

If P&C Insurance AS

**SOLVENTSUSE JA
FINANTSSEISUNDI
ARUANNE**

2016



Võta rahulikult,
meie aitame Sind.

SISUKORD

KOKKUVÖTE	6
1 ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED	7
1.1 ÄRITEGEVUS	7
1.1.1 Ettevõtte, järelevalveasutuste ja välisaudiitorite kontaktandmed	7
1.1.2 Organisatsioon	8
1.1.3 Aruandlusperioodi jooksul toimunud olulised sündmused	9
1.2 KINDLUSTUSTEHNILISED TULEMUSED	9
1.2.1 Kindlustustehnilised tulemused Solventsus II äriiinides	9
1.2.2 Kindlustustehnilised tulemused geograafilise piirkonna alusel	10
1.3 INVESTEERIMISTULEMUSED	11
1.3.1 Üldkirjeldus	11
1.3.2 Investeeringutulemused	11
1.3.3 Otse omakapitalis kajastatud kasum ja kahjum	12
1.3.4 Muu tegevuse tulemused ja muu teave	12
2 JUHTIMISSÜSTEEM	13
2.1 ÜLDTEAVE JUHTIMISSÜSTEEMI KOHTA	13
2.1.1 Juriidiline- ja äristruktuur	13
2.1.2 Aktsionäride üldkoosolek	15
2.1.3 Nõukogu	15
2.1.4 Juhatus	15
2.1.5 Võtmefunktsioonid	15
2.2 TASUSTAMISSÜSTEEM	16
2.2.1 Tasustamise poliitika põhimõtted	16
2.2.2 Muutuvtasuga seotud üldised hindamiskriteeriumid	17
2.2.3 Nõukogu ja juhatuse liikmete tasustamine	17
2.3 ARUANGLUSPERIOODI JOOKSUL TEHTUD OLULISED TEHINGUD	17
2.4 ARUANGLUSPERIOODI JOOKSUL TOIMUNUD OLULISED MUUTUSED	17
2.5 SOBIVUST JA NÕUETELE VASTAVUST KÄSITLEVAD NÕUDED	18
2.5.1 Sobivuse ja nõuetekohasuse poliitika	18
2.5.2 Sobivuse nõuded	18
2.5.3 Sobivuse ja nõuetekohasuse protsessi kirjeldus	18
2.6 RISKIJUHTIMISSÜSTEEM, SEALHULGAS OMA RISKIDE JA MAKSEVÕIME HINDAMINE	19
2.6.1 Riskijuhtimissüsteemi kirjeldus	19
2.6.2 Riskijuhtimise strateegia	20
2.6.3 Riskijuhtimise protsess	20
2.6.4 Riskijuhtimise süsteemi rakendamine	21
2.6.5 Oma riskide ja maksevõime hindamise protsess	21
2.6.6 Riskivaba intressikõvera ekstrapoleerimine	22
2.7 SISEKONTROLLISÜSTEEM	22
2.7.1 Sisekontrollisüsteemi mõisted ja poliitika	22
2.7.2 Sisekontrolli ülesehitus ja vastutusvaldkonnad	23
2.7.3 Raamatupidamine	24

SISUKORD

2.8 VASTAVUSKONTROLI FUNKTSIOON	24
2.8.1 Vastutusvaldkonnad	24
2.8.2 Nõustamine ja toetamine	25
2.8.3 Poliitika ja juhised	25
2.8.4 Muudatused seadusandluses	25
2.8.5 Vastavusriski juhtimine	25
2.8.6 Vastavusriski intsidendid	25
2.8.7 Reeglitele vastavuse jälgimine	25
2.8.8 Vastavuskontrolli kava	25
2.8.9 Vastavuskontrolli ülesehitus	26
2.9 SISEAUDITI FUNKTSIOON	26
2.9.1 Siseauditi funktsioon, selle rakendamine, sõltumatus ja objektiivsus	26
2.10 AKTUAARI FUNKTSIOON	26
2.10.1 Aktuaari funktsiooni rakendamine	26
2.10.2 Vastutusvaldkonnad ja ülesanded	27
2.10.3 Aruandlus	27
2.11 TEGEVUSTE EDASIANDMINE	28
2.11.1 Tegevuste edasiandmise poliitika	28
2.11.2 Kriitiliste või oluliste funktsioonide ja tegevuste edasiandmine	28
2.12 MUU TEAVE	29
2.12.1 Juhtimissüsteemi adekvaatsus	29
2.12.2 Muu oluline teave	29
3 RISKIPROFIIL	29
3.1 RISKIDE MÕÕTMINE	29
3.2 IFI RISKIPROFIIL	30
3.3 KINDLUSTUSRISK	30
3.3.1 Riskile avatus	31
3.3.2 Riskikontsentratsioon	32
3.3.3 Riskide maandamine	32
3.3.4 Riskitundlikkus	33
3.4 TURURISK	34
3.4.1 Riskile avatus	34
3.4.2 Varade ja kohustuste juhtimisrisk	35
3.4.3 Riskikontsentratsioon	35
3.4.4 Riskide maandamine	35
3.4.5 Riskitundlikkus	36
3.4.6 Muud olulised riskid	37
3.5 KREDIIDIRISK	37
3.5.1 Riskile avatus	37
3.5.2 Riskikontsentratsioon	38
3.5.3 Riskide maandamine	40
3.5.4 Riskitundlikkus	40

SISUKORD

3.6 LIKVIIDSUSRISK	41
3.6.1 Riskile avatus	41
3.6.2 Riskikontsentratsioon	41
3.6.3 Riskide maandamine	41
3.6.4 Riskitundlikkus	42
3.6.5 Tuleviku kindlustusmaksetes oodatav kasum	42
3.7 TEGEVUSRISK, SH ÕIGUSRISK	42
3.7.1 Riskile avatus	43
3.7.2 Riskide maandamine	43
3.8 MUUD RISKID	44
3.8.1 Vastavusrisk	44
3.8.2 Mainerisk	44
3.8.3 Strateegilised riskid	45
3.8.4 Muude oluliste riskide riskitundlikkus	45
4 HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE	46
4.1 SISSEJUHATUS	46
4.1.1 Solventsus II hindamist mõjutavate korrigeerimiste kokkuvõte	46
4.2 VARAD	48
4.2.1 Sissejuhatus	48
4.2.2 Hindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele võrreldes hindamisega IFRS standardile vastavates finantsaruannetes	49
4.2.3 Edasilükkunud tulumaksu kohustuse ja -vara käsitus	52
4.3 TEHNILISED ERALDISED	53
4.3.1 Sissejuhatus	53
4.2.2 Hindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele võrreldes hindamisega IFRS standardile vastavates finantsaruannetes	53
4.3.3 Tehniliste eraldiste arvutamise aluseks olevad eeldused	56
4.4 MUUD KOHUSTISED	60
4.4.1 Sissejuhatus	60
4.4.2 Hindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele võrreldes hindamisega finantsaruannetes	60
4.5 ALTERNATIIVSED HINDAMISMEETODID	62
4.5.1 Sissejuhatus	62
4.5.2 Märkused kirjete kohta, mille tähistus on „Alternatiivne hindamismeetod“	63
4.6 MUU TEAVE	63
4.6.1 Rendilepingud	63

SISUKORD

5 KAPITALIJUHTIMINE	64
5.1 OMAVAHENDID	64
5.1.1 Omavahendite juhtimise eesmärgid, põhimõtted ja kord	65
5.1.2 Omavahendid ja solventsuspositsioon seisuga 31. detsember 2016	65
5.1.3 Arendused, mis puudutavad kapitalijuhtimist ja omavahendeid	68
5.2 SOLVENTSUS- JA MIINIMUMKAPITALINÕUE	68
5.2.1 Sissejuhatus	68
5.2.2 Regulaatiivse solventsuskapitali adekvaatsuse nõuete ülevaade seisuga 31. detsember 2016	69
5.2.3 Olulised muutused regulaatiivses solventsuskapitalinõudes standardmudeli riski moodulite kohta	70
5.2.4 Miinimumkapitalinõude olulised muutused aruandlusperioodil	70
5.3 MIINIMUM- JA SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE	71
5.4 MUU TEAVE	71
LISAD - KVANTITATIIVSED ARUANDEVORMID	
S.02.01.02 Bilanss	72
S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriiinide kaupa	74
S.05.02.01 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa	79
S.12.01.02 Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised	81
S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised	83
S.19.01.21 Kahjukindlustuse nõuded	87
S.23.01.01 Omavahendid	88
S.25.01.21 Solventsuskapitalinõue standardvalemiga kasutatavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul	90
S.28.01.01 Miinimumkapitalinõue	92

KOKKUVÕTE

Aruanne annab ülevaate If P&C Insurance AS (If) solventsus ja finantsseisundist seisuga 31. detsember 2016. Aruanne on koostatud vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele, mis jõustusid 01. jaanuaril 2016.

If on üks kolmest suurimast kahjukindlustuse kindlustusandjast Baltikumis. If on registreeritud Eestis ja esindatud filiaalide kaudu Lätis ja Leedus. Ifi omanikuks on Põhjamaade juhtiv kindlustusgrupp If P&C Insurance Holding Ltd (Publ), mille omanik on omakorda Helsingi Börsil noteeritud Soome ettevõtte Sampo Plc.

Ifil on Baltimaades kokku ligikaudu 320 000 klienti, kelleks on nii eraisikud kui ka ettevõtted. Ifi ärimaht võimaldab oma klientidele pakkuda atraktiivseid kindlustusteenuseid. Ifi rahvusvaheline taust võimaldab jagada parimaid kindlustusalaseid teadmisi ja praktikaid riigipiiride üleselt, mis võimaldab Ifil Baltikumi kindlustusturgudel hoida tugevat positsiooni.

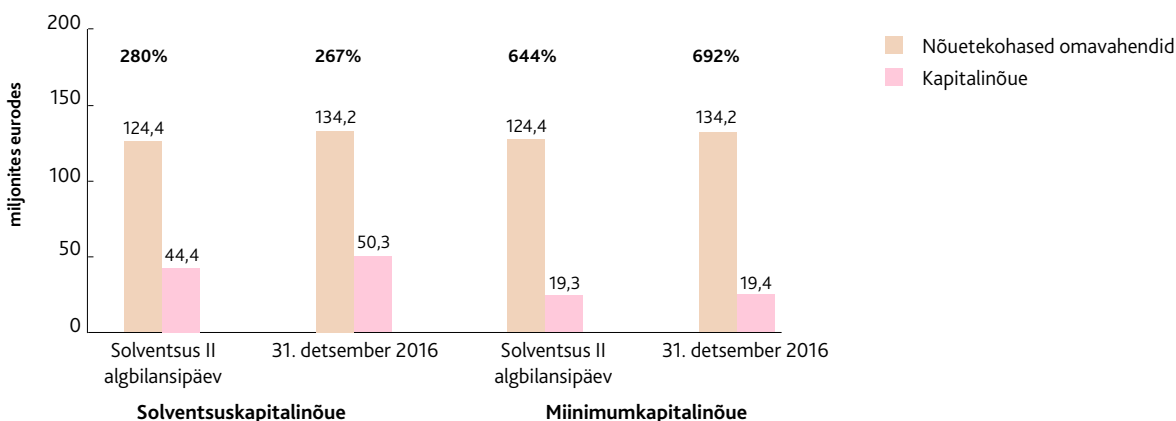
Ifi kindlustusmaksete kogusumma vähenes 2,4 miljonit eurot 130,8 miljoni euroni (2015. aastal 133,2 miljonit eurot). Kindlustustehniline tulemus Baltikumis oli 2016 aastal jätkuvalt kasumlik. 2016 aastal oli Ifi kindlustustehniline tulemus 12,9 miljon eurot, mis on võrreldes eelmise aastaga väiksem (17,3 miljonit eurot 2015. aastal). Kindlustustehnilise tulemuse vähenemine oli tingitud kindlustusmaksete vähenemisest ja kahjunõuete suurenemisest eelkõige liikluskindlustuses ja kaskokindlustuses.

1. jaanuaril 2016 jõustusid Eestis kindlustustegevuse seaduse muudatused, mis soodustavad suuremat läbipaistvust ja klientide kaitset kindlustusturul. Seetõttu muutis If kindlustusmaaklerite tasustamise praktikat. Muutunud põhimõtete kohaselt If kindlustusmaakleritele tasu ei maksa ning kindlustusmaakleri poolt kliendile osutatava maaklerteenuse tasu suuruse lepivad omavahel kokku kindlustusmaakler ja tema klient ning tasu maksab kindlustusmaaklerile klient.

If on loonud vastavuskontrolli juhi ametikoha 1. jaanuarist 2016, täiendades sellega Solventsus II direktiivile vastavaid võtmefunktsioone.

Ifi riskiprofiil on suhteliselt lihtne, kus olulisemad riskid tekivad Ifi tavapärasest kahjukindlustuse teenuse pakkumisest ning konservatiivsest varade investeerimisest. Seetõttu on Ifi peamiseks riskikategooriateks kindlustus- ja tururisk. If mõõdab oma regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust Solventsus II Direktiivi nõuete kohase standardmudeli alusel. Peamised regulatiivsed kapitalinõude mõõdikud on solventsuskapitalinõue, mis arvestab kõikide mõõdetavate riskidega ning samuti võtab arvesse riskimaandusmeetmete netomõju. Solventsuskapitalinõue on nõue omavahendite suurusele, mis võimaldab Ifi äritegevuse toimimist ilma järelevalve sekkumiseta. Lisaks arvutatakse ka regulatiivset miinimumkapitalinõuet. Juhul, kui kindlustusandjal ei ole piisavalt nõuetekohaseid omavahendeid miinimumkapitalinõude täitmiseks on kindlustusvõtjate huvid tugevalt kahjustatud.

Ifi kapitalijuhtimise strateegia on kapitali tõhus kasutamine ja asjakohane riskijuhtimine, mis tagab vastavalt võetud riskidele piisava kapitaliseerituse kogu kolmeaastase planeerimisperioodi jooksul. Tõhusa kapitalijuhtimisega tagatakse piisav nõuetekohaste omavahendite puhver, et kindlustada Ifi maksevõimekuse säilimine mistahes ajahetkel. Ifi nõuetekohased omavahendid ületavad 2,67 kordselt regulatiivset solventsuskapitali- ning 6,92 kordselt miinimumkapitalinõuet. Seega, If on tugevalt kapitaliseeritud kindlustusandja.



Ifi Solventsus II nõuetele vastav bilanss on koostatud IFRS standardile vastava bilansi alusel, arvestades kõiki Solventsus II regulatsioonist tulenevate nõuete ja kohandustega. Solventsus II nõuetele vastavad korrigeerimised Solventsus II bilansis ning nende erinevus võrreldes IFRS standardile vastava bilansiga on kajastatud osas 4.

1 ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED

1.1 Äritegevus

1.1.1 ETTEVÖTTE, JÄRELEVALVEASUTUSTE JA VÄLISAUDIITORITE KONTAKTANDMED

Ettevõtte kontaktandmed:

Ärinimi: If P&C Insurance AS

Äriregistri kood: 10100168

Aadress: Löötsa 8a, 11415 Tallinn, Eesti

Tel: +372 635 3232

E-post: info@if.ee

Koduleht: www.if.ee

Põhitegevusala: kahjukindlustusteenuste osutamine (EMTAK 65121)

Juhatuse esimees: Andris Morozovs

Järelevalveasutuse kontaktandmed:

Nimi: Finantsinspeksioon

Aadress: Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti

Tel: +372 6680 500

Faks: +372 6680 501

E-post: info@fi.ee

Kindlustusgrupi järelevalveasutuse kontaktandmed:

If P&C Insurance AS kuulub kontserni Sampo Group.

Nimi: Finanssivalvonta

Aadress: Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsingi, Soome

Tel: +358 10 831 51

Välisaudiitori kontaktandmed:

Nimi: Ernst & Young Baltic AS

Aadress: Rävala 4, Tallinn 10143, Eesti

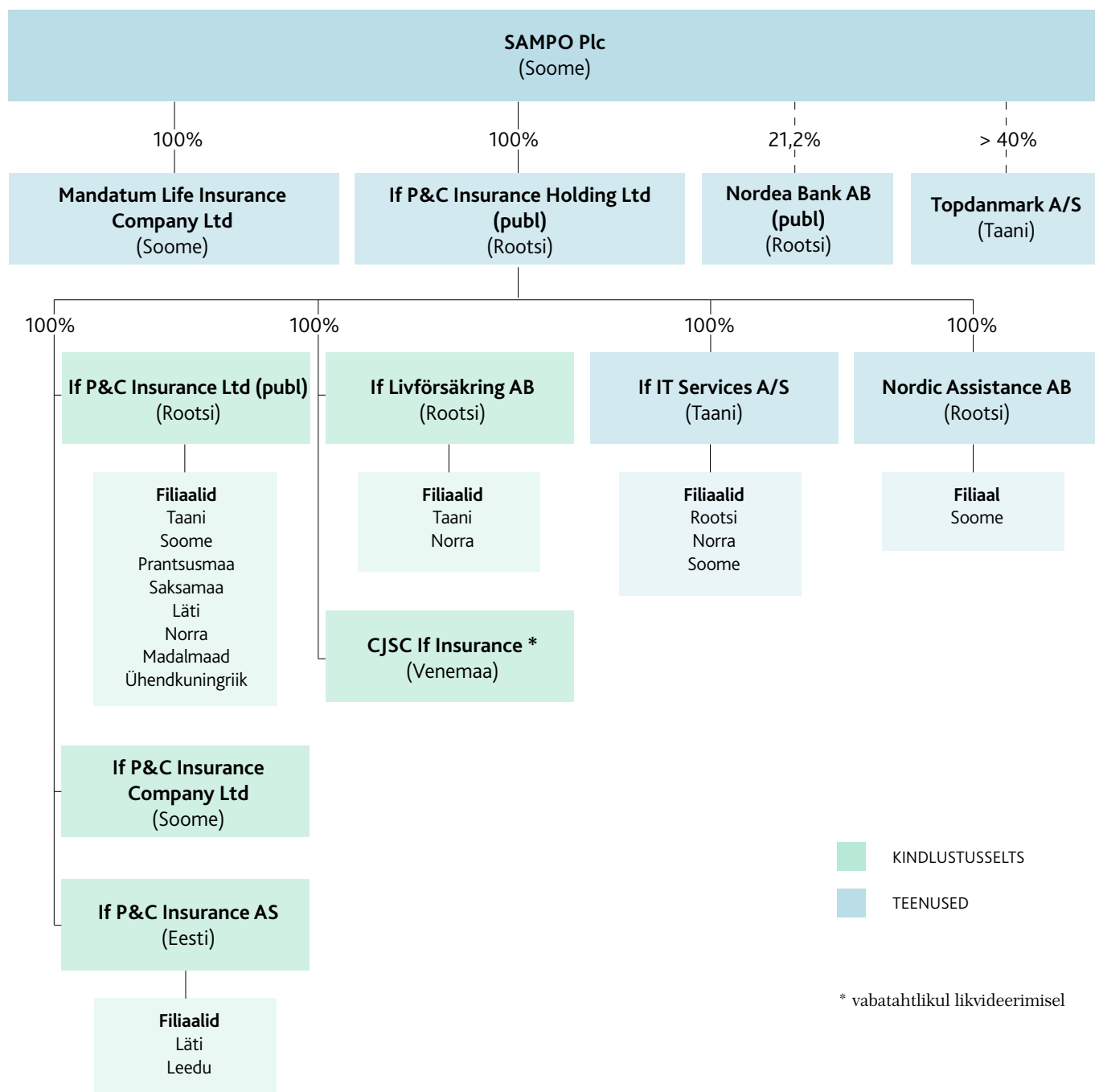
Tel: +372 6 114 610

Faks: +372 6 114 611

E-post: tallinn@ee.ey.com

1.1.2 ORGANISATSIOON

If P&C Insurance AS (If), on Eestis asutatud kindlustusandja, millel on filiaalid Lätis (If P&C Insurance AS Latvijas filiāle, reg-nr 40103201449) ja Leedus (If P&C Insurance AS filialas, reg-nr 302279548). If kuulub Põhjamaade juhtivasse kahjukindlustusgruppi, mille emaettevõtja on If P&C Insurance Holding Ltd (publ), reg-nr 556241-7559 (If Grupp), mille omanikuks on omakorda Helsingi Börsil noteeritud Soome ettevõtte Sampo Plc (Sampo Grupp). Sampo Plc on lõplik emaettevõtte, millele kohalduvad Solventsus II kindlustusgrupi nõuded. Ifi omanike struktuur on esitatud joonisel 1.



1.1.3 ARUANLUSPERIOODI JOOKSUL TOIMUNUD OLULISED SÜNDMUSED

1. jaanuaril 2016 jõustusid Eestis kindlustustegevuse seaduse muudatused, mis soodustavad suuremat läbipaistvust ja klientide kaitset kindlustusturul. Seetõttu muutis If kindlustusmaaklerite tasustamise praktikat. Muutunud põhimõtete kohaselt If kindlustusmaakleritele tasu ei maksa ning kindlustusmaakleri poolt kliendile osutatava maaklerteenuse tasu suuruse lepivad omavahel kokku kindlustusmaakler ja tema klient ning tasu maksab klient kindlustusmaaklerile.

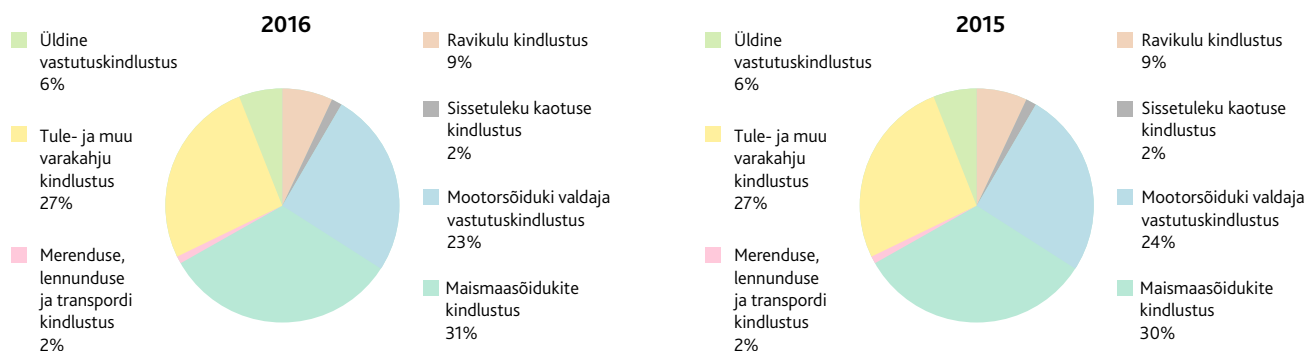
1.2 Kindlustustehnilised tulemused

Ifi kogutud kindlustusmaksete summa vähenes 2016. aastal Balti riikides kokku 2,4 miljoni eurot 130,8 miljoni euroni (133,2 miljoni eurot 2015. a). Kindlustustehniline tulemus oli 2016. aastal Balti riikides jätkuvalt positiivne. 2016. aastal vähenes kindlustustehniline tulemus võrreldes eelmise aastaga 12,9 miljoni euroni (17,3 miljoni eurot 2015. a). Kindlustustehnilise tulemuse vähenemist põhjustasid suuresti kindlustusmaksete mahu langus ja kahjunõuete suurenemine eeskätt liiklus- ja mootorsõiduki kindlustustoodetes. Kahjunõuded jäid 2016. aastal eelnevalt prognoositud tasemele, kuid olid kokkuvõttes suuremad, kui eelmisel aastal.

1.2.1 KINDLUSTUSTEHNILISED TULEMUSED SOLVENTSUS II ÄRILIINIDES¹

If pakub kahjukindlustust nii era- kui ka äriklientidele. Ifi jaoks on olulised äriiiniid järgmised: ravikulu kindlustus; sissetuleku kaotuse kindlustus; mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus; maismaasõidukite kindlustus; merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus; tule- ja muu varakahju kindlustus ning üldine vastutuskindlustus. Maismaasõidukite sõidukikindlustuse ja mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse äriiiniid kokku moodustavad suurima osa kindlustusmaksete mahust - 54% 2016. aastal, kui ka 2015. aastal.

2016. aastal kogutud kindlustusmaksete summa alusel on suurimad äriiiniid maismaasõiduki kindlustus (31%), tulekahju- ja muu varakahju kindlustus (27%) ja kohustuslik mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (23%). Võrreldes 2016. aastat eelmise aastaga on kindlustusportfelli koosseis olnud üsna stabiilne. Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus näitab vähenemise märke, samas kui maismaasõiduki kindlustuse äriiiniid osa kogu kindlustusportfellis kasvab.



