulit.

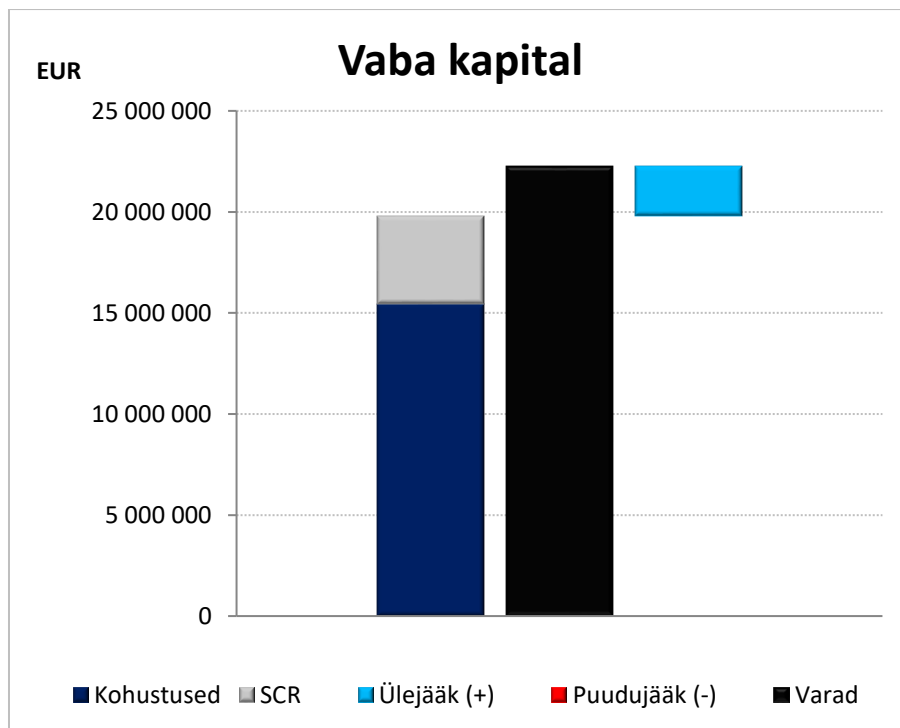
### 6.4 Erinevused standardvalemil ja mistahes kasutatud sisemudeli vahel

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

## 6.5 Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

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

2022. aastal täitis Selts kõik regulatiivsed ja sisemised kapitalinõuded. Omavahenditest jääb peale kohustuste ja solventsuskapitalinõude mahaarvutamist vabasid vahendeid 31.12.2022 seisuga 2 450 317 eurot:



## 6.6 Mis tahes muu teave

Seltsil ei ole muud olulist teavet lisada.

## 7 Lisad - kvantitatiivsed aruanded

Kõik lisades toodud andmed on esitatud tuhandetes eurodes.

### Lisa 1: S.02.01.02 Bilanss

		Solventsus II väärtus	Majandus- aasta aruande väärtus
		C0010	C0020
<b>Varad</b>			
Kapitaliseeritud sõlmismisväljaminekud	R0020	0	2
Immateriaalne vara	R0030	0	119
Edasilükkunud tulumaksuvarad	R0040	0	0
Materiaalne põhivara	R0060	629	80
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	11 440	11 538
Deposiidid v.a raha ekvivalendid	R0200	11 440	11 538
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	R0270	8 125	8 272
Kahjukindlustus ja NSLT tervisekindlustus	R0280	6 079	6 606
Kahjukindlustus v.a tervisekindlustus	R0290	6 079	6 606
Elukindlustus ja SLT tervisekindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0310	2 046	1 666
Elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0330	0	0
Nõuded kindlustustegevusest	R0360	0	325
Muud nõuded	R0380	45	162
Raha ja raha ekvivalendid	R0410	1 556	1 556
Muud varad	R0420	444	0
Varad kokku	R0500	22 240	22 056
<b>Kohustused</b>			
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus	R0510	11 637	11 796
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	11 650	11 755
Parim hinnang	R0540	11 400	0
Riskimarginaal	R0550	250	0
Tehnilised eraldised - NSLT tervisekindlustus	R0560	-12	41
Parim hinnang	R0580	-15	0
Riskimarginaal	R0590	2	0
Tehnilised eraldised - elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	3 069	2 792
Tehnilised eraldised - elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0650	3 069	2 792
Parim hinnang	R0670	2 859	0
Riskimarginaal	R0680	210	0
Kohustused kindlustustegevusest	R0820	121	144
Kohustused edasikindlustuslepingutest	R0830	0	239
Muud kohustused (v.a kindlustustegevusest)	R0840	626	364