Joonis 2. Kogutud kindlustusmaksete osatähtsus Solventsus II äriiiniid alusel

¹ Käesoleva osa arvnäitajad vastavad IFRS nõuetele, nagu finantsaruandes, ja äriiiniid vastavad Solventsus II direktiivi nõuetele.

Kõik äriiliinid peale kohustusliku mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse äriiini saavutasid positiivse kindlustustehnilise tulemuse. Kohustusliku mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse kindlustustehnilised tulemused halvenesid peamiselt kahjude inflatsiooni ja kahjujuhtumite sageduse suurenemise tõttu. Lisaks põhjustasid planeeritud hinnatõus ja riskide hoolikas valik kohustusliku mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse kindlustusmaksete vähenemist. Tule- ja muu varakahju kindlustuse äriiini positiivsed kindlustustehnilised tulemused tulenevad peamiselt suurte kahjunõuete madalamast tasemest. Üldise vastutuskindlustuse head kindlustustulemused tulenevad peamiselt suurte kahjunõuete regressidest. Täpsemat teavet leiab kvantitatiivsest aruandest S.05.01.02.

Ravikulu kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaasõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja muu transpordi kindlustus	Tule- ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Kokku
KINDLUSTUSTEHNILISED TULEMUSED SOLVENTSUS II ÄRIIINI ALUSEL (MILJONITES EURODES)							
Kogutud kindlustusmaksed							
11,5	2,9	29,5	41,0	2,6	35,5	7,8	130,8
Teenitud kindlustusmaksed							
12,3	2,9	30,1	41,5	2,8	36,0	7,8	133,3
Esinenud kahjunõuded							
8,1	0,9	28,7	29,0	0,9	14,1	-0,9	80,7
Tegevuskulud							
3,5	1,0	9,5	10,5	0,9	10,5	1,7	37,5
Edasikindlustuse osa							
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,5	0,6	2,1
Kindlustustehniline tulem							
0,7	1,1	-8,2	2,0	1,0	9,8	6,5	12,9

Tabel 1. Kindlustustehnilised tulemused Solventsus II äriiiniides, 31. detsember 2016

1.2.2 KINDLUSTUSTEHNILISED TULEMUSED GEOGRAAFILISE PIIRKONNA ALUSEL

Ifile olulised geograafilised piirkonnad, kus toimub äritegevus, vastavad riikidele, kus Ifil on kindlustusselts või kus tegutsetakse filiaalide kaudu. If pakub kahjukindlustust Eestis, Lätis ja Leedus nii era- kui ka äriklientidele.

Ifil oli keeruline aasta, seda suuresti kahjunõuete negatiivse arengu ja strateegilise muudatuse tõttu maaklerkanalis Eesti kindlustusturul. Keerulisele aastale vaatamata saavutas If positiivsed kindlustustehnilised tulemused kõikides geograafilistes piirkondades. Kogutud kindlustusmaksete maht suurenes Leedus ning vähenes Eestis ja Lätis. Esinenud kahjunõuded suurenesid kõikides riikides. Ifi tegevuskulud on olnud aktsepteeritaval tasemel ja tähelepanu on olnud jätkuvalt suunatud efektiivsuse parandamisele, mis korvaks suhteliselt kõrgeid palgaid ning kulude üldise inflatsiooni. Sellega on saavutatud positiivne kindlustustehniline tulemus kõigis kolmes riigis.

Eesti	Leedu	Läti	Kokku
KINDLUSTUSTEHNILINE TULEMUS GEOGRAAFILISE PIIRKONNA ALUSEL (MILJONITES EURODES)			
Kogutud kindlustusmaksed			
69,9	34,3	26,6	130,8
Teenitud kindlustusmaksed			
73,1	32,7	27,5	133,3
Esinenud kahjunõuded			
44,1	19,1	17,6	80,7
Tegevuskulud			
18,7	10,6	8,1	37,5
Edasikindlustuse osa			
1,0	0,6	0,6	2,1
Kindlustustehniline tulemus			
9,3	2,4	1,2	12,9

Tabel 2. Kindlustustehniline tulemus geograafilise piirkonna alusel

1.3 Investeeringutulemused ²

1.3.1 ÜLDKIRJELDUS

Aasta algas finantsturgudel tormiliselt ja aktsiahinnad langesid muuhulgas tegurite tõttu, nagu: ärevus seoses Ameerika Ühendriikide Föderaalreservi plaanidega tõsta intressimäärasid; naftahindade langus ja mured seoses Hiina majanduse arenguga. Aasta teises pooles mõjutasid turge enam poliitilised sündmused nagu Ühendkuningriigi EList väljumise referendumi tulemus, OPECi otsus kärpida naftatootmist ja majandusstatistika paranemine. Aasta lõppes hindade järsu tõusuga aktsiaturgudel, intressimäärad ja naftahind tõusid. Tervikuna oli 2016. a tootlus enamikel aktsiaturgudel soodne, kusjuures intressimäärad olid pisut kõrgemad ja krediidimarginaalid olid madalamad.

Varahaldusest saadud tulud mõõdetuna turuväärtuses suurenesid 3,4 miljoni euroni (2,2 miljonit eurot 2015. aastal), kusjuures investeeringute tootluse määr oli 1,4% (eelnenud aastal 1,1%). Investeeringutelt saadud puhastulu moodustas 1,3 miljonit eurot (3,5 miljonit eurot 2015. aastal) kasumiaruandes, ning 2,1 miljonit eurot (-1,0 miljonit eurot 2015 aastal) koondkasumiaruandes.

31. detsembri 2016. aasta seisuga oli investeeringusportfelli varade keskmine kaalutud krediidireiting Standard & Poor'si skaala järgi A-, madalam kui A 31. detsembri 2015. aasta seisuga. Portfelli jooksev tootlus jäi konstantseks, olles 0,9%, samas tõusis portfelli üldine kestus 1,6 aastani (2015. aastal 1,2 aastat).

1.3.2 INVESTEERINGUTULEMUSED

Intressikandvate väärtpaperite tulemustes ei olnud 2016. aastal võrreldes 2015. aastaga olulisi muutusi.

Võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaperite tootlus moodustas 1,9 miljonit eurot, mis on 0,2 miljonit eurot vähem kui 2015. aastal. Madalama tootluse peamine põhjus on 2015. aasta suurem realiseeritud kasum 0,4 miljonit eurot, mis saadi allahinnatud instrumendi realiseerimisest ja Hollandi Valitsuse võlakirjade müügist.

² Arvnäitajad vastavad IFRS finantsaruande andmetele.

ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED

If ei ole investeerinud aktsiatesse, kuid omab 100% osalust tütaretevõttes Support Services AS.

INVESTEERIMISTULEMUSED (MILJONITES EURODES)	2016	2015
Intressikandvad väärtpaberid	1,9	2,1
Intressitulu/-kulu	2,8	2,7
Kapitalitulu/-kahju	0,0	0,4
Realiseeritud kasum/kahjum	0,0	0,4
Realiseerimata kasum/kahjum	-0,9	-1,0
Aktsiad ja osalused	0,0	2,0
Dividendid	0,0	2,0
Muud investeeringud	-0,6	-0,6
Varahalduse kulu	-0,6	-0,6
Kokku investeerimistulemused	1,3	3,5

Tabel 3. Investeeringu tulemused varade liigituse alusel

1.3.3 OTSE OMAKAPITALIS KAJASTATUD KASUM JA KAHJUM

Aruandlusperioodil toimunud müügioteel finantsvarade muutus on tingitud peamiselt intressikandvate instrumentide turuväärtuste tugevamatest realiseerimata tulemustest, mis on esitatud all toodud tabelis.

MÜÜGIOOTEL FINANTSVARADE VÕRDLUS (MILJONITES EURODES)	2016	2015
Algsaldo, müügioteel finantsvarad	1,4	2,4
Õiglase väärtuse muutused aasta jooksul, kajastatud koondkasumis	2,1	-0,8
Realiseeritud kasum kajastatud kasumiaruandes	0,0	-0,2
Lõppsaldo, müügioteel finantsvarad	3,5	1,4
Netomuutus, koondkasumis kajastatud müügioteel finantsvarad	2,1	-1,0

Tabel 4. Otse omakapitalis kajastatud kasum ja kahjum

1.3.4 MUU TEGEVUSE TULEMUSED JA MUU TEAVE

Aruandlusperioodil ei tegele If muu äritegevusega peale eespool kajastatu. Ifi äritegevuse ja tulemuste kohta muud teavet esitada ei ole.

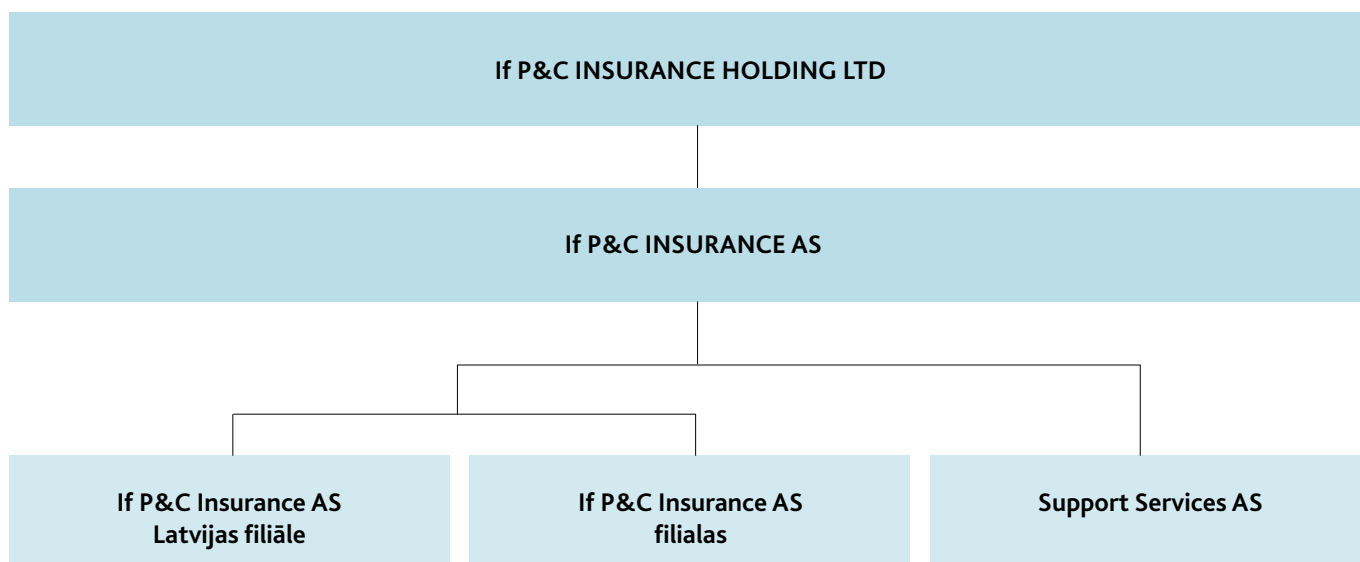
2 JUHTIMISSÜSTEEM

2.1 Üldteave juhtimissüsteemi kohta

Ifi juhtimissüsteem hõlmab ühtselt kogu organisatsiooni, sh filiaale Lätis ja Leedus. Selline juhtimissüsteem võimaldab tagada tõhususe ja kontrolli kogu äriühingu üle. Juhtimissüsteemi ülesehituses on arvestatud ka asjaoluga, et If kuulub kindlustusgruppi If Grupp ja finantskonserni Sampo Grupp, mistõttu on vajalik tagada kohane ülevaade ja kontroll ka If Grupi ja Sampo Grupi juhtimissüsteemi vaates. Seetõttu on Ifi juhtimissüsteem vajalikus ulatuses seotud If Grupi struktuuriga. Juhtimissüsteem tagab ühtlasi ka Sampo Grupi ning If Grupi põhimõtete ja poliitikate järjepideva rakendamise, võttes seejuures arvesse Ifi ja selle äritegevuse iseärasusi. Lisaks võimaldab selline juhtimissüsteem Ifil kasutada sünergiat, mis tekib If Grupis jagatud teadmistest ja kogemustest.

2.1.1 JURIIDILINE- JA ÄRISTRUKTUUR

Joonisel 3 on näidatud Ifi juriidiline struktuur. If Grupi emajärguline If P&C Insurance Holding Ltd (publ) kuulub Helsingi Börsil noteeritud Soome ettevõtte Sampo Plc ainuomandusse. Support Services AS on Ifi ainuomandusse kuuluv tütar-ettevõtte.

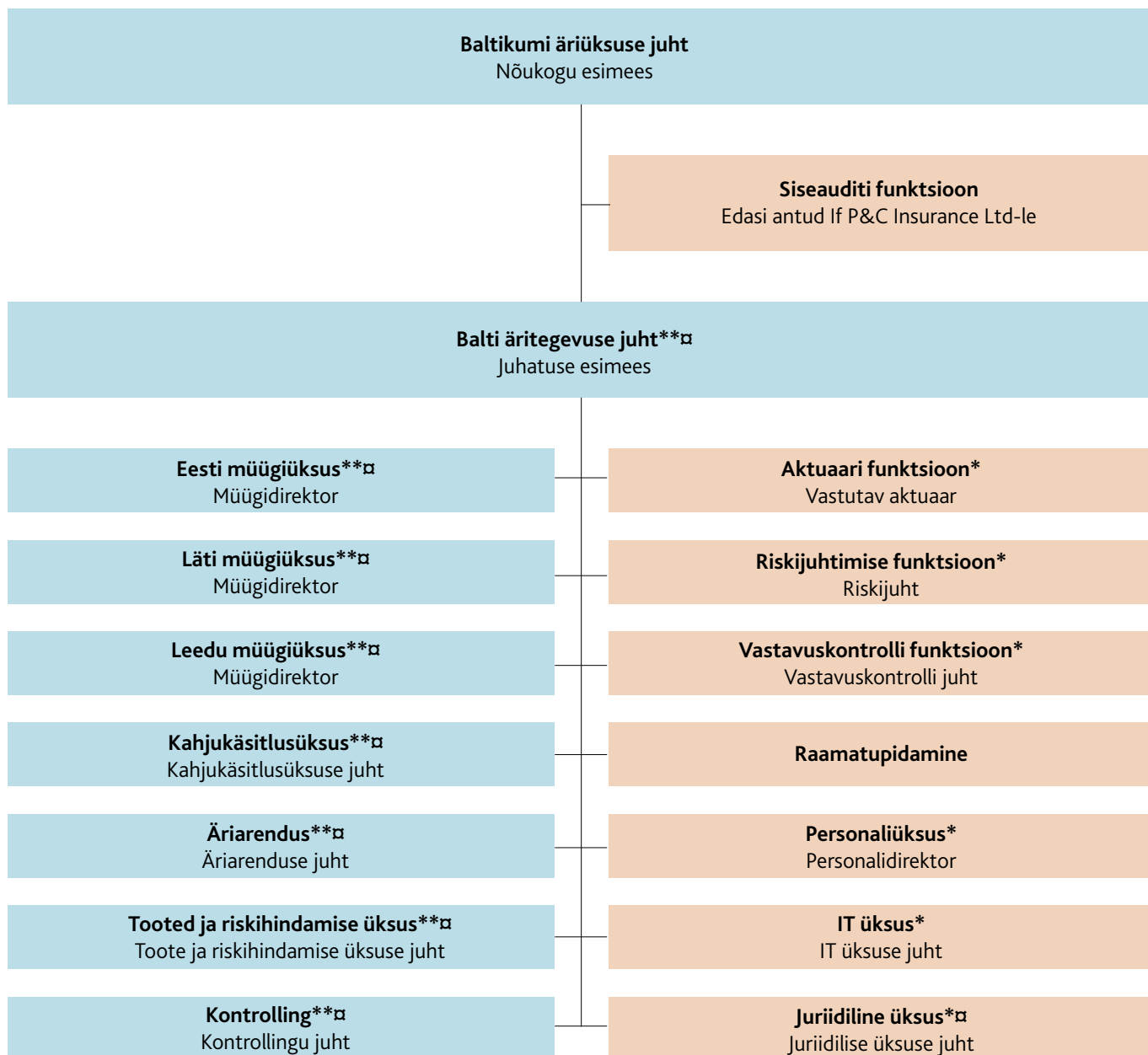


Joonis 3. Ifi juriidiline struktuur

JUHTIMISSÜSTEEM

If on registreeritud Eestis ning tegutseb kahjukindlustuse valdkonnas kõigis kolmes Balti riigis. Lätis ja Leedus tegutseb If filiaalide kaudu.

Järgnevalt on näidatud Ifi äristruktuur (organisatsioon) koos rollide ja vastutusvaldkondade, aruandluse struktuuri ja funktsioonide jaotusega. Joonisel 4 on näidatud Ifi organisatsiooni ülesehitus ja selle suhe If Grupi vastavate organisatsiooniüksustega.



■ If Grupi funktsionaalne koordinaator

* Balti laiendatud juhtkonna liige

□ Juhatusesimees

** Balti ärijuhtkonna ja laiendatud juhtkonna liige

Joonis 4. Ifi organisatsioon

2.1.2 AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

Ifi kõrgeim otsustusorgan on aktsionäride üldkoosolek, mille kaudu Ifi omanikud rakendavad oma õigusi. Üldkoosoleku otsustamisõigus on määratud seadusega. Muuhulgas kinnitab üldkoosolek põhikirja ja dividendide jaotuse, määrab välisaudiitori ja valib nõukogu liikmed.

2.1.3 NÕUKOGU

Nõukogu on juhtimisorgan, mis kontrollib juhatuse tööd ja vastutab selle eest, et Ifil oleks nõuetekohane sisekontrolli- ja riskijuhtimissüsteem. Nõukogu peamine riskijuhtimise mehhanism on poliitikate raamistik.

Nõukogu kinnitab strateegilised otsused, määrab asjakohased piirid, kontrollib juhatuse tööd ning tagab usaldusväarsuse ja läbipaistvuse.

Selleks, et nõustada nõukogu Audiitortegevuse seaduses sätestatud küsimustes, on nõukogu asutanud auditikomitee, mis koosneb kahest nõukogu liikmest.

2.1.4 JUHATUS

Juhatus on juhtimisorgan, mis esindab ja juhib Ifi. Juhatus koosneb üheksast liikmest (sh esimees) ja vastutab igapäevase äritegevuse korraldamise ja sisekontrollisüsteemi (sh riskijuhtimissüsteemi) tõhususe eest. Juhatus järgib oma tegevuses nõukogu seaduslikke korraldusi. Juhatus vastutab strateegia, protsesside, inimeste, aruandluse ja tehnoloogia koostöömise eest ning viib ellu ettevõtte eesmärgid lähtudes oma põhiväärtustest. Juhatus võib volitada Ifi teisi juhte ja töötajaid tegema otsuseid igapäevase äritegevuse korraldamiseks, kuid lõplik vastutus tehtud otsuste eest jääb juhatusele.

Juhatus liikmete rollid ja vastutus on jaotatud, lähtudes nende igapäevatööst ja vastutusvaldkondadest.

2.1.5 VÕTMEFUNKTSIOONID

2.1.5.1 RISKIJUHTIMISE FUNKTSIOON

Riskijuht vastutab riskijuhtimise funktsiooni eest ja täidab funktsiooni ülesandeid kõigis Balti riikides. Riskijuht annab riskijuhtimise teemadel nõu juhatusele ja nõukogule, aitab kaasa riskijuhtimissüsteemi rakendamisele ja arendamisele ning omab tervikülevaadet Ifi riskiprofiilist. Riskijuhtimise funktsiooni peamiste vastutusvaldkondade kohta vaata täiendavalt riskijuhtimise funktsiooni käsitlevat osa.

2.1.5.2 SISEAUDITI FUNKTSIOON

Siseauditi funktsioon täidab sisekontrollisüsteemi raames kolmanda kaitseliini ülesandeid ja on edasi antud If P&C Insurance Ltd-le, kus funktsiooni täitmise eest vastutab siseauditi juht. If on määranud isiku, kes kontrollib Ifi poolt edasi antud tegevuste täitmist.

Siseauditi funktsioon hindab sisekontrollisüsteemide efektiivsust, muid juhtimissüsteemi elemente ja aitab kaasa efektiivsuse saavutamisele. Siseauditi funktsioon annab aru nõukogule. Siseauditi funktsiooni kohta vaata täpsemalt siseauditi funktsiooni käsitlevat osa.

2.1.5.3 VASTAVUSKONTROLI FUNKTSIOON

Vastavuskontrolli juht vastutab vastavuskontrolli funktsiooni eest ja täidab funktsiooni ülesandeid kõigis Balti riikides. Vastavuskontrolli funktsioon täidab sisekontrollisüsteemi raames teise kaitseliini ülesandeid ja viib läbi sõltumatuid analüüse ning jälgimistegevusi. Vastavuskontrolli funktsiooni kohta vaata täpsemalt vastavuskontrolli funktsiooni käsitlevat osa.

2.1.5.4 AKTUAARI FUNKTSIOON

Aktuaariüksuse juht (vastutav aktuaar) vastutab aktuaarifunktsiooni eest, nõustab juhatust ja nõukogu aktuaarsetel teemadel ning täidab aktuaarifunktsiooni ülesandeid. Aktuaari funktsioon on oma tegevuses sõltumatu. Aktuaari funktsiooni kohta vaata täpsemalt aktuaari funktsiooni käsitlevat osa.

2.2 Tasustamissüsteem

Ifi Tasustamise poliitika koos Sampo Grupi Tasustamise põhimõtete ja Ifi Riskijuhtimise poliitikaga määravad Ifi tasustamissüsteemide alused ja põhimõtted. Tasustamise poliitika on osa Ifi riskijuhtimissüsteemist, millega tuvastatakse, mõõdetakse, kontrollitakse ja raporteeritakse tasustamisega seotud riske.

Tasustamise mehhanismid on riskijuhtimisega tihedalt seotud. Tasustamise poliitika põhineb muuhulgas põhimõttel, et tasustamisstruktuur ei tohiks julgustada liigset riskide võtmist ja et üksikute töötajate tasustamine ei tohi olla vastuolus Ifi pikaajaliste huvidega. Tasustamissüsteemid kavandatakse nii, et need tagaksid Sampo Grupi pikaajalise finantsstabiilsuse ja väärtuse. Lisaks julgustavad ja innustavad kompensatsioonimehhanismid iga taseme töötajaid andma parimat ja ületama oma eesmärged.

2.2.1 TASUSTAMISE POLIITIKA PÕHIMÕTTED

Ifi tasustamissüsteem koosneb püsitasust ja muutuvtasust.

Püsitasud mõjutavad Ifi finantsstabiilsust. Seetõttu on väga oluline palgatasemete hoolikalt kaalutletud määramine. Püsitasud peavad põhinema turutaval. Palkade määramine inimeste töölevõtmisel ja palkade muutmine peab olema põhjendatud ja lähtuma turuandmetest.

Muutuvtasu süsteemid peavad olema sellised, et need tagaksid Ifi finantsstabiilsuse ja väärtuse. Muutuvtasu on oluline vahend, millega tagatakse töötajatele pakutavate tasustamispakettide vastavus turutingimustele ja mille abil on võimalik töötajate tasu tulemuste põhjal eristada.

Kui töötaja kogutasu sisaldab muutuvtasu osa, siis peavad püsi- ja muutuvtasu osakaalud olema omavahel tasakaalus. See tasakaal tähendab, et püsitasu moodustab kogutasust piisavalt suure osa, et vältida töötajate liigset sõltuvust muutuvtasust ja vajadusel võimaldada Ifil muutuvtasu mittemaksmist. Sobiv osakaalude vahekord on erinevates töötajate gruppides erinev. Võtmefunktsioonide töötajatele³ ei ole muutuvtasu ette nähtud.

Muutuvtasu programmid peavad alati sisaldama piirkriteeriume muutuvtasu väljamaksetele. Muutuvtasu kogusumma ei tohi olla nii suur, et see ohustaks või piiraks Ifi võimekust säilitada oma kapital. Nõukogul on alati õigus otsustada muutuvtasu mitte maksta, kui see on vajalik ettevõtte finantsolukorra tõttu.

Tasustamise poliitika sisaldab spetsiifilisi sätteid, mis kehtivad kindlaksmääratud töötajatele⁴. Muutuvtasu maksmine kindlaksmääratud töötajatele tuleb vastavalt õigusnormidele osaliselt edasi lükata kindlaksmääratud ajavahemikuks. Pärast selle ajavahemiku möödumist otsustab nõukogu tagasivaatava riskihindamise alusel, kas edasilükkunud muutuvtasu makstakse välja täies ulatuses, osaliselt või tühistatakse.

³ Võtmefunktsioonid on riskijuhtimise funktsioon, siseauditi funktsioon, vastavuskontrolli funktsioon ja aktuaari funktsioon.

⁴ Kindlaksmääratud töötajad on isikud, kes tegelikult juhivad ettevõtet (nõukogu ja juhatuse liikmed ning töötajad, kes täidavad Ifi tegevuse seisukohast olulisi juhtivaid rolle) ja riskivõtjad (töötajad, kelle tööalane tegevus mõjutab oluliselt ettevõtte riskiprofüli).

2.2.2 MUUTUVTASUGA SEOTUD ÜLDISED HINDAMISKRITEERIUMID

Koos suurenenud vastutusega suureneb reeglina ka muutuvtasu osakaal ning see kujuneb isiklike tulemuste, ärivaldkonna ja/või äriüksuse tulemuste ning If Grupi kogutulemuse kombinatsioonist. Kõigis muutuvtasu programmides on maksimaalsetele väljamaksetele määratud piirangud. Muutuvtasu kogusumma ei tohi ohustada või piirata Ifi võimekust säilitada oma kapital. Peale selle on nõukogul õigus muutuvtasu mitte maksta, kui see on vajalik ettevõtte finantsolukorra tõttu.

Muutuvtasu programmides seatud eesmärgid peavad toetama Ifi üldisi eesmärke. Eesmärgid peavad olema riskidega tasakaalus ja võimalusel põhinema avalikel kvantitatiivsetel võtmenäitajatel.

Enamik töötajatest osalevad mõnes muutuvtasu programmis. If pakub lühiajalisi aastaseid boonusprogramme, müügiboonusleid, ühekordeid preemiaid ja pikaajalisi muutuvtasu programme. Pikaajaliste muutuvtasu programmide tulemus põhineb Sampo Plc aktsiahinnal, kindlustusmarginaalil ja Sampo Plc riskiga kaalutud kapitali tootlusel (RORAC).

2.2.3 NÕUKOGU JA JUHATUSE LIIKMETE TASUSTAMINE

Nõukogu liikmed kuuluvad If Grupi tippjuhtkonda ja nende tööd Ifi nõukogu liikmetena eraldi ei tasustata.

Juhatuse liikmete tasu koosneb põhipalgast ja aastasest lühiajalisest boonusprogrammist ning lisaks võib sisalda osakuid pikaajalise muutuvtasu programmi alusel.

Juhatuse liikmetele makstav maksimaalne aastane lühiajaline boonus oli 25% põhipalgast. Lühiajalise aastase boonusprogrammi tulemus põhines If Grupi tulemustel, ärivaldkonna, äriüksuse ja individuaalsetel tulemustel.

Vähemalt 30% juhatuse liikmetele väljamaksmisele kuuluvast lühiajalisest muutuvtasust kuulub edasilükkamisele vähemalt kolmeks aastaks. Pärast selle ajavahemiku möödumist otsustab nõukogu tagasisivaatava riskihindamise alusel, kas edasilükkunud lühiajaline muutuvtasu makstakse välja täies ulatuses, osaliselt või tühistatakse.

Pikaajaliste muutuvtasu programmide tulemus põhineb Sampo Plc aktsiahinnal, kindlustusmarginaalil ja Sampo Plc riskiga kaalutud kapitali tootlusel (RORAC) ligikaudu kolme aasta jooksul arvestades vastava programmi algusest. Juhatuse liikmed, kelle pikaajalises muutuvtasu programmis on osakuid, on ostnud Sampo A-aktsiaid 60 protsendi ulatuses saadud tasu netosummast. Aktsiad kuuluvad ametliku võõrandamise piirangu alla kolme aasta jooksul väljamakse tegemise päevast.

2.3 Aruandlusperioodi jooksul tehtud olulised tehingud

29. märtsil 2016 on If maksnud dividende summas 6,9 miljonit eurot.

2.4 Aruandlusperioodi jooksul toimunud olulised muutused

If on loonud vastavuskontrolli juhi ametikoha 1. jaanuarist 2016. Vastavuskontrolli juht on sõltumatu isik, kes vastutab vastavuskontrolli funktsiooni ja funktsiooni ülesannete täitmise eest.

2.5 Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded

2.5.1 SOBIVUSE JA NÕUETEKOHASUSE POLIITIKA

If on kinnitanud Sampo Grupi Ettevõtte juhtkonna ja muude võtmeisikute valimise ja hindamise eeskirja. Eeskirja eesmärk on tagada Ifi professionaalne ja usaldusväärne juhtimine. Eeskirjad määratlevad üldisel tasemel sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise kriteeriumid ja protsessid. Sampo Grupi eeskirjale täienduseks on If vastu võtnud Ifi Sobivuse ja nõuetekohasuse poliitika. Poliitika kirjeldab Ifi personali sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise põhimõtteid, kriteeriume ja protsesse. Poliitika määratleb ametikohad, millele sobivuse ja nõuetekohasuse nõudeid rakendatakse, sealhulgas on ka isikud, kes vastutavad võtmefunktsioonide eest. Lisaks on kehtestatud ka Balti Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise eeskiri, kus kirjeldatakse detailsemalt sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise protsesse. Sobivuse ja nõuetekohasuse poliitikat ja eeskirja vaadatakse üle kord aastas.

2.5.2 SOBIVUSE NÕUDED

Isiku sobivuse hindamine hõlmab isiku ametialast kvalifikatsiooni, teadmisi ja kogemust kindlustussektoris, muudes finantssektorites või ärivaldkondades ning võtab arvesse isiku tööülesandeid. Sõltuvalt ametkohast võetakse arvesse ka kindlustus-, finants-, raamatupidamis-, akтуаari- ja juhtimisoskused ning teadmised.

Isiku ametialase pädevuse hindamisel arvestatakse nii tema hariduse ja koolituste kaudu saadud teoreetilisi teadmisi, kui ka eelmistest ametikohtadest saadud praktilisi kogemusi. Arvesse võetakse ka oskused ja teadmised, mille isik on saanud ametialase tegevuse käigus.

Isiku teoreetiliste kogemuste hindamisel pööratakse erilist tähelepanu hariduse tasemele ja profiilile ning kas see on seotud finantsteenuste või muude asjaomaste valdkondadega. Kogemuste hindamisel arvestatakse Ifi äritegevuse iseloomu, ulatust ja keerukust ning kõnealuse ametikoha vastutusalasid.

Nõukogu ja juhatuse puhul võetakse sobivuse hindamisel arvesse konkreetsete isikute ülesandeid, et tagada nõuetekohane kvalifikatsioonide, teadmiste ja kogemuste mitmekesisus, et ettevõtte oleks juhitud ja kontrollitud professionaalsel viisil. Igalt nõukogu ja juhatuse liikmelt ei oodata ekspertteadmisi, kogemusi ja pädevust Ifi kõikides valdkondades. Kuid nõukogu ja juhatuse teadmised, kogemused ja pädevus ühiselt peavad tagama ettevõtte kindla ja usaldusväärse juhtimise. Nõukogu ja juhatuse liikmetel peavad ühiselt olema nõuetekohane kvalifikatsioon, kogemused ja teadmised vähemalt kindlustus- ja finantsturgude, äristrateegia ja ärimudeli, juhtimissüsteemi, finants- ja aktuaarse analüüsi, õigusraamistiku ja -nõuete kohta.

2.5.3 SOBIVUSE JA NÕUETEKOHASUSE PROTSESSI KIRJELDUS

Ifi Sobivuse ja nõuetekohasuse poliitikas on sätestatud, millal sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine läbi viiakse. Sobivust ja nõuetekohasust hinnatakse siis, kui isik asub tööle ametikohale, mille puhul selle hindamine on ette nähtud. Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine tuleb teha enne isiku ametisse nimetamist. Sobivuse hindamine hõlmab isiku ametialase kvalifikatsiooni, teadmiste ja asjaomaste kogemuste hindamist. Nõuetekohasuse hindamine hõlmab isiku aususe ja majandusliku usaldatavuse hindamist.

Lisaks vaadatakse kõigi hinnatud isikute sobivus ja nõuetekohasus üle vähemalt kord kolme aasta jooksul, millega tagatakse nende isikute järjepidev vastavus nõuetele. Ifi Sobivuse ja nõuetekohasuse poliitikas on kirjeldatud ka sobivuse ja nõuetekohasuse hindamist võtmefunktsioonide edasiandmise korral. Uus hindamine tuleb teha ka juhul, kui tekib olukord, mis võib heita kahtlust hinnatud isiku sobivusele ja nõuetekohasusele.

Poliitika sisaldab ka üksikasjalisi reegleid dokumenteerimise, parandusmeetmete ning vastutuste, tegevuste ja ülesannete

jaotamise kohta. Poliitikas on täpsemalt kirjeldatud ka informatsiooni, dokumente ja nõudeid, mida sobivuse ja nõuetekohasuse hindamisel arvesse võetakse. Dokumente ja infot kogutakse erinevatest allikatest, sealhulgas avalikest registritest ning hinnatavad isikud esitavad omapoolsed kinnitused. Sobivuse ja nõuetekohasuse analüüs esitatakse ametisse määramise eest vastutavale funktsioonile või juhile, kes otsustab, kas isik on ametikohale sobiv ja nõuetekohane. Nõutavad teatised esitatakse järelevalveasutusele.

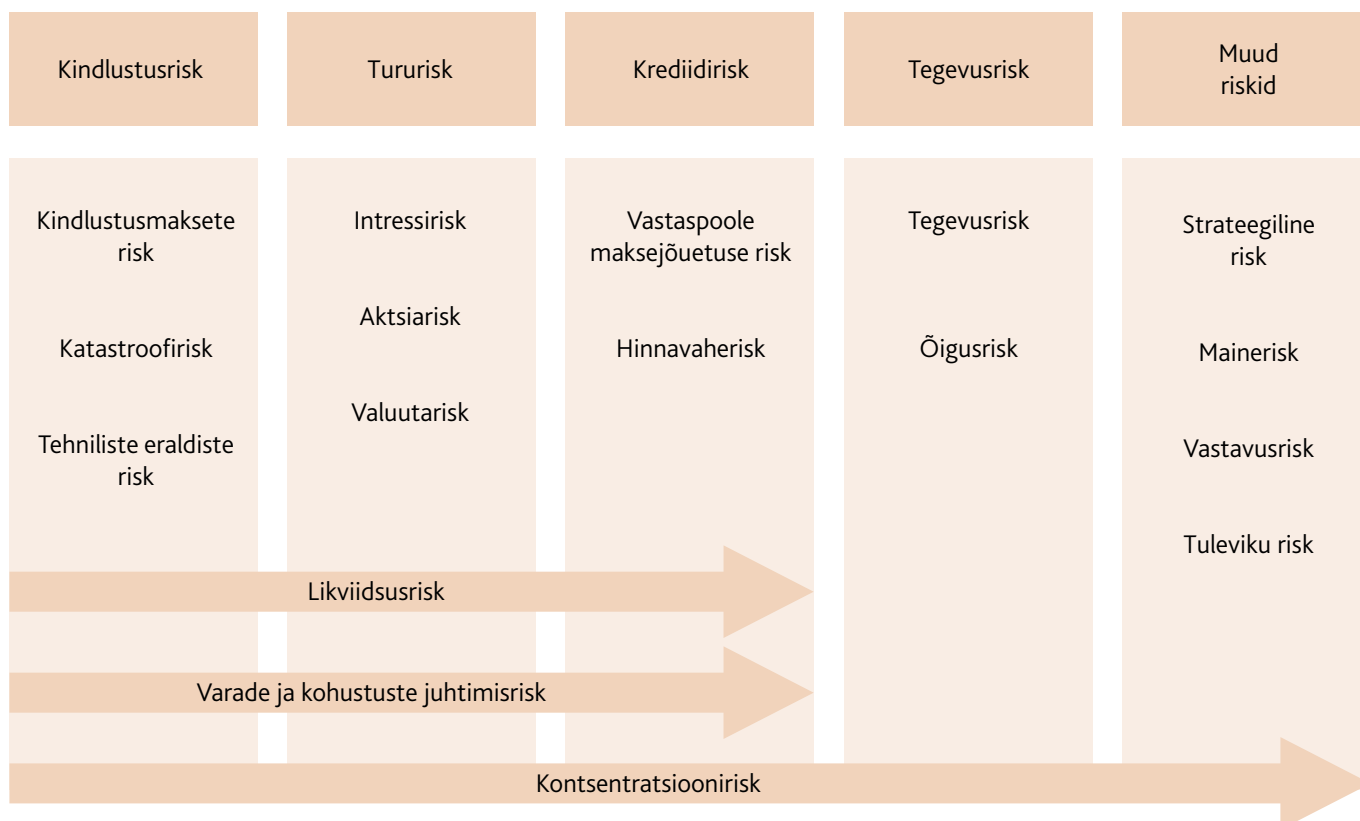
2.6 Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine

2.6.1 RISKIJUHTIMISSÜSTEEMI KIRJELDUS

Ifil on tõhus riskijuhtimissüsteem, mis hõlmab strateegiaid, protsesse ja aruandlust, mis on vajalikud, et Ifi mõjutavaid või mõjutada võivaid riske ning nende omavahelisi sõltuvusi nii üksikul kui ka agregeeritult pidevalt tuvastada, mõõta, jälgida, juhtida ja raporteerida. Riskijuhtimise funktsioon toetab riskijuhtimissüsteemi rakendamist ja arendamist Ifis.

Riskijuhtimissüsteem on osa suuremast sisekontrollisüsteemist. Selleks, et tagada kõikide riskide juhtimine nii Ifi kui ka If Grupi seisukohast, on Ifi riskijuhtimissüsteem seotud If Grupi riskijuhtimissüsteemiga.

Peamised riskikategooriad Ifis on: kindlustus-; turu-; krediidi-; tegevus- ja muud riskid.



Joonis 5. Riskijuhtimissüsteemis hõlmatud riskid

2.6.2 RISIKIJUHTIMISE STRATEEGIA

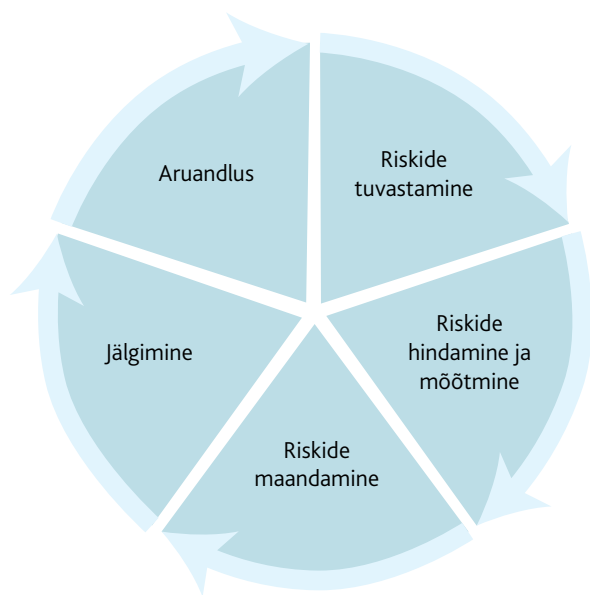
Riskijuhtimise strateegia moodustab osa Ifi juhtimispõhimõtetest ja lähtub If Grupi ja Sampo Grupi riskistrateegiast.

Ifi riskijuhtimise strateegiad on selleks, et tagada:

- Ifi kasumiaruandele ja bilansile olulise mõjuga riskide kaardistamine, hindamine, juhtimine, jälgimine ja raporteerimine.
- Kindlustustegevusega seotud riskisuse arvestamine toodete hinnastamises.
- Piisav investeerimistegevusest tulenev pikaajaline tootlus vastavalt seatud riskivalmiduse piirmääradele.
- Piisav kapitaliseeritus ja kasumlikkus, mis arvestavad äritegevusest ning välisest keskkonnast tulenevate riskidega.
- Ifi majandusnäitajate stabiilsus.
- Tegevuse tõhus toimimine, turvalisus ja jätkusuutlikkus.

2.6.3 RISIKIJUHTIMISE PROTSESS

Ifi riskijuhtimise protsess koosneb viiest peamisest tegevusest:



Joonis 6. Riskijuhtimise protsess

- **Riskide tuvastamine.** Riskid tuvastatakse iga riski kategooria kohta eraldi vähemalt kord kvartalis.
- **Riskide hindamine ja mõõtmine.** Riskide hindamisel ja mõõtmisel kasutatakse erinevaid meetodeid nagu stsenaariumianalüüs, stresstestimine, vastupidine stresstestimine ja tundlikkusanalüüs. Riskipõhist kapitalivajadust mõõdetakse peamiselt Solventsus II standardvalemi alusel. Sisemiselt kasutatakse kahe peamise riski: kindlustus- ja tururiski; mõõtmiseks ka majandusliku kapitali mõõdikut. Riske, mida kvantitatiivselt mõõta on liigselt keerukas, hinnatakse kvalitatiivselt, hinnates riski finantsmõju ja tõenäosust.
- **Riskimaandamise meetmete rakendamine.** Kui riski mõju Ifile ületab nõukogu poolt seatud riskivalmidust, rakendatakse riski juhtimiseks erinevaid riskimaandamise meetmeid.

- **Regulaarne jälgimine.** Kõiki peamisi riskikategooriaid jälgitakse regulaarselt.
- **Aruandlus.** Selleks, et toetada riskipõhiseid äriotsuseid, antakse juhatusele ja nõukogule kvartaalselt ülevaade Ifi riskiprofiilist. Kvartaalsed riskiraportid edastatakse lisaks ka If Grupi riskijuhile. Edasivaatava oma riskide ja maksevõime hindamise tulemused kolmeaastase perioodi kohta raporteeritakse vähemalt kord aastas juhatusele, nõukogule ja If Grupi riskijuhile. Juhatus ja nõukogu võtavad oma riskide ja maksevõime hindamise tulemused arvesse äriplaani ja strateegia koostamisel ning kapitalijuhtimise otsustes. Kui muutused riskiprofiilis nõuavad tihedamat jälgimist, kasutatakse sündmusepõhist raporteerimist. Selleks, et riskiaruandlus oleks tõhusam, on Ifis iga riskikategooria kohta määratud oma koordinaator.

2.6.4 RISKIJUHTIMISE SÜSTEEMI RAKENDAMINE

Seaduse kohaselt vastutab ettevõtte äritegevuse nõuetekohase korraldamise eest nõukogu. Nõukogu on ka juhtimisorgan, kelle ülesandeks on tagada nõuetekohane riskijuhtimissüsteem Ifis. Riskijuhtimissüsteemi tõhusa rakendamise eest on lõppvastutus juhatusel, kelle ülesandeks on muuhulgas tagada tõhus riskijuhtimise struktuur ja edendada Ifis nõuetekohast riskikäitumist.

Riskijuhtimissüsteemi tõhusaks korraldamiseks kasutatakse Ifis kolme kaitseliini mudelit.

2.6.4.1 RISKIJUHTIMISE FUNKTSIOON

Juhatuse esimees määrab ametisse riskijuhi, kes vastutab Ifi riskijuhtimise funktsiooni eest ja täidab teise kaitseliini kohustusi. Riskijuht raporteerib juhatusesele ja nõukogule ning If Grupi riskijuhile.

Riskijuht täidab oma kohustusi äritegevusest sõltumatult. Riskijuht ei vastuta tegelike riskide ja nende maandamise meetmete rakendamise eest. Riskide ja nende maandamise meetmete rakendamise eest vastutavad need Ifi üksused, mille tegevuse käigus riskid tekkivad. Juhatus vastutab Ifi riskide ja nende maandamise meetmete rakendamise eest Ifis tervikuna.

Riskijuhtimise funktsioon toetab juhatust riskijuhtimise alaste tegevuste koordineerimisega.

Riskijuhtimise funktsiooni peamised vastutusosalad on:

- Juhatuse toetamine riskijuhtimissüsteemi korraldamisel ja rakendamisel ning riskiaruandluse koordineerimise mis muuhulgas hõlmab ka nõuete määramist andmetele ja protsessidele.
- Äriüksuste toetamine ja jälgimine riskide juhtimisel.
- Tervikliku ülevaate tagamine Ifi mõjutavatest riskidest, sh riskipositsiooni ja riskiprofiili jälgimine ja mõõtmine.
- Juhatuse ja nõukogu riskijuhtimise alane nõustamine strateegiliste otsuste tegemisel, võttes arvesse selliste otsuste mõju riskipositsioonile ja kapitalile.

2.6.4.2 RISKIKOORDINAATORID

Üksuste juhid nimetavad äripoole riskikoordinaatorid tegevus-, kindlustus-, tehniliste eraldiste-, katastroofi-, maine-, strateegilise-, turu- ja likviidsusriskide jaoks. Äripoole riskikoordinaatorid täidavad lisaks oma regulaarsetele kohustustele ka esimese kaitseliini ülesandeid. Riskikoordinaatorid ei ole osa riskijuhtimise funktsioonist. Äripoole riskikoordinaatorid on ühenduslülid ärivaldkonna ja riskijuhtimise funktsiooni vahel, kes raporteerivad riskialastel teemadel riskijuhile.

2.6.5 OMA RISKIDE JA MAKSEVÕIME HINDAMISE PROTSESS

Oma riskide ja maksevõime hindamine moodustab osa Ifi riskijuhtimissüsteemist. Selle eesmärk on oluliste riskide kvalitatiivse ja kvantitatiivse analüüsi alusel teha järeldusi Ifi üldise maksevõime ja riskipositsiooni kohta kolme aastase äriplaneerimise perioodi kohta. Oma riskide ja maksevõime hindamine on vahend Ifi äritegevuse riskipõhiseks juhtimiseks. Kolme aasta äriplaani põhjal analüüsitakse riskivalmiduse, riskiprofiili ja kapitali omavahelisi seoseid ning erinevate riskistsenaariumite alusel arvutatakse regulatiivsed solventsuskapitalinõuded. Lisaks analüüsitakse vajaliku kapitali mahtu ja kvaliteeti, et igal ajahetkel oleks Ifi omavahendid piisavad regulatiivsete kapitalinõuete täitmiseks. Oma riskide ja maksevõime hindamise tulemused esitatakse ülevaatliku aruandena. Seega, oma riskide ja maksevõime hindamise ettevaatav analüüs annab olulise sisendi Ifi kapitalijuhtimisele, äriplaneerimisele, strateegia uuendamisele ning samuti ka tootearendusele.

Riskide mõõtmiseks, riskide kogumõju hindamiseks ja nende prognoosimiseks kolme aastase äriplaneerimise perioodiks ning maksevõime üldiseks hindamiseks on Ifis juurutatud mitmeid protsesse. Oma riskide ja maksevõime hindamine hõlmab muuhulgas stsenaariumianalüüsi, stresstestimist, tundlikkusanalüüsi ja vastupidist stresstestimist. Stresstestimine hõlmab peamisi riskiliike ja eri riskiliikidest tulenevaid samaaegseid negatiivseid mõjusid.

If hindab oma riskide ja maksevõimet ettevaatavalt vähemalt kord aastas või vajadusel tihemini.

Ettevaatav oma riskide ja maksevõime hindamine toimub paralleelselt finants- ja kapitaliplaneerimise protsessidega. Ettevaatava oma riskide ja maksevõime hindamise aruanne sisaldab muuhulgas ka kapitalijuhtimise plaani. Finantsplaan koostatakse kolmanda kvartali andmete põhjal ja seetõttu põhineb ka oma riskide ja maksevõime hindamine samal aruandekuupäeval. Juhatus osaleb aktiivselt oma riskide ja maksevõime hindamise protsessis, sealhulgas stsenaariumite koostamisel. Ifi juhatus võtab oma riskide ja maksevõime hindamise tulemused arvesse äritegevuse planeerimisel, strateegia koostamisel ja vajadusel muudes äriotsustes.

Oma riskide ja maksevõime hindamise aruande kinnitavad juhatus ja nõukogu ning see edastatakse järelevalveasutusele kahe nädala jooksul pärast kinnitamist. Juhul, kui Ifi riskiprofiilis toimub oluline muutus ajaperioodil, mida ei ole arvesse võetud regulaarses aastases oma riskide ja maksevõime hindamisel, uuendatakse hindamist, sealhulgas võib ilmnedu vajadus viia läbi sündmusepõhiseid stressteste.