Kohustused kokku	R0900	15 454	15 336
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	R1000	6 786	6 720

## 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
<b>Kindlustusmaksed</b>							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0110	140	7 669	0	0	0	7 810
Edasikindlustajate osa	R0140	0	2 306	0	0	0	2 306
Neto	R0200	140	5 363	0	0	0	5 504
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0210	143	6 576	0	0	0	6 719
Bruto - mitteproportsionaalne aksepteeritud edasikindlustus	R0230						
Edasikindlustajate osa	R0240	0	1 979	0	0	0	1 979
Neto	R0300	143	4 597	0	0	0	4 740
<b>Tekkinud nõuded</b>							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0310	6	6 306	0	0	0	6 312
Bruto - mitteproportsionaalne aksepteeritud edasikindlustus	R0330						
Edasikindlustajate osa	R0340	0	2 685	0	0	0	2 685
Neto	R0400	6	3 621	0	0	0	3 627
<b>Tekkinud kulud</b>	R0550	9	1 322	0	0	0	1 331
<b>Administratiivkulud</b>							0
Bruto - otsekindlustustegevus	R0610						324
Neto	R0700	8	315	0	0	0	324
<b>Kahjukäsitluskulud</b>							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0810	1	509	0	0	0	509
Neto	R0900	1	509	0	0	0	509
<b>Sõlmimiskulud</b>							
Bruto - otsekindlustustegevus	R0910	8	0	0	0	0	800
Neto	R1000	8	799	0	0	0	807
<b>Kulud kokku</b>	R1300						1 331

Äriiin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused			
		Kahjukindlustus- lepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustus- lepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Kokku
		C0260	C0300
<b>Kindlustumaksud</b>			
<b>Bruto</b>	R1410		
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R1420		
<b>Neto</b>	R1500		
<b>Teenitud kindlustumaksud</b>			
<b>Bruto</b>	R1510		
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R1520		
<b>Neto</b>	R1600		
<b>Tekkinud nõuded</b>			
<b>Bruto</b>	R1610	-164	-164
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R1620	-231	-231
<b>Neto</b>	R1700	67	67
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>			
<b>Bruto</b>	R1710		
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R1720		
<b>Neto</b>	R1800		
<b>Tekkinud kulud</b>	R1900	7	7
<b>Administratiivkulud</b>			
<b>Bruto</b>	R1910		
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R1920		
<b>Neto</b>	R2000		
<b>Investeeringukulud</b>			
<b>Bruto</b>	R2010		
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R2021		
<b>Neto</b>	R2100		
<b>Kahjukäsitluskulud</b>			
<b>Bruto</b>	R2110	7	7
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R2120		
<b>Neto</b>	R2200	7	7
<b>Sõlmimiskulud</b>			
<b>Bruto</b>	R2210		
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R2220		
<b>Neto</b>	R2300		
<b>Üldised kulud</b>			
<b>Bruto</b>	R2310		
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R2320		
<b>Neto</b>	R2400		
<b>Muud kulud</b>	R2500		
<b>Kulud kokku</b>	R2600		7

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
<b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summamana arvatud tehnilised eraldised</b>			
<b>Parim hinnang</b>			
<b>Bruto parim hinnang</b>	R0030	2 859	2 859
<b>Edasikindlustuslepingutest. eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust</b>	R0080	2 046	2 046
<b>Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest. eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad</b>	R0090	813	813
<b>Riskimarginaal</b>	R0100	210	210
<b>Tehnilised eraldised kokku</b>	R0200	3 069	3 069