2.6.6 RISKIVABA INTRESSIKÕVERA EKSTRAPOLEERIMINE

Kõige olulisema mõjuga, tehniliste eraldiste diskonteerimiseks kasutatava riskivaba intressikõvera ekstrapoleerimisel, on lõplik forvardintressimäär (*Ultimate Forward Rate -UFR*), mis on hetkel Solventsus II regulatsiooni kohaselt 4,2%. All toodud tabel näitab tehniliste netoeraldiste muutust forvardintressimäära tõstmisel või langetamisel 50 baaspunkti võrra.

miljonites eurodes	Tegelik	Forvardintressimäär 4,7%	Forvardintressimäär 3,7%
Tehnilised eraldised ilma riskimarginaalita	108,4	108,3	108,4
		0,0%	0,0%
Riskimarginaal	5,5	5,5	5,5
		-0,1%	0,1%
Kokku	113,9	113,9	114,0
		0,0%	0,1%

Tabel 5. Riskimarginaali lisamise ja eemaldamise või forvardintressimäära 50 baaspunkti võrra tõstmise ja langetamise mõju tehnilistele netoeraldistele.

Võttes arvesse kindlustuskohustuste laadi, ulatust ja keerukust, on aktuaarifunktsiooni hinnangul Solventsus II regulatsiooniga ettenähtud riskivaba intressikõvera kasutamise tulemusel tehnilised eraldised nõuetekohaselt hinnatud. If ei kasuta kattuvuse ega volatiilsuse kohandust.

2.7 Sisekontrollisüsteem

2.7.1 SISEKONTROLLISÜSTEEMI MÕISTED JA POLIITIKA

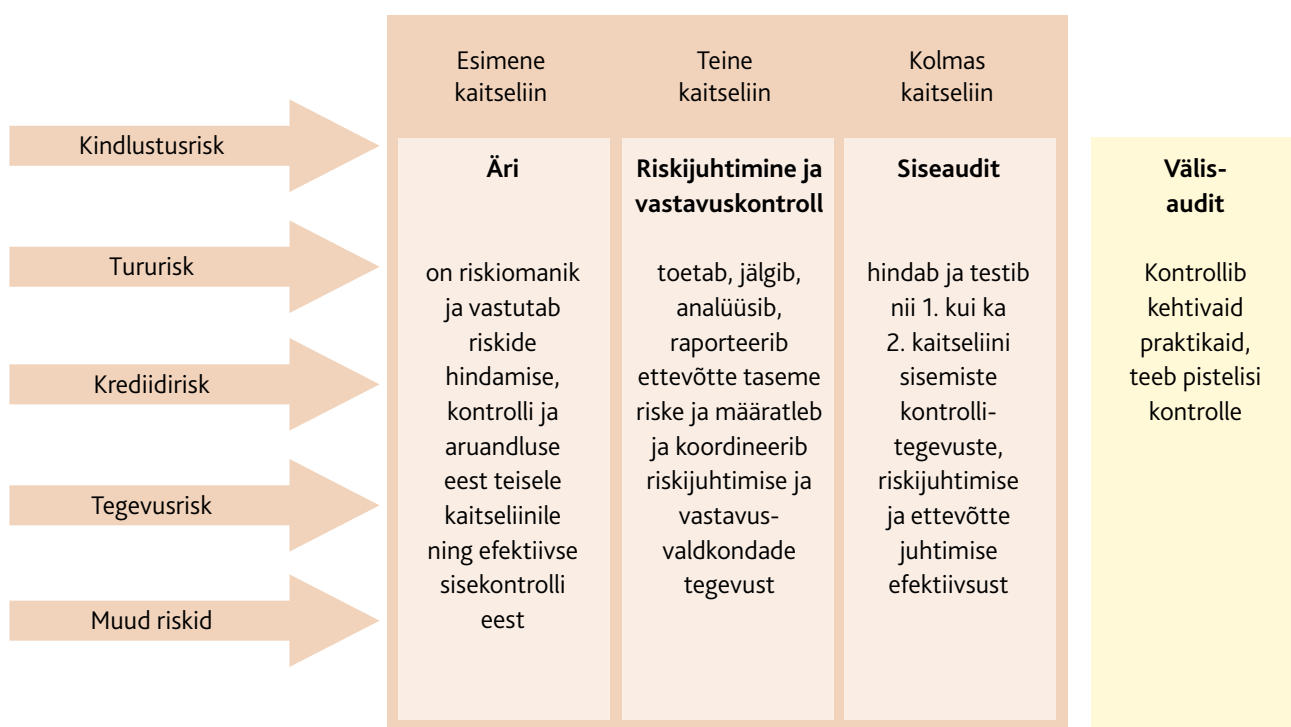
Ifi Sisekontrollisüsteemi poliitika sätestab sisekontrollisüsteemi raamistiku. Eesmärk on saavutada tõhus sisekontroll ja nõuetekohaselt teostatud sisekontrolli tegevused, mis lähtuvad Ifi organisatsiooni ja tegevuste iseloomust, suurusest ja keerukusest ning Ifi eesmärkidest. Selleks jälgitakse, et Ifi sisekontrolliga seotud tegevused oleksid ühtsed kogu organisatsioonile, järjekindlad ning rakendatakse protsesse, mis tagaksid Ifi eesmärkide saavutamise. Vajadus erinevate sisekontrollimeetmete rakendamiseks põhineb tuvastatud riskidel ja nende mõju hindamisel. Sisekontrolli poliitika kinnitab nõukogu ja seda uuendatakse vähemalt kord aastas.

Poliitikas on sisekontrolli mõiste määratletud COSO⁵ meetodika alusel. Sisekontroll on juhatuse, võtmefunktsioonide, üksuste juhtide ja muu personali poolt juurutatud protsess, mis tagab piisava kindluse järgmiste eesmärkide saavutamiseks:

- tõhus ja efektiivne tegevus;
- täpne aruandlus;
- vastavus sisemiste ja väliste regulatsioonidega ja
- varade säilimise tagamine, sh tegevusega seotud riskide piisav haldamine.

2.7.2 SISEKONTROLLI ÜLESEHITUS JA VASTUTUSVALDKONNAD

Sisekontrolli tagamiseks on Ifis rakendatud kolme kaitseliini põhimõtet, mis määratleb riskijuhtimise ja kontrollitegevustega seotud vastutusala.



Joonis 7. Kolme kaitseliini põhimõte

2.7.2.1 ESIMENE KAITSELIIN

Tõhusa sisekontrolli tagamiseks on äriüksuste juhid vastutavad Ifi riskide hindamise, kontrolli, riskimaandamise meetmete rakendamise ja aruandluse eest. Riski koordinaatorite võrgustik toetab äriüksuste juhte eeltoodud tegevuste teostamisel ning riski koordinaatorid raporteerivad regulaarselt teisele kaitseliinile riski, vastavus ja sisekontrolli teemadel.

Vastavalt sise-eeskirjadele on kõikidel töötajatel kohustus teavitada riskijuhtimise, siseauditi, vastavuskontrolli ja aktuaari funktsioone kõikidest asjaoludest, mida nimetatud võtmefunktsioonid vajavad oma ülesannete täitmiseks.

⁵ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission.

2.7.2.2 TEINE KAITSELIIN

Teine kaitseliin jälgib, analüüsib ja raporteerib kõikidest Ifi olulistest riskidest. Teise kaitseliini moodustavad vastavuskontrolli- ja riskijuhtimise funktsioon. Vastavuskontrolli- ja riskijuhtimise funktsiooni eest vastutavad isikud jälgivad ja nõustavad äriüksuseid sisekontrolliraamistiku alal ning toetavad äriüksuseid nii ennetavalt kui ka reageerivalt. Teine kaitseliin on äritegevusest sõltumatu ja erapooletu ning annab aru otse juhatusele ja nõukogule ning If Grupi riskijuhile ja If Grupi vastavuskontrollijuhile.

2.7.2.3 KOLMAS KAITSELIIN

Siseauditi funktsioon annab nõukogule kindlustunde sisekontrollisüsteemi toimimise kohta. Siseaudit on edasi antud If P&C Insurance Ltd-le. Edasiantud audititegevusi jälgib Ifis siseauditi eest vastutav isik. See tagab sõltumatu ja erapooletu siseauditi.

2.7.3 RAAMATUPIDAMINE

Finantsaruandluse protsessiga seotud sisekontrollid tagavad, et juhatuse ja nõukogu otsused tuginevad õigeaegsel ja usaldusväärsel informatsioonil ning et ka välised huvigrupid saavad neile edastatud finantsinfot usaldada.

Raamatupidamise ja finantsaruandlusega seotud tegevuste aluseks on poliitika ja juhised. Ifi raamatupidamise põhimõtted on juhatuse kinnitatud ja nende kokkuvõtte avaldatakse aastaaruandes. Raamatupidamisosakonnad Eestis, Lätis ja Leedus vastutavad selles eest, et finantsaruannetes esitatud info vastab nõuetele ja vastavatele õigusaktidele.

Finantsaruandluse kontrollitegevused hõlmavad muuhulgas vastutusvaldkondade selget jagamist sealhulgas ligipääsuõigusi finantsandmetele ja tehingute tegemisele ning IT süsteemides defineeritud automaatseid kontrole. Ühelgi isikul ei ole lubatud hallata tehingut üksinda kogu protsessi vältel. Vastavalt kohustuste ja ülesannete jaotamise reeglitele peavad kontrollitegevustes osalema vähemalt kaks töötajat. Samuti on võimalik tuvastada isikud, kes on tehingud ja maksed kinnitanud. Selleks, et tagada kogu aruandluse õigsus, kontrollitakse regulaarselt pearaamatu ja infosüsteemide kirjade vastavust. Raamatupidamisdokumente säilitatakse vastavalt Ifi sisestele ja välistele nõuetele.

2.8 Vastavuskontrolli funktsioon

2.8.1 VASTUTUSVALDKONNAD

Vastavuskontrolli funktsioon nõustab juhatust ja nõukogu õigusnormide järgmises, mis on seotud Ifi kindlustustegevuse teostamiseks antud tegevusloaga. Vastavuskontrolli funktsioon hindab ka meetmete adekvaatsust, mille If on rakendanud nõuetele mittevastavuse vältimiseks. Lisaks hindab funktsioon, kuidas õiguskeskkonna muutused Ifi tegevust mõjutavad ning tuvastab ja hindab vastavusriske. Vastavuskontrolli funktsioon tegeleb eelkõige selliste nõuetega, mis on seotud Ifi kindlustustegevuse tegevusloaga, kuid annab juhatuse või nõukogu soovil nõu ka muudes õigusvaldkondades või juhul, kui vastavuskontrolli funktsioon on tuvastanud vastavusriski.

Selleks, et tagada efektiivne ja eesmärgipärane vastavuskontroll, on vastavuskontrolli funktsioonil õigus nõuda ja saada kogu vajalikku informatsiooni ja dokumente. Kõigil töötajatel on lisaks kohustus teavitada vastavuskontrolli funktsiooni kõikidest funktsiooni ülesannetega seotud asjaoludest, nagu tuvastatud vastavusriskid või intsidendid.

Vastavuskontrolli funktsioon teostab eelkõige järgmistes osades kirjeldatud tegevusi. Prioriteetide seadmisel kasutatakse riskipõhist lähenemist.

2.8.2 NÕUSTAMINE JA TOETAMINE

Vastavuskontrolli funktsioon annab nõu ja pakub tuge nõuetele vastavuse teemadel. Selle hulka võivad kuuluda koolitused, nõuete rakendamine ja muud asjakohased tegevused, mis on seotud vastavuskontrolli funktsiooni vastutusvaldkonnaga. Vastavuskontrolli funktsioon algatab ka nõuetele vastavuse ja eetilise käitumise olulisusega seotud koolitustegevusi.

2.8.3 POLIITIKAD JA JUHISED

Vastavuskontrolli funktsioon tagab, et Ifil oleksid olemas kõik seaduste alusel nõutavad poliitikad, juhised ja eeskirjad ja et need oleksid õigusnormidega vastavuses. Poliitikad, juhised ja eeskirjad avaldatakse Ifi intranetis, kus nad on kõigile töötajatele kättesaadavad. Sise-eeskirjad koostatakse koostöös juriidilise üksusega.

2.8.4 MUUDATUSED SEADUSANDLUSES

Vastavuskontrolli funktsioon loob tõhusad protsessid ja tegevused, mis on seotud Ifi litsentseeritud tegevusele kehtivate uute seadusaktide ja reeglite jälgimisega. Kuna juriidilised osakonnad asuvad igas riigis, on neil uute seaduste jälgimiseks olemas teadmised ja kogemused, samuti hea kontakt äriüksustega. Juriidiline üksus on seetõttu vastutav seadusandluse uuenduste jälgimise, neist informeerimise ja vajalike muudatuste rakendamise algatamise eest Ifis.

2.8.5 VASTAVUSRISKI JUHTIMINE

Vastavuskontrolli funktsioon tagab, et vastavusriski tuvastamiseks, hindamiseks, jälgimiseks ja aruandluseks on olemas tõhusad protsessid. Üksuste poolt tuvastatud vastavusriskidest teavitatakse vastavuskontrolli funktsiooni kaks korda aastas. Samuti tuleb vastavusriskidest teavitada siis, kui see osutub vajalikuks. Teavitamisele kuuluvad riskid kinnitavad tegevus- ja vastavusriski hindamise (OCRA) protsessi kohaselt üksuse juht ja vastav koordinaator ning need esitatakse juhatusele.

2.8.6 VASTAVUSRISKI INTSIDENDID

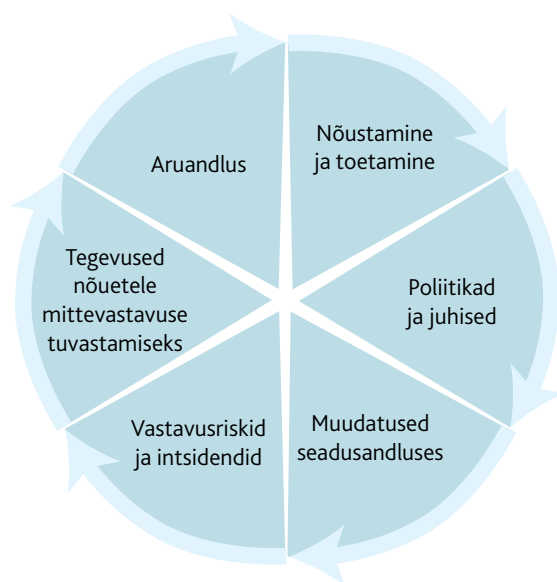
Vastavuskontrolli funktsioon uurib vastavusriski intsidente ning teavitab neist juhatust ja nõukogu.

2.8.7 REEGLITELE VASTAVUSE JÄLGIMINE

Nõuetele mittevastavuse tuvastamiseks viib vastavuskontrolli funktsioon läbi nii planeeritud kui ka erakorralisi jälgimistegevusi. Juhul, kui avastatakse nõuetele mittevastavus, jälgib vastavuskontrolli funktsioon maandamismeetmete rakendamist.

2.8.8 VASTAVUSKONTROLLI KAVA

Vastavuskontrolli funktsioon koostab kord aastas vastavuskontrolli kava, mille kinnitab juhatuse.



Joonis 8. Vastavuskontrolli funktsiooni korduvad tegevused

2.8.9 VASTAVUSKONTROLI ÜLESEHITUS

Vastavuskontrolli funktsioon on äriorganisatsioonist eraldatud, oma tegevuses sõltumatu ja kuulub sisekontrollisüsteemi teise kaitseliini.

Vastavuskontrolli funktsioonil peab olema piisavalt ressursse ja ta võib oma ülesannete täitmiseks kasutada teiste üksuste, osakondade ja isikute vajalikke teadmisi ja kogemusi.

2.8.9.1 VASTAVUSKONTROLI JUHT

Juhatusesimees määrab ametisse vastavuskontrolli juhi, kes teostab vastavuskontrolli tegevusi ja vastutab vastavuskontrolli funktsiooni eest Ifis. Vastavuskontrolli juht raporteerib juhatusele ja nõukogule ning If Grupi vastavuskontrolli juhile.

2.8.9.2 VASTAVUSRISKI KOORDINAATORID

Ifis on määratud juriidilise üksuse vastavusriski koordinaatorid, äriüksuste vastavusriski koordinaatorid. Lisaks teostavad üksuste juhid vastavuskontrolli tegevusi täiendavalt oma igapäevastele ülesannetele. Vastavusriski koordinaatorid ja üksuste juhid ei ole osa vastavuskontrolli funktsioonist, vaid on ühenduslülid ärivaldkonna ja vastavuskontrolli funktsiooni vahel.

Juriidilise üksuse vastavusriski koordinaatori roll on kombineeritud iga riigi juriidilise osakonna juhi rolliga ja seda täidab sama isik.

Üksuste juhid vastutavad tõhusa sisekontrollisüsteemi loomise eest, sealhulgas oma üksustes ja vastutusvaldkondades vastavuskontrolliga seotud tegevuste rakendamise eest.

2.9 Siseauditi funktsioon

2.9.1 SISEAUDITI FUNKTSIOON, SELLE RAKENDAMINE, SÕLTUMATUS JA OBJEKTIIVSUS

Siseauditi funktsioon hindab äritegevusest sõltumatult sisekontrollisüsteemi piisavust ja efektiivsust ning Ifi tegevuste kvaliteeti. Siseauditi funktsioon on edasi antud If P&C Insurance Ltd-le. Edasiantud tegevusi jälgib isik, kes on määratud vastutama edasiantud siseauditi funktsiooni eest Ifis.

Siseauditi funktsioon annab aru Ifi nõukogule. Siseauditi funktsiooni juhib If P&C Insurance Ltd siseauditi juht.

2.10 Aktuaari funktsioon

2.10.1 AKTUAARI FUNKTSIOONI RAKENDAMINE

Aktuaarifunktsiooni ülesandeid täidab aktuaaride üksuse juht (vastutav aktuaar), kes on aktuaarifunktsiooni eest vastutav isik ja annab aru juhatusele ja nõukogule ning If Grupi peaaktuaarile.

2.10.2 VASTUTUSVALDKONNAD JA ÜLESANDED

Aktuaarifunktsioon on osa juhtimissüsteemist ja riskijuhtimissüsteemist.

Aktuaarifunktsiooni ülesanded on kirjeldatud Aktuaari funktsiooni Balti eeskirjas. Funktsiooni peamised ülesanded on järgmised:

- Tehniliste eraldiste arvutamise koordineerimine, sealhulgas nende usaldusväarsuse ja asjakohasuse tagamine.
- Arvamuse avaldamine Kindlustuse riskihindamise poliitika kohta.
- Arvamuse avaldamine edasikindlustusprogrammide asjakohasuse kohta.
- Arvamuse avaldamine solventsuspositsiooni kohta.
- Panustamine riskijuhtimissüsteemi ning oma riskide ja maksevõime hindamise aruandlusesse.

Kõige olulisem osa aktuaarifunktsiooni tööst on tehniliste eraldiste arvutamise koordineerimine. IFRS standardile vastavaid tehnilisi eraldisi arvutavad eraldiste arvutamise eest vastutavad aktuaarid. Solventsus II korrigeerimisi kindlustusmaksete eraldisele ja rahuldamata nõuete eraldisele (sh riskimarginaal) arvutatakse RDS süsteemis sisendite alusel, mis on saadud eraldiste arvutamise eest vastutavatelt aktuaaridelt ja aktuaarifunktsioonilt. Aktuaarifunktsioon kontrollib arvutusi ja selleks, et hinnata hinnangutega seotud määramatust, võrdleb eraldiste suhtarvu pikaajalisi muutusi riigi ja äriiini kaupa selleks, et tuvastada muutusi. Andmete kvaliteeti hinnatakse regulaarselt, selleks võrreldakse aktuaarsetes süsteemides asuvaid andmeid kord kuus alusandmebaaside andmetega.

2.10.3 ARUANDLUS

Aktuaarifunktsioon raporteerib vähemalt kord aastas juhatusele ja juhatuse esimehele kõigist aktuaari funktsiooni poolt aasta jooksul teostatud olulistest ülesannetest, nende tulemustest ja ettepanekutest võimalike puudujääkide parandamiseks. Aruanne hõlmab tehniliste eraldiste arvutusi, selleks kasutatud meetodeid, usaldusväarsust ja asjakohasust ning sisaldab arvamust Kindlustuse riskihindamise poliitika ja edasikindlustusprogrammide asjakohasuse kohta.

Aktuaarifunktsioon edastab pärast finantsaasta lõpetamist aruande, kus esitab arvamuse tehniliste eraldiste asjakohasuse ja sobivuse kohta ning muude oluliste asjaolude kohta.

Aktuaarifunktsioon vastutab ka kvartaalse riskijuhile edastatava tehniliste eraldiste ja kindlustusmaksete riski aruandluse eest.

2.11 Tegevuste edasiandmine

2.11.1 TEGEVUSTE EDASIANDMISE POLIITIKA

Ifi tegevuste edasiandmise aluseks on tegevuste edasiandmise poliitika. Poliitika kirjeldab, mida tegevuse edasiandmine tähendab ja määratleb kriteeriumid, mille alusel määrata, kas mingi Ifi funktsioon või tegevus on kriitiline või oluline.

Selleks, et tagada kriitiliste või oluliste funktsioonide ja tegevuste edasiandmisel efektiivne kontroll ja hallata selliste tegevustega seotud riske, näeb poliitika ette protsessid, mida tuleb järgida, kui uusi tegevusi edasi antakse või kui juba edasiantud tegevustesse tehakse olulisi muudatusi. Tegevuste edasiandmise protsess koosneb riskianalüüsist, vastaspoole hindamisest, lepingu koostamisest, tegevuste jälgimisest, aruandlusest ja teavitamisest.

If Grupi tasemel on loodud tegevuste edasiandmise komitee, kus toimub edasiantud tegevuste arutelu ja kontrollitakse, kas need vastavad Tegevuste edasiandmise poliitikale. Kõiki uusi või oluliselt muudetud oluliste funktsioonide või tegevuste edasiandmise lepinguid arutab kõigepealt tegevuste edasiandmise komitee, pärast seda kinnitab lepingu juhatus ja nõukogu, seejärel teavitatakse lepingust finantsinspektsiooni.

2.11.2 KRIITILISTE VÕI OLULISTE FUNKTSIOONIDE JA TEGEVUSTE EDASIANDMINE

Selleks, et muuta Ifi kindlustustegevus tõhusamaks, on If mitu kriitilist või olulist tegevust edasi andnud nii sisemisele kui ka välisele teenuseosutajale. Selleks, et hinnata teenuseosutaja tegevust, vaadatakse tegevuste edasiandmise kokkulepped kord aastas üle ja hindamise tulemused edastatakse juhatusse ja nõukogule.

Ifi investeerimisportfelli haldus on edasi antud Sampo Plc-le Soomes ja investeringute haldamisega seotud teenused (*middle office* teenused), sh halduri tegevuse jälgimine on edasi antud Ifi sõsarettevõttele If P&C Insurance Ltd-le Rootsis.

If on edasi andnud ka siseauditi eest vastutava sõltumatu isiku funktsiooni (siseaudiitor) If P&C Insurance Ltd-le Rootsis.

Mõned reisikindlustusega seotud kahjukäsitlete tegevused on edasi antud meditsiinilise abi korraldamise teenust osutavatele teenuseosutajatele Soomes ja Lätis.

If on edasi andnud ka IT teenuste hanke oma sõsarettevõttele If IT Services A/S Taanis, mis omakorda on sõlminud mitmeid lepinguid IT teenuseosutajatega.

If on edasi andnud teatud andmete säilitamise ja serverihalduse teenused Soome ja ostab kontaktkeskuse lahenduse teenuseid ja süsteemide hooldust Lätist.

2.12 Muu teave

2.12.1 JUHTIMISSÜSTEEMI ADEKVAATSUS

Ifi juhtimissüsteemi hinnatakse adekvaatseks arvestades Ifi äritegevusest tulenevate riskide iseloomu, ulatust ja keerukust.

1.12.2 MUU OLULINE TEAVE

Ifi juhtimissüsteemi kohta ei ole muud olulist teavet.

3 RISKIPROFIIL

Käesolevas peatükis kirjeldatakse Ifi riskiprofiili ja seda, kuidas riske mõõdetakse. Esmalt antakse Ifi riskiprofiilist tervikülevaade, seejärel esitatakse iga riskikategooria ja riskiliigi täpsem kirjeldus ja analüüs. Käesolevas peatükis kirjeldatakse peamised riskikategooriad, milleks on kindlustus- turu-, krediidi-, likviidsus-, tegevus- ja muud riskid.

3.1 Riskide mõõtmine

Riskipõhist regulatiivset kapitalivajadust mõõdab If Solventsus II direktiivi nõuetele vastava standardvalemi alusel. Olulisemaks mõõdikuks on regulatiivne solventsuskapitalinõue. Regulatiivne solventsuskapitalinõue vastab Ifi omavahendite suurusele, mis võimaldab Ifil 99,5%-lise tõenäosusega täita järgmise 12 kuu jooksul kindlustuslepingutega võetud kohustused. Solventsuskapitalinõue arvestab kõiki mõõdetavaid riske ja riskimaandamise meetmete netomõju. Lisaks arvutatakse regulatiivne miinimumkapitalinõue. Miinimumkapitalinõue märgib kapitalitaset, alla mille satuksid kindlustusvõtjate huvid tõsiselt ohtu.

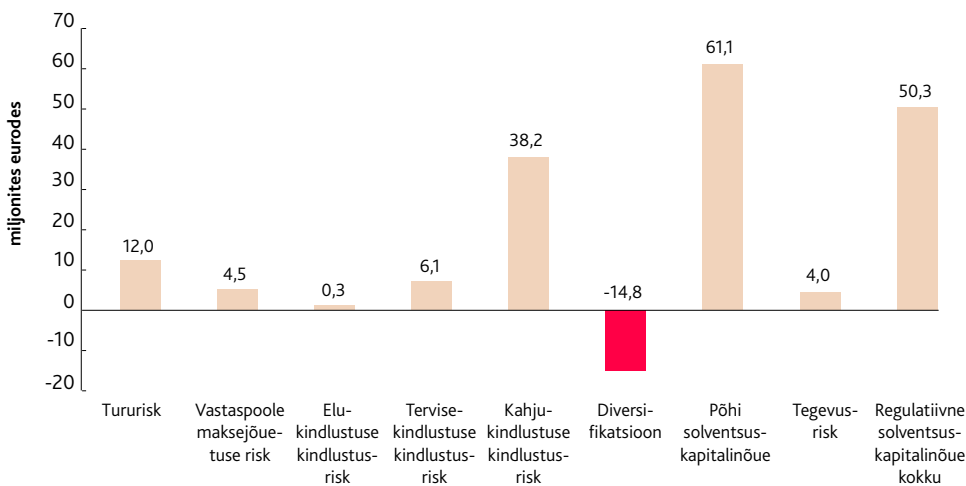
Lisaks kvantitatiivsetele mõõdikutele hinnatakse riske, sealhulgas neid, mis ei ole hõlpsalt mõõdetavad, nagu likviidsus-, strateegilised, maine-, vastavus-, juriidilised, tuleviku- ja muud kontsentratsiooniriskid, kvalitatiivselt.

3.2 Ifi riskiprofiil

Ifil on lihtne riskiprofiil, mis koosneb tavapärase kahjukindlustuse tegevusega ja konservatiivse investeerimistegevusega kaasnevatest riskidest. Seega, peamised riskikategooriad on kindlustus- ja tururisk. Teised olulised riskid Ifi riskiprofiilis on vastaspoole maksejõuetuse ja tegevusrisk. Vastaspoole maksejõuetuse riskile avatus tuleneb peamiselt edasikindlustajate krediidiriskist, samas on see vähesel määral seotud ka vahendajate ning kindlustusvõtjate maksejõuetusega.

Omavahendite kogusumma, mis on vajalik regulatiivse solventsuskapitalinõude täitmiseks on 50,3 miljonit eurot, ja summa, mis on vajalik regulatiivse miinimumkapitalinõude täitmiseks, on 19,4 miljonit eurot 31. detsembri 2016. aasta seisuga. Ifi nõuetekohase omavahendite summa on 138,0 miljonit eurot. Seega, Ifi omavahendid ületavad 2,67 kordselt regulatiivset solventsuskapitalinõuet ja 6,92 kordselt regulatiivset miinimumkapitalinõuet. Täiendav teave on esitatud aruandlusvormidel S.23.01.01 ja S.25.01.21.

2016. aastal ei ole toimunud Ifi riskiprofiilis olulisi muutusi.



Joonis 9. Ifi riskiprofiil standardvalemi alusel, 31. detsember 2016

3.3 Kindlustusrisk

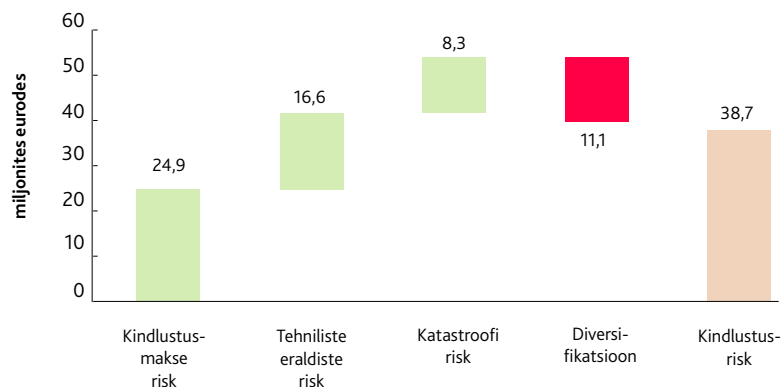
Kindlustusrisk on risk saada kahju või ebasoovitav muutus tehnilistes eraldistes, mis võib tekkida ebapiisava hinnastamise või tehniliste eraldiste moodustamise aluseks olevate ebapiisavate eelduste tõttu.

Kindlustusrisk koosneb kindlustusmaksete, katastroofi- ja tehniliste eraldiste riskidest.

Seega kajastab kindlustusrisk riski, mis tuleneb Ifi põhitegevusest – kindlustusteenuse osutamisest klientidele nõuetekohase hinna ja tehniliste eraldiste piisava hindamisega. Kindlustusriski mõõtmisel arvestatakse järgmise 12 kuu kindlustustegevusega.

3.3.1 RISKILE AVATUS

Standardvalemi alusel jaotatakse kindlustusrisk kolmeks: kahju-, elu- ja tervisekindlustuse kindlustusriskiks. Olulised kindlustusriskid on kindlustusmakse-, tehniliste eraldiste- ja katastroofirisk.



Joonis 10. Kindlustusriskide põhisolventsuskapitalinõue standardvalemi alusel, 31. detsember 2016

Kindlustusriskis on kõige olulisemad kindlustusmaksete ja tehniliste eraldiste risk, mis tulenevad Ifi peamistest äriiliinidest, milleks on tule- ja muu varakahju, mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus, maismaasõidukite kindlustus ja ravikulukindlustus. Need Solventsus II äriliinid moodustavad kokku 90% Ifi kindlustusmaksetest.

Aruandlusperioodil ei toimunud Ifi kindlustusrisiki mõjutavates tegurites olulisi muutusi.

3.3.1.1 KINDLUSTUSMAKSE- JA KATASTROOFIRISK

Kindlustusmaksete risk on risk saada kahju või risk, et kindlustustegevusega seotud kohustuste väärtust mõjutatakse negatiivselt, kuna bilansipäevaks toimumata kindlustusjuhtumite toimumise aeg, sagedus ja mõju võivad oodatust erineda.

Katastroofirisk on risk saada kahju või risk, et kindlustustegevusega seotud kohustuste väärtust mõjutatakse negatiivselt, kuna ekstreemsete või erakordsete sündmuste hinnastamise ja tehniliste eraldiste moodustamiseks kasutatud eeldused sisaldavad määramatust.

Peamised kindlustusmaksete riski mõjutavad tegurid on järgmised:

- Kahjunõuete volatiilsuse risk. Risk, et samal ajaperioodil esineb eeldatust rohkem kahjunõudeid.
- Kahjuinflatsiooni risk, et kahjunõuete kulud suurenevad eeldatust enam.
- Suure hulga kindlustusjuhtumite kuhjumine lühikesele perioodile, mida võivad põhjustada näiteks suured loodusõnnetused nagu üleujutus ja torm. See mõjutab katastroofiriski. Katastroofiriskist on Ifi portfellis kõige enam seotud tule- ja muu varakahju ning maismaasõidukite kindlustuse äriliinid.

Kindlustusmaksete riski mõjutavaid tegureid hinnatakse kvartaalselt arvestades nende finantsmõju ja tõenäosust. Kindlustusmaksete riski mõjutavate tegurite hindamine on lahutamatu osa riskijuhtimise protsessist.

3.3.1.2 TEHNILISTE ERALDISTE RISK

Tehniliste eraldiste risk on risk saada kahju või risk, et kindlustustegevusega seotud kohustuste väärtust mõjutatakse negatiivselt, kuna kahjunõuete toimumise aeg ja suurus, mis on toimunud bilansipäeval või vahetult enne seda, võivad oodatust erineda.

Tehniliste eraldiste risk hõlmab ka korrigeerimisriski, mis on risk saada kahju või ebasoovitatav muutus tehnilistes eraldistes, mis tuleneb annuiteetide suhtes kohaldatavate korrigeerimismäärade suuruse, trendi või nende kõikumise muutumise tõttu õiguskeskkonna või kindlustatud isiku tervisliku seisundi muutumise tagajärjel.

Ifi jaoks tulenevad peamised tehniliste eraldiste riskid kahjunõuete summade määramatusest, mida põhjustavad eeldatust suurem kahjuinflatsioon ja eeldatav keskmise eluea pikenemine, mille tagajärjel annuiteetid kasvavad.

Ifi tehnilistes eraldistes on ülekaalus kohustused, mis tulenevad lühiajalistest äriiinidest. Kohustuslikust mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustusest tulenevate pikaajaliste annuiteetide mõju Ifi tehniliste eraldiste riskile on suhteliselt väike.

Peamised tehniliste eraldiste riski mõjutavad tegurid on:

- ebatäpne tehniliste eraldiste parameetrite hindamine ja
- suurte kahjunõuete prognoosimine.

Tehniliste eraldiste riski mõjutavaid tegureid hindab vastutav aktuaar kvartaalselt määrates nende finantsmõju ja tõenäosust. Tehniliste eraldiste riski tegurite hindamine on lahutamatu osa riskijuhtimise protsessist.

3.3.2 RISKIKONTSENTRATSIOON

If pakub kindlustusteenuseid mitmes äriiinis kõigis kolmes Balti riigis, kus on erinev õigusruum ja konkurentsitingimused. Seetõttu võib pidada kindlustusportfelli ja -tegevust hajutatuks. Siiski võib tekkida riskide kontsentratsioon eelkõige looduskatastroofide nagu tormide ja üleujutuste tagajärjel, mis mõjutavad kolme Balti riiki üheaegselt.

3.3.3 RISKIDE MAANDAMINE

Kindlustusmakse- ja katastroofiriski maandamine

Kindlustusriskide juhtimiseks ja maandamiseks kasutab Ifi edasikindlustust, tegevuste hajutatust, ekspertteadmisi kindlustatavate riskide hindamisel ja korrapäraseid järelkontrolle, mis muuhulgas on seotud strateegia- ning finantsplaneerimise protsessiga. Lisaks jälgitakse regulaarselt riskide mõõdikuid, rakendatakse vajadusel maandamismeetmeid selleks, et tagada tegevuse vastavus nõukogu poolt kinnitatud Ifi riskivalmidusele.

Kindlustusriski hindamise poliitikas on kehtestatud kindlustustegevuse üldpõhimõtted, piirangud ja suunised. Kindlustusriski hindamise poliitikat täiendavad Balti ja maapõhised eeskirjad, milles on kirjeldatud täpsemad nõuded iga äriiini kohta.

Tehniliste eraldiste riski maandamine

Aktuaaride prognoosid põhinevad varasemate kahjunõuete statistikal, mis on bilansipäevaks teada. Tehniliste eraldiste arvutamisel võetakse arvesse muuhulgas kahjunõuete pikaajalisi muutusi, veel väljamaksmata kahjunõudeid, muudatusi seadusandluses, majandusnäitajaid jmt tegureid. Tehniliste eraldiste moodustamisel kasutatakse tavaliselt Chain Ladder ja Bornhuetter-Fergussoni meetodeid koos kahjunõuete arvu ja kahjunõuete keskmiste suuruse prognoosidega.

Annuiteetide tehnilised eraldised arvutatakse diskonteeritud väärtustena summade ja maksete perioodilisuse alusel iga kahjujuhtumi kohta eraldi. Annuiteetide moodustamisel arvestatakse kulusid, indekseerimist, teisi võimalikke korrektsioone ning suremustõuenäosust.

Tehniliste eraldiste arvutamisel võetakse arvesse oodatavat inflatsioonimäära, mis on eriti oluline kahjunõuete puhul, mis lahendatakse pika aja jooksul ja milleks on eelkõige kohustuslikust liikluskindlustusest tekkivad annuiteedid. Aktuaarsete eelduste ja hinnangute kujundamisel arvestatakse erinevate valdkondade statistiliste näitajatega, nt tarbijahinnaindeksi ja palgaindeksiga, mida kombineeritakse Ifi vastavate kahjunõuete statistiliste andmetega.

Edasikindlustus

Kindlustusrisiki maandamiseks kasutab If mitteproportsionaalset edasikindlustust kõikide oluliste äriiliinide puhul. Edasikindlustuslepingute omavastutuse suurust ja maksimumhüvitispiire analüüsitakse vastavalt kindlustusäris toimunud muudatustele, arvesse võetakse muuhulgas nii uued äriiliinid, suured kindlustusobjektid ning kindlustusportfellis ja kindlustustingimustes tehtud täiendused.

3.3.4 RISKITUNDLIKKUS

Kindlustusrisiki tundlikkuse testimiseks on oluliste riskitegurite kohta koostatud kahjuinflatsiooni ja katastroofi stressitestid, mis näitavad riskitegurite muutumise mõju Solventsus II standardvalemi alusel arvatud solventsuskapitalinõudele ja omavahenditele, mis on väljendatud solventsuskapitalinõude suhtarvuna 31. detsembri 2016. a seisuga.

3.3.4.1 KAHJUINFLATSIOONI STRESS

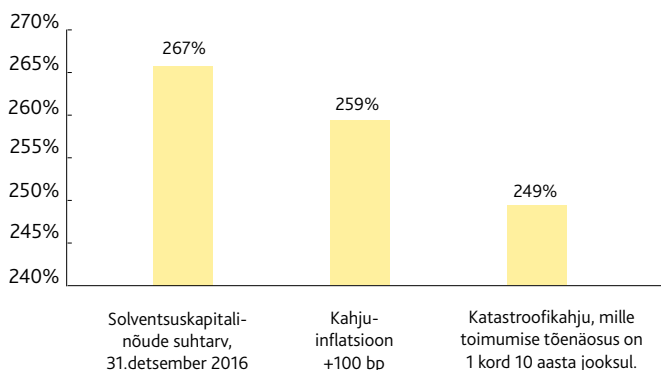
Stresstesti kirjeldus

Kahjuinflatsiooni stresstest näitab kahjuinflatsiooni 100 baaspunkti võrra suurenemise mõju standardvalemi alusel arvatud solventsuskapitalinõude suhtarvule (joonis 11).

Stresstestis kasutatud peamised eeldused on:

- Tehnilised eraldised suurenevad, mis omakorda vähendab nõuetekohaseid omavahendeid.
- Tehniliste eraldiste suurenemine suurendab inflatsiooni-, tehniliste eraldiste ja intressiriski.
- Intressiriski suurenemine on tingitud suurenenud oodatavatest rahavoogudest tehnilistest eraldistes tulevikus. Hoolimata sellest, et diskonteerimismäärad jäävad samaks.

Kindlustusrisk



Joonis 11. Kindlustusrisiki tundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule, 31. detsember 2016

3.3.4.2 KATASTROOFI STRESS

Stresstesti kirjeldus

Katastroofi stresstest näitab ulatusliku kahjujuhtumi, mille toimimise tõenäosus on 1 kord 10 aasta jooksul, mõju standardvalemi alusel arvutatud solventsuskapitalinõude suhtarvule (joonis 11).

Stresstestis kasutatud peamised eeldused on:

- Tehniliste eraldiste suurenemine vähendab nõuetekohaseid omavahendeid ning suurendab kahjuinflatsiooni-, tehniliste eraldiste ja intressiriski.
- Stresstestis kasutatava 1 kord 10 aasta jooksul toimuva sündmuse suurus on modelleeritud If Grupi poolt koostatud mudeli alusel.

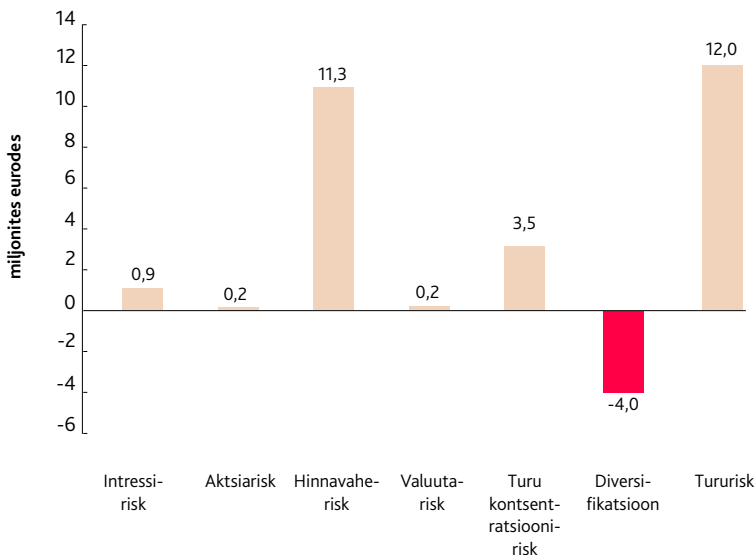
3.4 Tururisk

Tururisk on risk saada kahju sellest, et finantsseisund halveneb otseselt või kaudselt varade, kohustuste ja finantsinstrumentide turuhindade kõikumise tulemusel.

3.4.1 RISKILE AVATUS

Tururisk väljendab riske, mis tulenevad varade investeerimistegevusest. Ifi investeerimistegevus on olnud konservatiivne ja investeerimisportfell koosneb ainult fikseeritud tulumääraga instrumentidest. Tuletisinstrumente pole If aruandlusperioodil kasutanud.

Investeeringuga seotud tururiskid ei ole Ifis keerulised, kuna investeeritud varadele rakendatakse õiglases väärtuses mõõtmise protseduure.



Joonis 12. Tururiskide põhisolventsuskapitalinõue standardvalemi alusel, 31. detsember 2016

Vastavalt standardvalemile koosneb Ifi tururisk viiest erinevast alamriskist:

- **Intressirisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb kõikidest varadest ja kohustustest, mis on tundlikud intressimäärade intressikõveral toimuvate muudatuste või volatiilsuse suhtes. Intressirisk on Ifi konservatiivse investeerimisstrateegia tõttu suhteliselt väike. Fikseeritud tulumääraga investeeringute kestus oli 2016. aasta lõpu seisuga 1,6 aastat (2015. aastal 1,2 aastat).

- **Aktšiarisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb aktsiate turuhindade taseme muutustest või volatiilsusest. Ifi aktšiarisk on väike ja see on seotud ainult tütaretevõttega Support Services AS, mis ei ole avatud muutustele aktsiaturgudel. Turul vabalt kaubeldavatesse aktsiatesse If ei investeeeri.
- **Hinnavaherisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb varade, kohustuste ja finantsinstrumentide väärtuse tundlikkusest krediidimarginaalide vahede taseme muutumise või volatiilsuse suhtes riskivabal intressikõveral. Standardvalemi alusel on hinnavaherisk Ifi peamine risk tururiskikategoorias. Hinnavaheriski põhisolventsuskapitalinõue on aasta jooksul kasvanud peamiselt varade turuväärtuse üldise suurenemise ning investeringute kestuse suurenemise tõttu.
- **Valuutarisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb valuutakursi muutustest. Ifi valuutarisk on väga piiratud. Tehnilised eraldised ja investeringud on peamiselt eurodes. Seega piirdub valuutarisk peamiselt euroga ja piiratud mahu kahjunõuete maksetega muudes valuutades.
- **Kontsentratsioonirisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb investeringute akumulatsioonist samasse vastaspoolde. Kontsentratsiooni risk ei sisalda muud tüüpi kontsentratsioone (nt geograafiline piirkond, tegevusvaldkond jne). Samuti ei sisalda see varasid, mida katab vastaspoole maksejõuetuse riski moodul, et vältida standardvalemi meetodil tehtava solventsuskapitalinõude standardarvutuse mõlema elemendi kattumist. Seetõttu kirjeldatakse kontsentratsiooniriski täpsemalt krediidiriski käsitlemisel koos vastaspoole maksejõuetuse riskiga. Kõige olulisem kontsentratsioonirisk tuleneb finantsasutuste suhteliselt suurest positsioonist Ifi investeringutes.

Investeeringutegevuse eesmärgi teostamisel rakendab If tegevuse edasiandmist ja järgib Solventsus II direktiivist tulenevat mõistlikkuse põhimõtet.

3.4.2 VARADE JA KOHUSTUSTE JUHTIMISRISK

Varade ja kohustuste juhtimiskõik on risk saada kahju sellest, et finantsseisund halveneb varade ja kohustuste struktuurse sobimatuse ning eelkõige varade ja kohustuste kestuse mittevastavuse tõttu.

Varade ja kohustuste juhtimiskõik koosneb eelkõige intressi- ja valuutariskist. Enamik tehnilisi eraldisi on nominaalväärtuses, samas kui annuiteedid ja toimunud, kuid teatamata kahjud diskonteeritakse, kasutades intressimäärasid vastavalt regulatiivsetele eeskirjadele. Seega, raamatupidamise seisukohast, on If peamiselt avatud inflatsiooni- ja regulatiivsete diskonteerimise määrade muutustele. Majanduslikust seisukohast lähtuvalt, st arvestades tehniliste eraldiste diskonteerimist hetke diskonteerimise määrade alusel, on If avatud nii inflatsiooni- kui ka nominaalsete intressimäärade muutustele.

3.4.3 RISKIKONTSENTRATSIOON

Investeeringuportfelli kontsentratsioonirisk tuleneb peamiselt finantsasutuste suhteliselt suurest positsioonist investeeringuportfellis.

3.4.4 RISKIDE MAANDAMINE

Nõukogu kehtestatud Investeeringupoliitika ja Balti investeeringupoliitika on Ifi investeeringute juhtimise alusdokumendid. Nendes on kehtestatud põhimõtted, spetsiifilised riskipiirangud ning investeeringutegevuse otsustuskord. Investeeringuportfelli seotud piirangute, eeldatava investeeringutootluse ning varade likviidsuse määramisel on arvestatud tehniliste eraldiste struktuuri, Ifi riskivalmidust, -taluvust, õigusnormides sätestatud nõudeid ja tehniliste eraldiste olemust. Investeeringupoliitikat täiendavad sise-eeskirjad, milles on määratletud vajalikud õigused ja volitused, ning eeskirjad tuletisinstrumentide kasutamise kohta.

If on edasi andnud investeerimistegevuse Sampo Plc-le. Lisaks rakendatakse igakuist jälgimist ja kvartaalset riskiaruandlust juhatusele ning nõukogule, selleks, et tagada:

- riskitaseme jälgimine;
- riskimaandamise meetmete rakendamine ja
- et tururisk vastaks nõukogu poolt kinnitatud riskivalmiduse piiridele.

3.4.4.1 VALUUTARISKI MAANDAMINE

Valuutariski maandatakse sellega, et investeeringud oleksid tehtud samas valuutas, kui on võetud kohustused. Ifi tehnilised eraldised on peamiselt eurodes ja ka investeeringuid tehakse eurodes.

3.4.4.2 AKTSIARISKIDE MAANDAMINE

Vastavalt Investeeringupoliitikale ja Balti investeerimispoliitikale ei investeeeri If aktsiatesse, mistõttu puudub ka vajadus seda maandada.

3.4.4.3 INTRESSIRISKI MAANDAMINE

Intressiriski juhitakse piirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on intressimäära muutumise suhtes tundlikud.

3.4.4.4 HINNAVAHERISKI MAANDAMINE

Hinnavahe- ja kontsentratsioonialamriski puhul kehtestatakse tururiski standardvalemi alusel krediidireitingutele maksimaalsed lubatavad piirmäärad. Täpsemat teavet hinnavahe- ja kontsentratsiooniriski maandamise kohta vt krediidiriski käsitlevast osast.