### 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	<b>C0180</b>

Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised								
Parim hinnang								
Kindlustuspreemiate eraldised								
Bruto	R0060	-16	3 247	0	0	0		3 231
Edasikindlustuslepingutest. eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140		982	0				982
Kindlustuspreemiate eraldiste parima hinnangu koguväärtus	R0150	-16	2 265	0				2 249
Kahjude eraldised								
Bruto	R0160	1	8 153	0				8 154
Edasikindlustuslepingutest. eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240		5 097	0				5 097
Kahjude eraldise parima hinnangu netoväärtus	R0250	1	3 056	0	0	0		3 057
Parim hinnang kokku - bruto	R0260	-15	11 400	0	0	0		11 385
Parim hinnang kokku - neto	R0270	-15	5 321	0	0	0		5 306
Riskimarginaal	R0280	2	250	0	0	0		252
Tehnilised eraldised kokku								
Tehnilised eraldised kokku	R0320	-12	11 650	0	0	0		11 637
Edasikindlustuslepingutest. eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust - kokku	R0330		6 079	0				6 079
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest. eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad - kokku	R0340	-12	5 571	0	0	0		5 558

## Lisa 5: S.23.01.01 Omavahendid

		Kokku		Piiranguteta esimese taseme omavahendid
		C0010	C0020	
Põhiomavahendid enne muude finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68				
Lihtaktsiakapital (s.h omaaktsiad)	R0010	3 196	3 196	
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs	R0030	2	2	
Korrigeerimisreserv	R0130	3 588	3 588	



<b>Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi</b>	<b>R0290</b>	<b>6 786</b>	<b>6 786</b>
<b>Kasutada olevad ja nõuetekohased omavahendid</b>			
Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0500	6 786	6 786
Miinumkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	6 786	6 786
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	6 786	6 786
Miinumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	6 786	6 786
Solventsuskapitalinõue	R0580	4 335	
Miinumkapitalinõue	R0600	4 000	
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	156.52%	
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumkapitalinõudesse	R0640	169.64%	

<b>Korrigeerimiseserv</b>		<b>C0060</b>
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	R0700	6 786
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730	3 197
<b>Korrigeerimisreserv</b>	<b>R0760</b>	<b>3 588</b>

## Lisa 6: S.25.01.21 Solventsuskapitalinõue standardvalemiga kasutatavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul

Põhisolventsuskapitalinõue		Solventsus- kapitali- nõude netosumma
		C0030
Tururisk	R0010	1 856
Vastaspoole makseviivituse risk	R0020	1 148
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	197
Tervisekindlustusrisk	R0040	41
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	2 143
Hajutamise mõju	R0060	-1 477
<b>Põhisolventsuskapitalinõue</b>	<b>R0100</b>	<b>3 908</b>
Solventsuskapitalinõude arvutamine		C0100
Operatsioonirisk	R0130	427
Solventsuskapitalinõue v.a lisakapitalinõue	R0200	4 335
<b>Solventsuskapitalinõue</b>	<b>R0220</b>	<b>4 335</b>

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

Lineaarse valemiga kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral		C0010
MCRNL tulemus	R0010	965

Lineaarse valemiga 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	15
		140

Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	R0050	5 321	5 384
Maismaasõidukite kindlustus	R0060	0	0
Mere-, lennundus- ja transpordikindlustus	R0070	0	0
Tule ja muu varakahju kindlustus	R0080	0	0

Lineaarse valemiga elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral		C0040
MCRL tulemus	R0200	24

Lineaarse valemiga 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	813	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		

Miinimumkapitalinõude arvutus kokku		C0070
Lineaarne miinimumkapitalinõue	R0300	989
Solventsuskapitalinõue	R0310	4 335
Miinimumkapitalinõude ülemmäär	R0320	2 072
Miinimumkapitalinõude alammäär	R0330	1 084
Kombineeritud miinimumkapitalinõude	R0340	1 084
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	4 000
Miinimumkapitalinõue	R0400	4 000