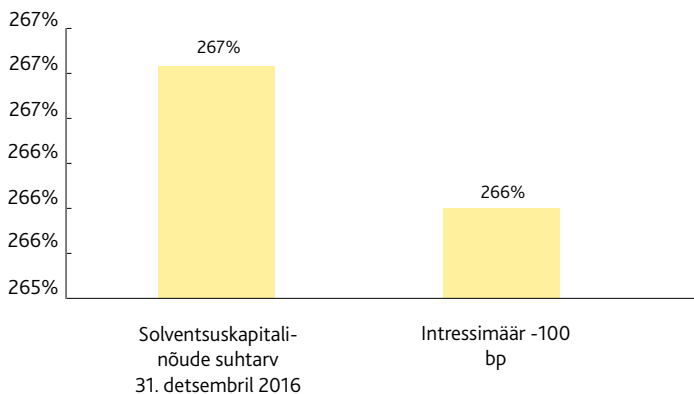
3.4.4.5 VARADE JA KOHUSTUSTE JUHTIMISRISKI MAANDAMINE

Varade ja kohustuste juhtimisriski on arvestatud riskivalmiduse määratlemisel ja seda reguleerib Ifi investeerimispoliitika.

3.4.5 RISKITUNDLIKKUS

Tururiski tundlikkuse testimiseks on teostatud intressimäära stressitestid, mis näitavad mõju standardvalemi solventsuskapitalinõude suhtarvule 31. detsembri 2016. a seisuga.

Tururisk



Joonis 13. Tururiski tundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule, 31. detsember 2016

Stresstesti kirjeldus

Intressimäära stressi alusel hinnatakse intressimäära 100 baaspunkti võrra vähenemise mõju standardvalemi solventsuskapitalinõude suhtarvule.

Stresstestis kasutatud peamine eeldus on:

- Intressimäärade vähenemine suurendab investeeritud varasid ja tehnilisi eraldisi.
- Intressimäärade stressitest põhineb intressimäärade paralleelsel muutmisel. Sisendparameetri muutmiseks kasutatakse Solventsus II direktiivi nõuetele vastavat intressikõverat.

3.4.6 MUUD OLULISED RISKID

If ei ole tuvastanud eespool kirjeldatud tururiski määratluse piires muid olulisi riske.

3.5 Krediidirisk

Krediidirisk on risk saada kahju väärtpaberiemitentide, vastaspoolte ja kõikide teiste võlgnike krediidireitingu kõikumise tagajärjel, kellega kindlustusandjad vastaspoolte maksejõuetuse riski, hinnavaheriski või tururiski kontsentratsiooniriski raames kokku puutuvad.

3.5.1 RISKILE AVATUS

Krediidiriski mõõdetakse regulatiivsel otstarbel standardvalemi alusel ja 2016. aastal krediidiriski mõõtmisel olulisi muutusi ei tehtud. Hinnavahe- ja kontsentratsioonirisk arvutatakse tururiskimoodulite alusel.

Hinnavaherisk on varade, kohustuste ja finantsvahendite väärtuste tundlikkus krediidimarginaalide taseme muutumise või volatiilsuse suhtes riskivabal intressikõveral.

Kontsentratsioonirisk mõõdab riski, mis tuleneb investeringute akumulatsioonist samasse vastaspoolde.

Lisaks kajastab **vastaspoole maksejõuetuse riskimoodul** võimalikku kahju vastaspoolte ja võlgnike ootamatu maksejõuetuse tõttu eelseisval 12 kuul. Vastaspoole maksejõuetuse riski moodul arvestab ka riskimaandamise meetmete netomõjuga nagu näiteks edasikindlustus, väärtpaberistamine ja tuletisinstrumentide kasutamine ning nõuded vahendajate vastu ja muid krediidiriske, mida ei ole kajastatud hinnavaheriski alamoodulis.

If on avatud peamiselt vastaspoole maksejõuetuse riskidele, mis on seotud investeringute, edasikindlustuse ja vahendajatega. Investeerimis- ja edasikindlustustegevuse krediidiriskile avatust kirjeldatakse järgmistes osades eraldi.

2016. aastal ei ole toimunud hinnavaheriskis olulisi muutusi.

3.5.1.1 KREDIIDIRISK INVESTEERIMISTEGEVUSES

Enamikul juhtudel kajastub osa krediidiriskist juba suuremas hinnavahes ja seetõttu on vara turuväärtus madalam ka siis, kui maksejõuetust ei esine. Seetõttu on hinnavahe sisuliselt krediidiriski turuhind.

Täiendavat riski, mis tuleneb kas varade portfelli mitte piisavast hajutamisest või varade avatusest vastaspoole riskile, üksiku väärtpaberi emitendi või omavahel seotud emitentide maksejõuetuse riski suurest kontsentratsioonist, mida ei hõlma hinnavaherisk ega vastaspoole risk, käsitletakse kontsentratsiooniriskina.

Ifi olulisemad krediidiriskid tulenevad investeringutest võlakirjadesse ja intressikandvatesse väärtpaberitesse. Riskid sektorite, varaklasside ja reitingute kategooriate lõikes on toodud tabelis allpool.

Krediidiriskiga seotud võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite jagunemine geograafiliste piirkondade lõikes on esitatud joonisel allpool.

3.5.1.2 KREDIIRISK KINDLUSTUSTEGEVUSES

Lisaks varade investeerimisega kaasnevale krediidiriskile tekib krediidirisk edasikindlustusandjate krediivõimekusest, kuna If kindlustab enda kindlustusriske edasi edasikindlustusandjate juures. Edasikindlustajatega seotud krediidirisk on seotud edasikindlustusnõuete ja edasikindlustajate osakaalust rahuldamata kahjunõuete eraldistes. Kindlustusvõtjatega seotud krediidirisk on väga väike, sest kindlustusmaksete tasumata jätmisel üldjuhul kindlustusleping lõpetatakse.

Planeerimisperioodil ei eeldata krediidiriskis olulisi muutusi, kuid piiratud osa uutest investeeringutest võidakse jätkuvalt madalate intressimäärade tõttu paigutada pikema tähtaja ja mõnevõrra madalama krediidireitinguga võlakirjadesse.

3.5.2 RISKIKONTSENTRATSIOON

3.5.2.1 KREDIIRISKI KONTSENTRATSIOON INVESTEERIMISTEGEVUSES

Ifi olulisimad krediidiriskile avatud positsioonid tulenevad fikseeritud tulumääraga investeeringutest. Riskid sektorite, varaklasside ja reitingute kategooriate lõikes on esitatud all toodud tabelis. Suur osa Ifi fikseeritud tulumääraga investeeringutest on tehtud finantsasutustesse, kellest valdav osa asub Põhjamaades.

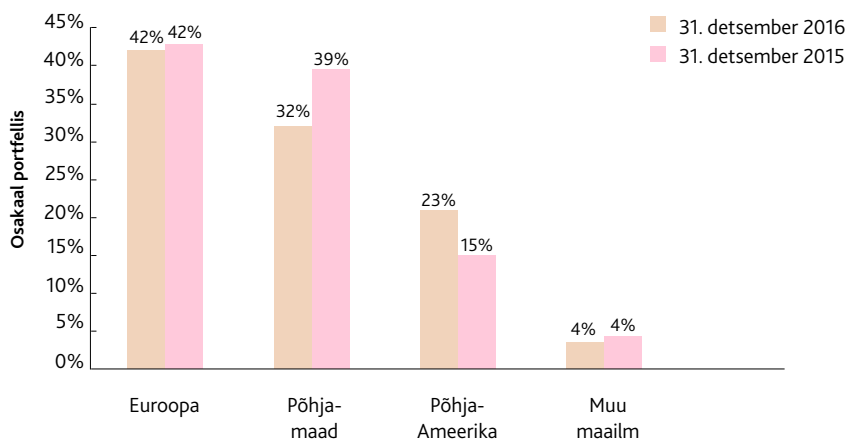
FIKSEERITUD TULU

miljonites eurodes	AAA	AA+ kuni AA-	A+ kuni A-	BBB+ kuni BBB-	BB+ kuni C	D	Reitin- guta	Kokku ¹	Aktsiad	Varad	Tuletis- instru- mendid	Kokku²	Muutus võrreldes 31. detsem- bril 2016
Tööstus	0,0	0,0	5,0	0,0	1,2	0,0	2,0	8,2	0,0	0,0	0,0	8,2	0,0
Kapitalikaubad	0,0	10,0	5,1	6,3	0,0	0,0	0,0	21,5	0,0	0,0	0,0	21,5	5,3
Tarbekaubad	0,0	6,0	8,6	10,6	0,0	0,0	0,0	25,2	0,0	0,0	0,0	25,2	11,0
Energia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-4,4
Finantsinstitutsioonid	0,0	69,8	52,5	5,6	0,0	0,0	0,0	127,8	0,0	0,0	0,0	127,8	-9,3
Valitsussektor	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valitsuse tagatud	0,0	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5	0,0	0,0	0,0	2,5	2,5
Tervishoid	0,0	0,0	0,0	4,6	0,0	0,0	5,4	10,0	0,0	0,0	0,0	10,0	2,7
Kindlustus	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Meedia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Avalik sektor, muu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kinnisvara	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0	1,0	0,0	0,0	0,0	1,0	1,0
Teenused	0,0	0,0	0,0	12,6	0,0	0,0	4,1	16,8	0,0	0,0	0,0	16,8	0,0
Tehnoloogia ja elektroonika	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Telekommunikatsioon	0,0	0,0	5,2	2,7	0,0	0,0	2,2	10,0	0,0	0,0	0,0	10,0	0,1
Transport	0,0	0,0	2,7	2,5	0,0	0,0	0,0	5,2	0,0	0,0	0,0	5,2	2,6
Kommunaalteenused	0,0	0,0	0,0	15,3	0,0	0,0	0,0	15,3	0,0	0,0	0,0	15,3	4,4
Muu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varaga tagatud väärtpaberid	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kaetud võlakirjad	10,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	10,3	0,0	0,0	0,0	10,3	-5,3
Fondid	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kokku	10,3	88,3	79,1	60,3	1,2	0,0	14,7	253,9	0,0	0,0	0,0	253,9	11
Muutus võrreldes 31. detsembriga 2015	-5	-6	8	12	0	0	1		0	0	0	11	

¹ Kokku fikseeritud tulumääraga investeeringud

² Investeeringud kokku

Krediidiriskiga seotud võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite jagunemine geograafiliste piirkondade lõikes on esitatud all toodud joonisel. Ifi investeeringute krediidirisk on geograafiliste piirkondade alusel koondunud peamiselt Põhjamaadesse ja ülejäänud Euroopa riikidesse.



Joonis 14. Võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite geograafiline jaotus

3.5.2.2 KREDIIDIRISKI KONTSENTRATSIOON EDASIKINDLUSTUSTE GEVUSES

Edasikindlustusest tulenevate nõuete jaotus krediidireitingukategooriate lõikes on esitatud all toodud tabelis. Nõuded edasikindlustusest on peamiselt koondunud AA (S&P) krediidireitinguga edasikindlustusandjatesse.

miljonites eurodes

Reiting (S&P)	2016	%	2015	%
AAA	-	-	-	-
AA	1,3	69	0,3	19
A	0,6	30	1,3	79%
Reitinguta	0,0	1	0,0	1
Kokku	1,9	100	1,6	100

Tabel 7. Nõuded edasikindlustusest krediidireitingukategooriate lõikes, 31. detsember 2016

Edasikindlustuse lepingutest ja fakultatiivsest edasikindlustusest tulenevate kindlustusmaksete jaotus krediidireitingukategooriate lõikes on esitatud all toodud tabelis.

miljonites eurodes

Reiting (S&P)	2016	%	2015	%
AAA	-	-	-	-
AA	0,09	53	0,09	50
A	0,08	47%	0,09	50
Kokku	0,17	100	0,19	100

Tabel 8. Edasikindlustuse lepingutest ja fakultatiivsest edasikindlustusest tulenevad kindlustusmaksed krediidireitingukategooriate alusel

3.5.3 RISKIDE MAANDAMINE

Krediidiriski jälgitakse regulaarselt ning sellest antakse kvartaalses riskiaruandes ülevaade juhatusele ja nõukogule.

3.5.3.1 KREDIIDIRISKI MAANDAMINE INVESTEERIMISTEGEVUSES

Krediidiriski investeerimistegevuses juhitakse konkreetsete piirangutega, mis on kehtestatud Ifi investeerimispoliitikas ja Ifi Balti investeerimispoliitikas. Poliitikaga on kehtestatud piirangud maksimaalsele lubatavale riskivõtule üksiku emitendi, võlakategooria ja reitinguklassi kohta. Lisaks piiratakse hinnavaheriski tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on tundlikud hinnavahede taseme muutumise suhtes.

3.5.3.2 KREDIIDIRISKI MAANDAMINE EDASIKINDLUSTUSTEGEVUSES

Selleks, et piirata ja kontrollida edasikindlustusega seotud krediidiriski, on Ifis kehtestatud Edasikindlustuse poliitika, mis sätestab nõuded edasikindlustaja minimaalsele krediidireitingule ja maksimaalsele rahalisele piirangule üksiku edasikindlustaja kohta. Reitinguagentuuride poolt määratud krediidireitinguid kasutatakse edasikindlustusandjate krediidivõimelisuse hindamiseks.

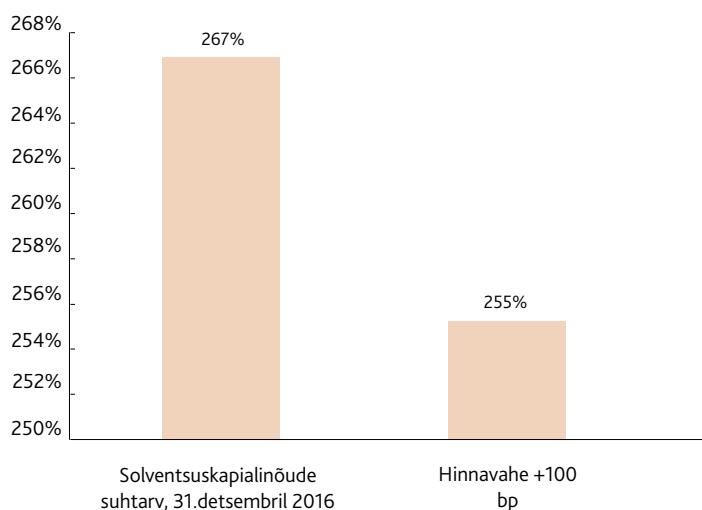
Kõik kõrvalekaldumised Ifi Edasikindlustuspoliitikast peavad saama nõukogu eelneva kinnituse.

3.5.4 RISKITUNDLIKKUS

3.5.4.1 KREDIIDIRISKITUNDLIKKUS INVESTEERIMISTEGEVUSES

Krediidiriskitundlikkuse testimiseks on teostatud hinnavaheriski stresstetid, mis näitavad mõju standardvalemi solventsuskapitalinõude suhtarvule 31. detsembri 2016. a seisuga.

Krediidirisk



Joonis 15. Investeeringutega seotud krediidiriski tundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule, 31. detsember 2016

HINNAVAHESTRESS

Stresstesti kirjeldus

Hinnavahestresstesti alusel hinnatakse mõju standardvalemi solventsuskapitalinõude suhtarvule hinnavahe suurenemise korral 100 baaspunkti võrra.

Stresstestis kasutatud peamiseks eelduseks on:

- Hinnavahe suurenemine ei avalda mõju kindlustustehnilistele eraldistele.

3.6 Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et kindlustusselts ei suuda investeringuid ja teisi varasid oma rahaliste kohustuste tähtaegseks täitmiseks õigeaegselt realiseerida.

3.6.1 RISKILE AVATUS

Kahjukindlustuses kogutakse kindlustusmakseid ettemaksetena ning teave suurte kahjunõuete väljamaksete kohta on teada enne nende maksetähtaega. See vähendab oluliselt likviidsusrisiki, mistõttu ei ole likviidsusrisk Ifile oluline risk. Likviidsusrisiki tuvastatakse ja juhitakse, kuid riskipõhist solventsuskapitali selle jaoks eraldi ei arvutata.

3.6.2 RISKIKONTSENTRATSIOON

Kindlustustehniliste netoeraldiste, finantsvarade ja -kohustuste rahavoogude lunastustähtajad on esitatud IFRS standardile vastavalt all toodud tabelis. Finantsvarad ja -kohustused on tabelis jaotatud lepingute alla ning esitatud on nende lepingulised tähtajad. Lisaks on tabelis esitatud kindlustustehniliste eraldiste netosummade eeldatavad rahavood, millega paratamatult kaasneb teatav määramatus.

miljonites eurodes	Bilansiline väärtus			Rahavood						
	Bilansiline väärtus	Tähtajatu	Lepingulise tähtajaga	2017	2018	2019	2020	2021	2022-2031	2032-
Finantsvarad	269,3	13,3	256	73,3	9,3	64,7	79,1	22,4	11,8	-
Finantskohustused	9,4		9,4	9,4			-			-
Tehniliste eraldiste netosumma	127,9		128	71,0	16,1	10,0	7,0	5,0	14,3	4,5

Tabel 9. Finantsvarade ja -kohustuste ja tehniliste netoeraldiste rahavoogude tähtajad, 31. detsember 2016

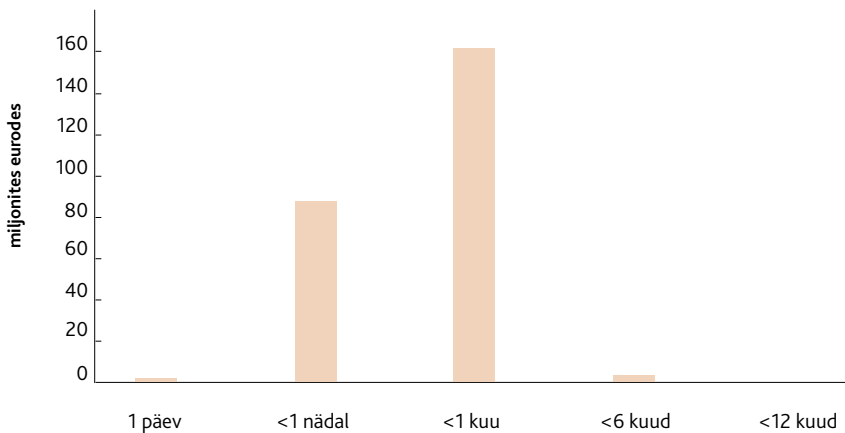
3.6.3 RISKIDE MAANDAMINE

Investeeringupoliitika ja Balti Investeeringupoliitikaga on kehtestatud likviidsusrisiki juhtimise ja maandamise üldpõhimõtted. Likviidsusrisiki juhib igapäevaselt raamatupidamisosakond. Selleks, et tagada varade piisav likviidsus analüüsitakse enne investeeringuotsuste tegemist tehniliste eraldiste struktuuri ja rahavoogusid.

Likviidsusrisiki maandamiseks hoiab If osa varadest sellistes likviidsetes instrumentides nagu üleõhhoiused, lühiajalised tähtajalised hoiused, hoiusesertifikaadid ja võlakirjad ning muudes intressikandvates instrumentides. Likviidsusrisiki vähendatakse investeringutega, millega saab likviidsetel turgudel vabalt kaubelda.

3.6.4 RISKITUNDLIKKUS

Likviidsusriski tuvastamiseks analüüsitakse regulaarselt eeldatavaid rahavooge investeerimisvaradest ja tehnilistest eraldistest. Rahavooge investeerimisvaradest analüüsitakse nii varade realiseerimise võimalikkust, kui ka realiseerimise tähtaegu arvestades. Analüüs teostatakse nii tavapärase, kui ka potentsiaalselt halvenenud turutingimuste kohta. Äärmuslikes olukordades on potentsiaalseks lahenduseks ka alternatiivsete finantseerimisvõimaluste kasutamine, kusjuures analüüsis arvestatakse nende finantskulukuse, kui ka nende mõjuga äritegevusele tervikuna. Eeldatavaid rahavooge investeerimisvaradest ja tehnilistest eraldistest võrreldakse muuhulgas ka selleks, et tuvastada nende omavahelist struktuurset erinevust.



Joonis 16. Investeeringute realiseeritavuse struktuur, 31. detsember 2016

Enamik Ifi investeeritud varadest on realiseeritavad järgmise 12 kuu jooksul. Suurte katastroofisündmuste tõttu tekkinud kahjunõuete korral nõuab nende lahendamise aega, mistõttu on Ifil piisavalt aega, et realiseerida vajadusel investeerimisvarad õigeaegselt.

3.6.5 TULEVIKU KINDLUSTUSMAKSETES OODATAV KASUM

Tuleviku kindlustusmaksetes oodatava kasumi (EPIFP) kogusumma on 31. detsembri 2016. a seisuga 2,2 miljonit eurot.

3.7 Tegevusrisk, sh õigusrisk

Tegevusrisk on risk saada kahju tulenevalt ebapiisavatest või mittetoimivatest protsessidest või süsteemidest, töötajate tegevusest või välistest sündmustest.

Tegevusriski definitsioon hõlmab ka õigusriski, mida saab kirjeldada, kui riski saada kahju ettenägemata või teadmata õiguslikest muudatustest või õigusaktide mitmeti tõlgendamise võimaluses.

3.7.1 RISKILE AVATUS

Tegevusrisk Ifis tekib igapäevasest äritegevusest ja seda mõõdetakse regulatiivsel otstarbel standardvalemi alusel. Standardvalemi alusel on tegevusrisi põhisolventsuskapitalinõue 4,0 miljonit eurot 31. detsembri 2016 aasta seisuga.

Ifi igapäevane kindlustustegevus sõltub oluliselt IT süsteemide ja taristu toimimisest. Seetõttu on Ifi peamine tegevusrisk seotud just IT-süsteemide tõrgeteta toimimisega ja tarkvaraarendustega. Tegevusriskide ennetavaks juhtimiseks teostatakse kõikide IT-arendusprojektidele riskihindamised, mis esitatakse juhatusele. Igapäevaselt toimub IT riskide jälgimine ja nende maandamine IT-projektimeeskondade poolt. Juhul, kui intsidendi või riski tase on Ifile oluline, toimub nende eskaleerimine vastavalt kokkulepitud reeglitele. Olulisemaid IT süsteeme testitakse vähemalt kord aastas. IT-riskid on Ifis aktsepteeritaval tasemel ja on aruandlusperioodil olnud stabiilsed. Äritegevuse planeerimisperioodil ei eeldata tegevusriskis sealhulgas õigusriskis olulisi muutusi.

Tegevusriskide tuvastamiseks, hindamiseks, mõõtmiseks ja jälgimiseks on Ifis juurutatud all toodud protsessid.

- Igas üksuses toimub tegevus- ja vastavusriskide enesehindamine. Riske hinnatakse mõju ja tõenäosuse alusel ning need esitatakse riskimaatriksi kujul. Tegevus- ja vastavusriske kaardistatakse vähemalt kaks korda aastas või sagedamini, kui seda nõuavad muudatused organisatsioonis, protsessides või välistes tegurites. Juriidilisi riske hindab juriidiline üksus. Riskide ülevaade esitatakse koos riskiaruandlusega juhatusele ning nõukogule.
- Juurutatud on tegevusintsidentide raporteerimine. Kõikidel töötajatel on vastutus teatada viivitamatult kõikidest tegevusintsidentidest ning ka neist juhtumitest, mille negatiivse mõju realiseerumist on õnnestunud ära hoida. Intsidentide tekkepõhjus selgitatakse välja, et tuvastada parendamist vajavad valdkonnad ning hoida ära sarnaste intsidentide kordumine tulevikus. Lisaks toetab intsidentide analüüs oluliste tegevusriskide maandusmeetmete väljatöötamist. Maandusmeetmete rakendamist jälgitakse ja sellest esitatakse kvartaalselt ülevaade juhatusele ning nõukogule.
- Juurutatud on talitluspidevuse juhtimisprotsess. Selle eesmärgiks on tagada võimalike ärikatkestuste ja kriisiolukordade tulemuslik juhtimine. Talitluspidevuse teste viiakse läbi kõigis kolmes riigis vähemalt kord aastas. Talitluspidevuse testide ajakavast ja nende tulemustest informeeritakse kord aastas Finantsinspektsiooni. Talitluspidevuse testi tulemusi analüüsitakse. Analüüsi tulemuste alusel toimub vajadusel talitluspidevuse plaanide uuendamine.

3.7.2 RISKIDE MAANDAMINE

Tegevusrisi maandamiseks kasutatakse järgmisi meetodeid:

- Töö tegemiseks on töötajad varustatud selgete ja ajakohaste sise-eeskirjade ja juhustega ning vajadusel korraldatakse vastavaid koolitusi.
- Tööprotsessides rakendatakse olulistest etappidest nii automaatseid IT-tehnilisi, kui ka töötajate poolt tehtavaid manuaalseid kontrolltegevusi.
- Tagatakse ülesannete lahususe põhimõtte järgimine.
- Tehakse korrapäraseid kvaliteedi ülevaatusi ja vajadusel täiustatakse tööprotsesse.
- Vastavalt talitluspidevuse protsessile töötatakse välja talitluspidevuse- ja IT taasteplaanid ning neid testitakse regulaarselt.
- Rakendatakse vajadusel vastavaid IT-turvameetmeid ja järgitakse varukoopiate tegemisele seatud eeskirju.
- Ifis on juurutatud sisekontrollisüsteem, mida täiustatakse pidevalt.
- Ifi kontoriinventari ja autode varakahjude korvamiseks kasutatakse kindlustust.

Tegevusriskide maandamise meetmeid jälgitakse ja nende tulemuslikkust hinnatakse nii teise, kui ka kolmanda kaitseliini poolt. Lisaks eeltoodule on Ifis sise- ja välispettuste tuvastamiseks ja efektiivseks juhtimiseks juurutatud vastavad protsessid.

3.8 Muud riskid

3.8.1 VASTAVUSRISK

Vastavusrisk on õiguslike või regulatiivsete sanktsioonide, olulise rahalise kahju või maine kaotamise risk, mida ettevõtte võib kanda selle tõttu, et ta ei täida oma tegevuse suhtes kohaldatavaid seadusi, regulatsioone ja sise-eeskirju. Vastavusrisk on tihti juriidilise või tegevusriski tagajärg.

3.8.1.1 RISKILE AVATUS

Ifi pikaajaline strateegiline eesmärk on saavutada integreeritud vastavuskultuur. Vastavuskontrolli funktsioon vastutab selle eest, et vastavusriski tuvastamiseks, hindamiseks, jälgimiseks ja aruandluseks on tõhusad protsessid.

Ifis hetkel ja eeldatavasti ka äritegevuse planeerimisperioodil on peamiseks vastavusriskiks risk olla vastuolus isikuandmete kaitse regulatsioonidega.

3.8.1.2 RISKIDE MAANDAMINE

Sisekontrollisüsteem hõlmab mitmeid erinevaid maandusmeetmeid. Põhimeetmena kasutatakse selgeid poliitikaid ja juhiseid, töötajate koolitusi ning muid ennetavaid tegevusi.

Vastavusvaldkonna tööplaani kohaselt tehakse erinevad tegevusi ja viiakse läbi projekte, et pidevalt hinnata, maandada ja jälgida vastavusriske.

3.8.2 MAINERISK

Mainerisk on kahju, mis võib tekkida seetõttu, et Ifi maine halveneb klientide ja teiste sidusrühmade silmis.

3.8.2.1 RISKILE AVATUS

Aruandlusperioodi jooksul ei ole Ifi tuvastatud olulisi maineriske ning samuti ei ole teada intsidente, mis võiksid mainet oluliselt kahjustada.

3.8.2.2 RISKIDE MAANDAMINE

Mainerisk on tihti vastavus- või tegevusriski realiseerumise tagajärg. Tegevus- ja vastavusriskide analüüsil hinnatakse, ka nende riskide potentsiaalset mõju Ifi mainele. Tegevus- ja vastavusriski maandamiseks kavandatud ja rakendatud meetmed vähendavad muuhulgas ka maineriski.

Täiendavalt kasutab Ifi maineriski maandamiseks järgmisi meetmeid:

- Juurutatud on lihtsasti mõistetavad käitumisjuhised, nagu näiteks Eetika poliitika ja Sotsiaalmeediaalased juhised ning vihjeliin.
- Turundusosakonna tihe koostöö äriüksustega võimaldab ennetada ja tuvastada potentsiaalset maineriski.
- Toimub meediakanalites avaldatud info jälgimine ja vajalike tegevuste planeerimine võimaliku mainekahju ärahoidmiseks.
- Osaletakse koolitustel, mis täiendavad meediakommunikatsiooni alaseid oskusi.

3.8.3 STRATEEGILISED RISKID

Strateegiline risk on risk saada kahju konkurentsi-, majanduskeskkonna muutuste või ettevõttesisesest vähesest paindlikkuse tagajärjel.

3.8.3.1 RISKILE AVATUS

Äriplaani mõjutavad peamised strateegilised riskid on seotud planeerimisperioodil eeldatust nõrgema makromajandusliku olukorra ja konkurentsi potentsiaalse suurenemisega. Lisaks võib Ifi äritegevust teoreetiliselt ohustada organisatsiooni aeglane kohanemine turusuundumustega või muutustega partnerite äritavades ja tarbijate käitumises. Aruandlusperioodi jooksul ei ole täheldatud strateegilistes riskides olulisi muutusi ning Ifi võimekus muutustele õigeaegselt reageerida on endiselt jätkusuutlik.

3.8.3.2 RISKIDE MAANDAMINE

Juhatus ja nõukogu juhivad olulisi strateegilisi riske igapäevaselt ja jälgivad nende maandamistegevusi regulaarselt. Strateegiliste riskide mõju hinnatakse kvartaalselt ning see toimub lisaks iga-aastasele finantsplaneerimise protsessile. Finantsplaneerimise protsessi käigus arvestatakse muuhulgas oluliste strateegiliste riskide mõjuga Ifi äriplaanile.

Peamised meetmed strateegiliste riskide maandamiseks on juhtimismeetmete rakendamine vastavalt konkreetse riski olemusele.

3.8.4 MUUDE OLULISTE RISKIDE RISKITUNDLIKKUS

Vastavus, maine- ja strateegiliste riskide kohta ei tehta kvantitatiivseid stressteste. Nimetatud riskide mõju omavahenditele oleks ühekordne ning ei mõjutaks Solventsus II direktiivile vastava standardvalemi alusel arvutatud regulatiivset solventsuskapitalinõuet.

4 HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE

4.1 Sissejuhatus

Ifi Solventsus II bilanss põhineb Ifi IFRS standardile vastaval finantsaruandel, mida korrigeeritakse vastavalt Solventsus II eeskirjadele. Võrdluse otstarbel kasutatakse Ifi IFRS finantsaruandest võetud väärtusi, kuid neid esitatakse vastavalt Solventsus II bilansi nõuetele.

Iga-aastase hindamise alusel on If seisukohal, et ettevõtte IFRS finantsaruande puhul rakendatud finantsaruandluse standardites ja arvestuspõhimõtetes ei ole tehtud olulisi muudatusi ega kehtestatud uusi arvestuspõhimõtteid, mis põhjustanuks lahknevuste tekkimist Solventsus II ja IFRS alusel koostatud bilansside vahel.

4.1.1 SOLVENTSUS II HINDAMIST MÕJUTAVATE KORRIGEERIMISTE KOKKUVÕTE

Käesolevas osas käsitletakse täpsemalt Solventsus II hindamise tõttu Ifi IFRS standardile vastavat finantsaruannet mõjutavaid korrigeerimisi. Tervikuna suurenesid Solventsus II ümberhindluste mõjul Ifi kohustusi ületavad varad 31. detsembri 2016. a seisuga 2,5 miljoni euro võrra.

Solventsus II bilanssi mõjutavad peamiselt all tabelis toodud korrigeerimised.

miljonites eurodes

Liigitus	Solventsus II väärtus	IFRS finantsaruannete väärtus	Korrigeeritud	Solventsus II hindamine
Varad				
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	0,0	2,8	-2,8	Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekuid Solventsus II bilansis ei kajastata.
Edasilükkunud tulumaksuvara	0,0	0,1	-0,1	Muudatused seisnevad peamiselt SII varade ja kohustuste ümberhindamisest saadud erinevustest maksustamises võrreldes IFRS finantsaruandlusega.
Materiaalne põhivara oma tarbeks	0,6	0,6	0,0	
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	245,4	245,1	0,3	Korrigeerimine on seotud Ifi tütarettevõtte Support Services AS-i hindamise meetoditest tulenevast erinevusest. Solventsus II bilansis kajastatakse tütarettevõtet kapitali osaluse meetodil. IFRS standarditele vastavas finantsaruandluses kajastatakse tütarettevõtet soetusmaksumuse meetodil.
Osalused seotud ettevõtetes, sh märkimisväärsed osalused	0,4	0,1	0,3	Vaata eelmist kommentaari.
Aksiad	0,0	0,0	0,0	
Võlakirjad	223,0	223,0	0,0	
Muud hoiused kui raha ekvivalendid	22,0	22,0	0,0	

HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE

Liigitus	Solventsus II väärtus	IFRS finants-aruannete väärtus	Korrigeeritud (miljonites eurodes)	Solventsus II hindamine
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	2,1	2,7	-0,6	Edasikindlustajate osa parimatest hinnangutest, millest on maha arvatud vastaspoole maksejõuetusest tulenev eeldatav kahju. Sarnaselt tehnilistele eraldistele arvutatakse antud summad kooskõlas SII nõuetega.
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	2,0	2,6	-0,6	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	0,1	0,1	0,0	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	1,7	10,5	-8,8	Solventsus II bilanss puudutab ainult kindlustusvõtjate ja vahendajate summasid, mille maksetähtaeg on saabunud. Kindlustusvõtjate ja vahendajate hindamispäeval saabumata tähtajaga nõuded kajastatakse sissetuleva rahavoona tehniliste eraldiste parimas hinnangus.
Edasikindlustusega seotud nõuded	0,2	0,2	0,0	
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	0,4	0,4	0,0	
Raha ja raha ekvivalendid	12,2	12,2	0,0	
Muud, mujal kajastamata varad	0,6	0,6	0,0	
Kokku varad	263,0	275,2	-12,2	
Kohustused				
Kokku tehnilised eraldised	116,0	130,6	-14,6	Arvutatakse vastavalt Solventsus II rakendusaktidele. Tehniliste eraldiste (sh ettemakstud preemiate eraldiste) turuväärtus võrdub parima hinnangu ja riskimarginaali summaga. Solventsus II puhul kajastatakse ka tulevase sissetulevaid rahavooge, st parima hinnangu eraldis peab kajastama kindlustusvõtjate ja vahendajate nõuded, mille maksetähtaeg on saabumata. Parima hinnangu jõutakse tulevaste rahavoogude diskonteerimisel ja riskimarginaal arvutatakse kapitalikulukuse meetodil. If rakendab riskimarginaali arvutamiseks standardvalemi solventsuskapitalinõuet.
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	103,1	115,4		
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnaselt kahjukindlustusega)	3,6	5,5		
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	9,3	9,7		
Edasilükkunud tulumaksu kohustus	0,0	0,0	0,0	Muudatused kajastavad peamiselt Solventsus II varade ja kohustuste ümberhindamisest saadud erinevustest maksustamises võrreldes IFRS standardile vastava finantsaruandlusega.

HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE

Liigitus	Solventsus II väärtus	Kohustuslike aruannete väärtus	Kohandused (miljon EUR)	Solventsus II hindamine
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	3,3	3,3	0,0	
Edasikindlustusega seotud võlgnevused	1,0	1,0	0,0	
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	1,3	1,3	0,0	
Muud, mujal kajastamata kohustused, ei ole mujal näidatud.	3,4	3,5	-0,1	Sarnaselt kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutega ei kajastata Solventsus II bilansis edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes.
Kokku kohustused	125,0	139,7	-14,7	
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	138,0	135,5	2,5	

Tabel 10. Bilansi korrigeerimised Solventsus II alusel

Alljärgnevates osades on esitatud varade ja kohustuste (v.a tehniliste eraldiste) hindamise meetodid iga olulise varade või kohustuste klassi puhul eraldi. Tase, mille juures varasid ja kohustusi koondatakse olulistesse klassidesse, põhineb varade ning muude kohustuste olemusel ja funktsioonil ning arvesse võetakse nende olulisust Solventsus II direktiivi nõuete seisukohast.

4.2 Varad

4.2.1 SISSEJUHATUS

Varade väärtuse korrigeerimised on seletatavad all toodud kolme suure korrigeerimisega.

- Tehniliste eraldistega seotud varad, mida mõjutab Solventsus II hindamise kohaldamine, st kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud, edasikindlustuse varad, nõuded kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu, mis moodustavad maha arvamised (enne makse) summas 12,3 miljonit eurot.
- Osalused seotud osapooltes, mis kajastatakse Solventsus II bilansis teistsuguse bilansilise väärtusega, st peamiselt Ifi osalus tütarettevõttes Support Services AS, mille ümberhindluse summa moodustab 0,4 miljonit eurot.
- Edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustuse bilansilise väärtuse kõikumised. Seda käsitletakse all pool edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustuse võrdlust käsitlevas osas.

Solventsus II direktiivi nõuete seisukohast ei ole mõjusid Ifi investeerimisvarade bilansilisele väärtusele, kuna neid peetakse nii IFRS standardite kui ka Solventsus II direktiivi nõuetele vastavaks. Allpool on kirjeldatud oluliste vara- ja kohustuse klasside üksikasjalikku hindamist, mis kuulub kajastamisele Solventsus II bilansis.

4.2.2 HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE VÕRRELDES HINDAMISEGA IFRS STANDARDILE VASTAVATES FINANTSARUANNETES

SOLVENTSUS II VARAKATEGOORIA

Varakategooria	Vara hindamine vastavalt IFRS standarditele	Vara hindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele
Materiaalne põhivara	<p>Materiaalne põhivara hõlmab materiaalselt vara, mis on mõeldud alaliseks kasutamiseks enda otstarbel. 31. detsembri 2016. aasta aruannetes kajastatud väärtus ei sisalda kinnisvara või maa maksumust, nii et bilansiline väärtus hõlmab ainult muud materiaalselt põhivara. See tähendab, et ei ole kinnisvara mida tuleks hinnata õiglasel väärtuses vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele, mis on kooskõlas hindamisega vastavalt standardile IAS 40. Kogu ülejäänud materiaalselt põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumulieeritud kulum ja võimalik vara väärtuse langusest tulenev kahjum.</p>	<p>Ehkki delegeeritud määruse artiklis 16 on sätestatud, et selliseid kirjeid ei tohi hinnata korrigeeritud soetusmaksumuses, milles vara väärtus määratakse soetusmaksumuses, millest on arvatud maha kulum ja väärtuse langus, on If seisukohal, et see võimaldab mõistlikku vastavust materiaalse põhivara majanduslikule väärtusele ning seda kasutatakse ka vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele.</p> <p>Lähtudes tõlgendusest, mida If määruusele rakendab, on If otsustanud, et Ifi IFRS standardile vastav finantsaruannete praegune käsitlus vastab käsitlusele, mida kasutatakse ka vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele.</p>

SOLVENTSUS II INVESTEERIMISVARAD (VASTAVAD Ifi FINANTSINVESTEERINGUTELE JA OSALUSTELE)

Varakategooria	Vara hindamine vastavalt IFRS standarditele	Vara hindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele
	<p>Ifi finantsaruannete puhul rakendatakse liigitust vastavalt standardile IAS 39, mis tähendab, et valdavalt osa finantsinvesteeringutest, v.a osalus tütarettevõttes, kajastatakse õiglasel väärtuses. Kuna varade hindamine põhineb sisuliselt vaadeldavatel börsinoteeringutel, on If arvamusel, et see arvestusmeetod kajastab piisavalt hästi ettevõttele kuuluvaid investeerimisvarasid. Peamine osa finantsvaradest on liigitatud müügiotol finantsinvesteeringuteks.</p> <p>Finantsinvesteeringud kajastatakse algses valuutas ja õiglasel väärtuses koos väärtuse muutustega, mis kajastatakse kuni realiseerimiseni muus koondkasumis, ehkki mõnede finantsinvesteeringute puhul kasutatakse ka eelmist liigitust standardi IAS 39 õiglase väärtuse valiku alusel ning kõikide väärtuse (realiseeritud ja realiseerimata) muutuste kajastamisega kasumiaruandes (finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande). Järgmistes alamosades on esitatud Ifi finantsinvesteeringute jaotus. If on otsustanud, et IFRS arv näitajate suuremad korrigeerimised ei ole finantsinvesteeringute puhul vajalikud.</p>	<p>Allpool on kirjeldatud oluliste vara- ja kohustuse klasside üksikasjalikku hindamist, mis kuulub kajastamisele Solventsus II bilansis. If järgib Solventsus II delegeeritud määruses ettenähtud hindamismetoodikat ja -hierarhiat.</p>

HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE

Varakategooria	Vara hindamine vastavalt IFRS standarditele	Vara hindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele
Ettevõtetega seotud aktsiad, sh osalused	Ifi finantsaruannetes on investering tütaretevõttesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on arvatud maha vara väärtuse langus.	Ifil ei ole aktsiariskile avatud positsioone, v.a osalus ainuomanduses olevas tütaretevõttes Support Services AS. Aktsiaid hinnatakse vastavalt Solventsus II nõuetele, mis kohalduvad osalustele seotud ettevõtetes. Bilansiliselt kajastatakse seda Solventsus II bilansis seotud ettevõtteks ja hinnatakse delegeeritud määrusele vastaval meetodil. Vastavalt eeltoodule tuleb Solventsus II bilansis osaluse puhul üksikettevõttes, millel ei ole aktiivsel finantsturul börsinoteeringut, selgitada bilansiline väärtus välja Solventsus II kohandatud kapitaliosaluse meetodil. Väärtust kasutatakse bilansilise väärtusena Ifi Solventsus II bilansis, kuna see näitab väärtust, milles oleks Ifi osalust tütaretevõttes hinnatud, rakendades kohandatud kapitaliosaluse meetodit 31. detsembri 2016. a seisuga. Korrigeerimise summa moodustas 0,3 miljonit eurot.
Võlakirjad	Riigi- ja ettevõtete võlakirjadest koosnevate intressikandvate väärtpaperite käsitlust Ifi IFRS standardile vastavates finantsaruannetes peetakse vastavaks Solventsus II nõuete kohasele hindamisele.	Riigi- ja ettevõtete võlakirjadest koosnevate intressikandvate väärtpaperite käsitlust If Eesti IFRS standardile vastavates finantsaruannetes peetakse vastavaks Solventsus II nõuete kohasele hindamisele. Bilansi väärtuste Solventsus II nõuete kohaseks hindamiseks tähendavad riigivõlakirjad riigiasutuste emiteeritud võlakirju, samas kui ettevõtete võlakirjad tähendavad ettevõtete emiteeritud võlakirju vastavalt Solventsus II aruandlusnõuetele (nt liigitus CIC-koodi alusel).
Laenud ja hüpoteegid	Ifil ei ole laene ega hüpoteeke.	Ifil ei ole laene ega hüpoteeke.
Muud nõuded (v.a laenud)	Nõudeid klientidele, edasikindlustusega seotud ja muid nõudeid kajastatakse nominaalväärtuses nende tekkimisel (tehingu kuupäeval) ja esmase kajastamise järel summades, mille laekumist eeldatakse. Nõudeid mõõdetakse üksiklaenu alusel. Ebatüüpiliseid laekuvate nõuete eraldised kajastatakse tavaliselt nõuete individuaalse hindamise alusel.	See tähendab, et sisuliselt kajastatakse nõudeid summades, mille laekumist eeldatakse. Kuna seda väärtust peetakse õiglasele väärtusele vastavaks, rakendab If tõlgendust, et IFRS standardile vastavad arvnahtajate suuremad korrigeerimised ei ole finantsvarade muude nõuete osas vajalikud. Erandiks on need varad, mille kohta on allpool konkreetselt märgitud, et neid mõjutavad Solventsus II nõuetele vastavad tehnilised eraldised.
Raha ja raha ekvivalendid	IFRS standarditele vastavates finantsaruannetes hinnatakse raha ja raha ekvivalente nominaalväärtuses. Raha ja raha ekvivalente käsitletakse ühetaoliselt IFRS standardile vastavates finantsaruannetes ning vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele. Lisaks sularaha ja pangakontodel olevale rahale koosneb "Raha ja raha ekvivalentide" saldo investeringuteks ülekantud vahenditest, mis ootavad investeerimist.	IFRS standardile vastavates finantsaruannetes hinnatakse raha ja raha ekvivalente nominaalväärtuses. Raha ja raha ekvivalente käsitletakse ühetaoliselt IFRS standardile vastavates finantsaruannetes ning vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele. Lisaks sularahale ja pangakontodel olevale rahale koosneb Raha ja raha ekvivalentide saldo investeringuteks ülekantud vahenditest, mis ootavad investeerimist.
Hoiused, v.a raha ekvivalendid	Finantsaruandes on If liigitanud tähtajalised hoiused laenudeks ja nõueteks. Laenu ja nõudeid kajastatakse algselt soetusmaksumuses, mis on saadud tasu õiglase väärtus, sh vara soetamisega otseselt seotud tehingukulud. Edaspidi mõõdetakse laene ja nõudeid nende amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.	Kooskõlas Solventsus II CIC-liigitusega puudutavad need saldod raha ekvivalente, mida ei ole võimalik kasutada maksete tegemiseks igal ajal ja mis ei ole vahetatavad valuuta või arveldushoiuste vastu ilma olulise piirangu või travhita. Nimetatud saldo vastab Ifi tähtajalistele hoiustele. Finantsaruandes on liigitanud If tähtajalised hoiused laenudeks ja nõueteks. Arvestades hoiuste lühiajalist iseloomu, peetakse nende hoiuste bilansilist nominaalväärtust (koos kogunenud intressiga) piisavalt vastavaks õiglasele väärtusele, st saldode käsitlemisel ei teki If IFRS standarditele vastavates finantsaruannetes ja Solventsus II direktiivi nõuete vahel erinevusi.

SOLVENTSUS II VARAKATEGOORIA

Varakategooria	IFRS standardile vastavas bilansis olevad varad, mis on seotud Ifi Solventsus II tehniliste eraldiste arvutamisega	Vara hindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud ja sissetulekud (edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekutes). Ifi finantsaruannetes puudutavad kindlustuslepingute otsesed sõlmiskulud näiteks komisjonitasud vahendajatele. Sõlmimisväljaminekud, mis on otseselt seotud järgmise perioodi ülekantavate kindlustusmaksetega, kajastatakse bilansis kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute varadena ja sõlmimisväljaminekute edasikindlustuse osa kohustustena. Otsesed sõlmimisväljaminekud kapitaliseeritakse ettemakstud preemiade eraldise kogusumma ja kogutud kindlustusmaksete kogusumma suhte alusel.	Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekuid ja sissetulekuid ei kajastata. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud ja -sissetulekud tekivad tekkepõhisest arvestusest IFRS finantsaruannetes ja need kirjed ei ole seotud rahavoogude soetamismaksumuse ajastusega. See on kriteerium, mille kohaselt kajastatakse Solventsus II tehnilisi eraldisi. Seega käsitletakse Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt tulevaste sõlmimisväljaminekute rahavooge Solventsus II tehniliste eraldiste arvutuste kaudu. Tulevaste sõlmimisväljaminekute rahavooge (st mitte eeldatavaid, vaid kehtivate kindlustuslepingute suhtes veel mittetekkunud rahavooge) esitatakse parima hinnangu tehniliste eraldiste arvutuste kaudu vastavalt Solventsus II nõuetele.
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu		Vastavalt Solventsus II liigitusele sisaldavad nõuded kindlustusvõtjate, vahendajate, teiste kindlustusandjate poolt tasumisele kuuluvad summad ja muud kindlustusega seotud nõuded. Täieliku Solventsus II liigituse kohaselt tuleb võtta tehniliste eraldiste puhul arvesse kõiki sisetulevaid ja väljaminevaid rahavooge. Seega nõudesumma, mille tähtaeg on veel saabumata, kajastatakse hoopis täielikult Solventsus II bilansis parima hinnanguga tehnilistes eraldistes. Nõuded summas 8,8 miljonit eurot liigitatakse kindlustusmaksete nõuetest ümber kohustusteks kindlustuslepingutest. Solventsus II bilanss puudutab ainult tähtaja ületanud summasid, kuid mis on allahindamata, mis kuuluvad tasumisele kindlustusvõtjate, -andjate ja vahendajate poolt. Neid käsitletakse IFRS finantsaruannetes kajastatavate võrdväärsete nõuetega ühetaoliselt muude nõuetena (vt märkusi eespool).
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	Tehnilistes eraldistes edasikindlustajate osa muutusi käsitletakse lähemalt tehnilisi eraldisi käsitlevas osas.	Tehnilistele eraldiste summale määratud koguväärtuse muutused mõjutavad sarnaselt tehniliste eraldiste edasikindlustajate osa. Seda nimetatakse vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad. Tehniliste eraldiste Solventsus II direktiivi nõuete kohase ühetaolise hindamise tulemusena vähenevad edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad 0,6 miljoni euro võrra.
Muud, mujal kajastamata varad	Ifi hinnangul on kõik ülejäänud varad, mida ei ole eespool eraldi loetletud, kas individuaalselt või koondatult mitteolulised ning seega ei avalikustata eraldi ega teostata jaotamist individuaalseteks olulisteks varaklassideks.	Bilansside käsitlemisel ei teki Ifi IFRS-ide aruannete ja Solventsus II direktiivi nõuete vahel erinevusi, kuna selliseid varasid loetakse ühetaoliselt hinnatuks. Solventsus II bilansis näidatakse kõiki neid bilansse kirjena „Kõik muud varad, mida ei ole mujal näidatud“.

Tabel 11. Varade hindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele võrreldes IFRS standardile vastava finantsaruandega

4.2.3 EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU KOHUSTUSE JA -VARA KÄSITLUS

Solventsus II eeskirjade kohaselt peab ettevõtte hindama edasilükkunud tulumaksu mõju vastavalt talle kehtivale maksustamiskorrale, kuna just see mõjutab tegelikult lõplikku summat, mis ettevõtte vara või kohustuse vahetamisel tasub või saab.

If kajastab hindamisel vastavat edasilükkunud tulumaksu, määrates erinevused Solventsus II bilansis oleva vara või kohustuse majandusliku väärtuse ja selle maksubaasi vahel, mis arvutatakse lähtudes erinevustest vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele kajastatud ning hinnatud varadele ja kohustustele määratud väärtuste ning maksustamise otstarbel kajastatud. Filiaale maksustatakse tulemuste alusel asukohariigis, samas kui juriidilist isikut maksustatakse kasumi alusel, mida ei ole veel filiaalides maksustatud, ning alles siis kui makstakse välja dividende. Ifi Solventsus II bilansis rakendatava käsitluse erinevused võrreldes IFRS standardile vastavates finantsaruannetes oleva vara või kohustuse bilansiline väärtus erineb.

Ifi bilansis olevate kohustuslike väärtuste korrigeerimised vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele tekitavad edasilükkunud tulumaksu mõju ainult niivõrd, kui võrd nad mõjutavad filiaalide (st Läti ja Leedu filiaalide) arvnäitajaid.

Jaotamata kasumit enne jaotamist Eestis ei maksustata. See kajastatakse, rakendades edasilükkunud tulumaksu kohustuse määra 0%, ning seega oleks arvestuslik erinevus Ifi IFRS standardile vastava bilansi ja Solventsus II direktiivi nõuetele vastava hindamise vahel sisuliselt 0%. Seetõttu praeguse ettevõtte tulumaksu määra juures edasilükkunud tulumaksu erinevusi ei teki. Selles suhtes ei ole erinevust IFRS standardile vastava finantsaruannete ja jaotamata kasumi käsitlemise vahel Solventsus II bilansis⁶. Kooskõlas IFRS finantsaruannetes rakendatava käsitlusega oli Eesti puhul rakendatud edasilükkunud tulumaksu maksumäär aasta jooksul 0% ka Solventsus II direktiivi nõuetele vastava hindamise alusel.

Ifi maksustatakse Ifi Leedu ja Läti filiaalides teenitud kasumi pealt, ent Eestis on filiaalid ettevõtte tulumaksust vabastatud. Mõlema Eesti filiaali jaoks Lätis ja Leedus oli maksumäär 15%. Seda määra on arvestatud edasilükkunud tulumaksu vara ja -kohustuse arvutamisel filiaalide suhtes 2016. aastal.

4.2.3.1 SELGITUS EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU SUURTE KÕIKUMISTE KOHTA SEISUGA 31. DETSEMBER 2016

Edasilükkunud tulumaksu käsitluse erinevused tekivad Ifil teatud valdkondades järgmistel põhjustel:

- Solventsus II direktiivi nõuetele vastavad korrigeerimised võivad mõjutada varade ja kohustuste (nt kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute) bilansilisi väärtusi.
- Erinevused tekivad tehniliste eraldiste arvutamisel.

4.2.3.2 TASAARVESTUSE PÕHIMÕTTED

Edasilükkunud tulumaksu vara ja -kohustuse kirjade tasaarvestuse kajastamine peab olema kooskõlas käsitlusega, mida rakendatakse rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite puhul, ja seda tuleb korrigeerida vastavalt Solventsus II nõuetele. Eeltoodud põhimõtet kasutatakse Ifis. Edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustise tasaarvestus on võimalik järgmistel juhtudel:

- Kirjed on seotud saldodega, mis esitatakse samadele maksuhalduritele. Tasaarvestus on võimalik ainult sama riigi maksujurisdiktsioonis ja see ei saa toimuda kunagi piiriülevalt.
- Teine piirang on see, kas If kontrollib asjaomase kirje puhul piisavalt maksustamise realiseerumise hetke, st kas edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustustega seotud ajastused erinevused tühistatakse eeldatavasti sama perioodi jooksul.

⁶ Tulumaksuseaduse kohaselt ei rakendata alates 1. jaanuarist 2000 Eestis ettevõtete kasumile tulumaksu. Selle asemel rakendatakse tulumaksu väljamakstavatele dividendidele, st ettevõtte tulumaks kuuluks tasumisele alles pärast seda, kui jaotamata kasumilt on makstud dividende. Alates 2015. aastast kehtestatud maksumäär on 20/80 netodividendidena väljamakstud summast.

HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE

Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt tehtavate edasilükkunud tulumaksu korrigeerimiste tulemusena nihkub Ifi edasilükkunud tulumaksu vara positsioonilt summas 0,1 miljonit eurot edasilükkunud tulumaksu kohustuse positsioonile summas 0,0 miljonit eurot, mis kujutab negatiivset nihet summas 0,1 miljonit eurot Solventsus II direktiivi nõuetele vastavate korrigeerimiste tõttu järgmiselt:

Edasilükkunud tulumaksu positsioon	miljonites eurodes
IFRS standardile vastav finantsaruanne, edasilükkunud tulumaksu vara	0,1
1. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud (millest on arvatud maha edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes), mis on Solventsus II aruannetest elimineeritud	0,3
2. Solventsus II aruannetes parima hinnangu tehnilistes eraldistes kajastatud saabumata tähtajaga nõuded	1,3
3. Edasikindlustajate osa tehnilistes eraldistes, mis on arvatud ümber vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	0,1
4. Tehnilised eraldised, mis on arvatud ümber vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	-1,8
Solventsus II aruanded, edasilükkunud tulumaksu kohustus	0,0

Tabel 12. Edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustuse positsiooni netosumma võrdlus Solventsus II bilansis, 31. detsember 2016

Ülal toodud tabelis näidatud muutuse peamised tegurid on teatud varade kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute erinevad käsitlused, kindlustus- ja vahendajate nõuded ning tehniliste eraldiste kohustused (sh edasikindlustajate osa).

4.3 Tehnilised eraldised

4.3.1 SISSEJUHATUS

Järgmises osas on esitatud Ifi selgitused Solventsus II nõuete rakendamise kohta tehniliste eraldiste hindamisel. Kohustuste erisused tulenevad viiest peamisest muutusest:

- Ettemakstud preemiate eraldis on asendatud kindlustusmaksete eraldisega, mille hindamismeetod on oluliselt erinev.
- Kõik tehnilised eraldised on diskonteeritud.
- Solventsuskapitalinõude prognoosile põhineva riskimarginaali kasutusele võtmine.
- Nagu eespool osas 4.2 on selgitatud, mõjutavad Solventsus II põhimõtete kasutuselevõttust tingitud tehniliste eraldiste muutused finantsaruande bilansis tehniliste eraldistega seotud varasid sh kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekuid, edasikindlustuse nõudeid ja kindlustusmaksenõudeid.
- Edasilükkunud tulumaksu väärtuse ja kohustuste bilansilise väärtuse muutused.

4.3.2 HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE VÕRRELDES HINDAMISEGA IFRS STANDARDILE VASTAVATES FINANTSARUANNETES

Solventsus II direktiivi nõuetele vastavad ja IFRS standarditele vastavates finantsaruannetes toodud tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatavad põhimõtted on erinevad. Viimastes rakendatakse nii siseriiklike õigusnormide, kui ka IFRS standardi nõudeid. Solventsus II ja IFRS standardi peamised hindamiserinevused on:

HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE

- Solventsus II direktiivi nõuetele vastava kindlustusmaksete eraldiste kajastamine erineb IFRS standardile vastavates finantsaruannetes kajastatud ettemakstud preemiate eraldisest.
- Solventsus II nõuete kohaselt rakendatakse diskonteerimist.
- Lisaks eraldiste parima hinnangu arvutusele on Solventsus II direktiivis ka täiendav nõue arvutada tehnilistele eraldistele riskimarginaal.
- Mõned väiksemad erinevused hindamisel tulenevad ka vastaspoole maksejõuetuse arvestamisega edasikindlustaja osa arvutamisel tehnilistes eraldistes.

Allpool on loetletud mõned olulisemad muutused, mis Ifi mõjutavad:

- Üleminek rahavoogudel põhinevale tehniliste eraldiste hindamisele nii bruto tehnilistes eraldistes, kui ka edasikindlustatud osas.
- Nõue ettemakstud preemiate eraldise kajastamiseks raamatupidamises on asendatud Solventsus II nõuetele vastava kindlustusmaksete eraldisega, mida hinnatakse parima hinnangu alusel. See sisaldab ka nõuet võtta eraldiste parima hinnangu ja edasikindlustuse nõuete arvutamisel arvesse tuleviku kindlustusmaksete rahavooge. Finantsaruannetes võrdub ettemakstud preemiate eraldis kogutud kindlustusmaksete selle osaga, mida ei ole veel kindlustusmaksetelt tuluna kajastatud. Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt on ettemakstud kindlustusmaksete eraldis rahavoogude põhine ning parima hinnanguga on vastavuses ainult see osa kogutud kindlustusmaksetest, mis on ette nähtud tulevaste kahjunõuete ning olemasolevatest kindlustuslepingutest tulenevate teiste kulude katmiseks. Lisaks sellele sisaldavad kindlustusmaksete eraldised tulevikus eeldatavasti tehtavaid ja tulevaste riskiperioodidega seotud kindlustusmakseid. Olemasolevate lepingute kajastamise alused mõjutavad ka edasikindlustustusega seotud lepinguid ja nende oodatavaid rahavooge.
- Tehniliste eraldiste diskonteerimine.
- Turule vastavuse põhimõtte järgimine ning Solventsus II nõuetele vastavatele tehnilistele eraldistele ka riskimarginaali arvutamine. Kohustused segmenteeritakse vastavalt Solventsus II direktiivis määratletud äriliinidele, mitte aga IFRS standardis kirjeldatud kindlustuse tegevusvaldkondade klassifikatsioonile.

Ümberhindamise kogumõju tehniliste eraldiste netosummale, mis on arvutatud vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele (sh eespool käsitletud kindlustusmaksenõuete tasaarvestuse mõjud ning kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute eemaldamine) moodustavad kokku 2 miljonit eurot väiksema kohustuse, mis on seletatav all toodud muutustega.

	miljonites eurodes
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute kogusumma muutus	-2,8
Edasikindlustuse nõuete muutus	-0,6
Kindlustusvõtjate ja vahendajate nõuete muutus	-8,8
Varade kogumuutus	-12,2
Bruto tehniliste eraldiste muutus (v.a riskimarginaal)	-20,2
Edasikindlustuse kohustuse muutus	0,0
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute edasikindlustuse osa muutus	0,0
Riskimarginaal	5,5
Kohustuste kogumuutus	-14,7
Tehniliste eraldiste kogumuutus	-2,5

Tabel 13. Tehnilise eraldise ümberhindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele

HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE

Eraldise moodustamise meetodid, eeldused ja tehnikad tekitavad Solventsus II direktiivi nõuetele vastavate tehniliste eraldiste ja IFRS standardile vastavate finantsaruannete vahel erinevusi, kus tehnilised eraldised ühest küljest pakuvad parimat hinnangut ja teisest küljest moodustatakse mõistlikud tehnilised eraldised, et If suudaks täita kõik kohustused, mille tekkimist kindlustuslepingutest võib igal ajal mõistlikult eeldada. Samuti on erinevusi, kui võrrelda tekkepõhiste eraldiste moodustamist rahavoogude prognoosil põhinevate eraldiste moodustamisega.

4.3.2.1 PEAMISTE KVANTITATIIVSETE ERINEVUSTE SELGITUS

Allpool on toodud olulised kvantitatiivsed erinevused, mis tekivad kui kasutada Solventsus II direktiivi nõuetele vastavaid hindamise aluseid, meetodeid ja eeldusi võrrelduna IFRS standardile vastavate finantsaruannetes kasutatud tehniliste eraldiste hinnanguga.

Tehniliste eraldiste tüüp	Parimate hinnangute edasikindlustuse osa			Tehniliste eraldiste brutosumma			Riskimarginaal
	Solventsus II	IFRS põhine finants-aruanne		Solventsus II	IFRS põhine finants-aruanne		Solventsus II
Kokku (miljonites eurodes)	2	3	-1	110	131	-21	5
Tervisekindlustus sarnaselt kahjukindlustusega	0	0	0	3	6	-3	0
Sissetuleku kaotuse kindlustus	-	-	-	1	1	-	0
Ravikulukindlustus	-	-	-	2	5	-	0
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	-	-	-	-	-	-	-
Elukindlustus (v.a tervisekindlustus)	0	0	0	9	10	-1	0
Tule- ja muu varakahju kindlustus (annuiteedid)	-	-	-	-	-	-	-
Elukindlustus	-	-	-	-	-	-	-
Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus (annuiteedid)	0	0	0	9	10	-1	0
Üldine vastutuskindlustus (annuiteedid)	-	-	-	-	-	-	-
Maismaasõidukite kindlustus (annuiteedid)	-	-	-	-	-	-	-
Kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	2	3	-1	98	115	-17	5
Tule- ja muu varakahju kindlustus	0	1	-1	18	24	-6	1
Merendus-, lennundus- ja muu transpordikindlustus	0	0	0	3	4	-1	0
Muu sõidukikindlustus	-	-	-	13	19	-6	1
Mootorsõiduki valdaja kindlustus	0	0	0	46	48	-2	2
Üldine vastutuskindlustus	2	2	0	18	20	-2	1
Abistamisteenused	-	-	-	-	-	-	-

Tabel 14. Tehniliste eraldiste jaotus vastavalt Solventsus II äriiliinidele

Kõige suurem ümberhindamise mõju on tingitud kindlustusmaksete eraldiste ümberhindamisest. Diskonteerimisel on samuti mõju tehniliste eraldiste suurusele. IFRS standardile vastavates finantsaruannetes ei kuulu enamik tehnilistest eraldistest diskonteerimisele, samas kui Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt on nõutav raha ajaväärtuse arvutamine, rakendades asjakohast riskivaba intressikõverat. Seega on oluline, et hindamisel Solventsus II direktiivi nõuetele vastavalt, diskonteeritakse selle nõude järgi kõik eraldised. Eespool esitatud positiivne erinevus (eraldised vähenesid) tasaarvestatakse riskimarginaali arvutamise rakendamisega.

4.3.3 TEHNILISTE ERALDISTE ARVUTAMISE ALUSEKS OLEVAD EELDUSED

4.3.3.1 SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETE JÄRGIMINE

Kooskõlas Solventsus II direktiivi nõuete kohase parima hinnangu ja riskimarginaali definitsiooniga vastavad Ifi tehnilised eraldised summale, mida kindlustusandja peaks maksma, kui nad kannaksid oma kindlustuskohustused koheselt üle teisele kindlustusandjale. Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt võrdub tehniliste eraldiste väärtus parima hinnangu ja riskimarginaali summaga.

4.3.3.2 ÜLDTEAVE ERALDISTE KOHTA

Ifi tehnilised eraldised arvutatakse selgelt määratletud homogeensetes riskigruppides ja äriiinides ning kõik eeldused vaadatakse üle vähemalt kord aastas ja muutuste kohta esitatakse juhtkonnale selgitus kvartaalselt või kord aastas aktuaarifunktsiooni aruandes. Eeldusi dokumenteeritakse ja vaadatakse üle vastavalt andmete muutumisele. Meetodika on dokumenteeritud eraldiste moodustamise Balti eeskirjas.

Parim hinnang arvutatakse brutoväärtusena ilma et oleks maha arvatud edasikindlustusest tulenevaid nõudeid (need arvutatakse eraldi, vt allpool eraldi avalikustatud teavet edasikindlustusest tulenevate nõuete kohta). Tehniliste eraldiste arvutamisel arvestatakse ka raha ajaväärtust ja kasutatakse asjakohast riskivaba intressikõverat.

Riskimarginaal arvutatakse, määrares kulu nõuetekohaste omavahendite summa tagamiseks, mis võrdub solventsuskapitalinõudega, mis on vajalik kindlustus- ja edasikindlustuskohustuste toetamiseks selle kehtivusaja jooksul. Selle nõuetekohaste omavahendite summa tagamise kulu määramisel kasutatavat määra nimetatakse kapitalikulu määraks. Riskimarginaali arvutamisel kasutatav solventsuskapitalinõue on standardvalemi solventsuskapitalinõue.

4.3.3.3 ANDMETE KVALITEET

Raamatupidamis- ja riskandmete juhendis käsitletakse Solventsus II direktiivis toodud andmetele esitatud üldisi nõudeid. Täpsemad kvalitatiivsed ja kvantitatiivsed standardid, sh ajakohastamise sageduse, on esitatud eraldiste moodustamise Balti eeskirjast. Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatavaid andmeid võib pidada Solventsus II direktiivi nõuete raames täpseteks.

Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatavad andmed on eeskätt Ifi oma ajaloolised kahjunõuete andmed. Nende hulka kuuluvad hüvitised, eraldised, kahjunõuete arv jne. Kuna tooted ja riskid on homogeenses riskigrupis aastate lõikes sarnased, on andmed nende kasutamise otstarbele vastavad (st tuleviku kahjunõuete arengut hinnatakse mineviku sündmuste alusel), ning kajastavad riske, millele If on avatud.

4.3.3.4 RISKIVABA INTRESSIKÕVER

Riskivaba intressikõvera määrad, mida kasutatakse parima hinnangu arvutamiseks kindlustus- või edasikindlustuskohustuste suhtes, arvutatakse iga olulise valuuta kohta eraldi võttes aluseks teabe ja andmed, mis on selle valuuta puhul asjakohased. If on seisukohal, et neid määratakse läbipaistval, konservatiivsel, usaldusväärsel ja objektiivsel viisil. If ei kasutata volatiilsuse ega kattuvuse kohandust.

4.3.3.5 PÕHILINE RISKIVABA INTRESSIKÕVER

Iga olulise valuuta puhul tuletatakse põhilised riskivabad intressimäärad selle valuuta intressimäära vahetustehingute intressimäärade põhjal, mida korrigeeritakse vajaduse korral krediidi- ja valuutariski arvesse võtmisega.

4.3.3.6 SEGMENTEERIMINE JA HOMOGEENSETE RISKIGRUPPIDE MOODUSTAMINE

If segmenteerib kindlustuskohustused tehniliste eraldiste arvutamisel homogeenseteks riskigruppideks vähemalt iga äriiini kohta. Tehnilised eraldised arvutatakse selgelt määratletud homogeensetes riskigruppides ning kõik eeldused vaadatakse üle vähemalt kord aastas ja olulised muutused kajastatakse aktuaarifunktsiooni aruandes. Eeldused dokumenteeritakse ja neid ajakohastatakse vastavalt uuenenud andmetele. Metoodika on dokumenteeritud Balti eraldiste moodustamise eeskirjas, eelduste valiku täpsem alus on dokumenteeritud eelduste dokumentatsioonis. Segmenteerimine toimub detailsamal tasemel kui Solventsus II äriiini tasand. Paketitooted seotakse lahti juhul, kui seda nõuavad eeskirjad ja kus see on otstarbekas.

Erinevalt ettevõtte finantsaruannete andmete esitlusest, milles rakendatakse peamiselt ELi kindlustusliikide põhist kategooriatesse liigitamist, on If järelevalvearuandluse otstarbel liigitanud oma rahavood Solventsus II äriiinide järgi.

4.3.3.7 MEETODID JA EELDUSED

Kooskõlas delegeeritud määruste nõuetega on Ifi tehniliste eraldiste arvutamiseks kasutatavad aktuaarsed ja statistilised meetodid proportsionaalsed kindlustusandja kantavate riskide olemuse, ulatuse ja keerukusega. Tehniliste eraldiste parimate hinnangute arvutamiseks kasutatavad aktuaarsed ja statistilised meetodid põhinevad tunnustatud aktuaarsetel ning statistilistel tehnikatel. Teave, millel tehniliste eraldiste arvutamine põhineb, koosneb suuresti ettevõtte oma ajaloolistest kahjunõuete andmetest, mille järjepidevust ja objektiivsust käsitletakse Raamatupidamis- ja riskiandmete juhendis. Välised andmed, nt tarbijahinnaindeks, põhinevad kasutamise korral ametlikel allikatel, mida peetakse usaldusväärseks ja läbipaistvaks ning mis on avalikult kättesaadavad. Lisaks kasutatakse Balti riikides maanteeameti andmeid. Seega peetakse andmeid usaldusväärseks ja läbipaistvaks.

4.3.3.8 EELDUSED TULEVIKUS TEHTAVATE JUHTIMISOTSUSTE KOHTA

Tehniliste eraldiste puhul kasutatavate hindamismeetodite valikul on If proportsionaalsusest lähtuvalt kaalunud, kas rahavooge mõjutavad oluliselt tulevikus tehtavad juhtimisotsused. Ainus oluline tulevikus tehtav juhtimisotsus, mida võib pidada tehniliste eraldiste netosumma hindamist mõjutavaks, on eeldus, mille alusel kajastatakse olemasolevaid lepinguid edasikindlustuse suhtes. See on asjakohane ainult kindlustusmaksete tehniliste eraldiste hindamisel, kuna see reserv katab kahjunõudeid, mida ei ole veel olemasolevate kindlustuslepingute suhtes esitatud ja kindlustusmaksete tehniliste eraldiste periood on pikem praeguste kehtivate edasikindlustuslepingute aegumiskuupäevadest.

Ifi sissetulevad kindlustuslepingud on sõlmitud eeldusel, et tuleviku edasikindlustus ostetakse nende ammendumise katteks. Seega on parima hinnangu netosumma arvutamisel arvatud sisse tulevase edasikindlustuse kulud, kui see kujutab mõistlikku eeldust tulevikus tehtavate juhtimisotsuste kohta.

4.3.3.9 EELDUSED KINDLUSTUSVÕTJATE KÄITUMISE KOHTA

If võtab Solventsus II tehniliste eraldiste arvutamisel arvesse ka tõenäosust, et kindlustusvõtjad võivad lepingu katkestada, seda juhul kui on võimalik teha kindlaks, et see mõjutab oluliselt tühistamise ja katkestamise eeldusi.

Ifi tõlgenduse kohaselt ei avalda kindlustusvõtjate käitumine rahuldamata kahjunõuete eraldistele mingit mõju. Ifi eeldused arvestavad kindlustusvõtjate tulevast käitumist kindlustuslepingute katkestamisel, mis põhineb kindlustusvõtjate eelneva käitumise analüüsil äriiinide tasemel ning seega usaldusväärsetel ja asjakohastel katkestamise sündmustel.

4.3.3.10 PROPORTSIONAALSUS JA LIHTSUSTUSTE KASUTAMINE

If rakendab standardseid aktuaarseid meetodeid, mida peetakse kindlustuskohustuste laadi, ulatuse ja keerukusega proportsionaalseks. Kohustuste hinnangute muutusi erinevatel ajahetkedel jälgitakse pidevalt ja prognoositud ning tegeliku tulemuse vahelisi olulisi erinevusi uuritakse, et hinnata, kas vastava meetodi aluseks olevaid eeldusi on vaja korrigeerida.

If ei rakenda edasikindlustuslepingutest tulenevate nõuete lihtsustatud arvutamist; nõuded arvutatakse otse kogusummast. If rakendab lihtsustatud meetodeid riskimarginaali, kindlustuskohustuste kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu ja vastaspoole maksejõuetusest tingitud eeldatava kahju arvutamisel.

4.3.3.11 LEPINGU PIIR

Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt kasutatava kindlustuslepingu piiri suhtes rakendatakse proportsionaalset meetodit, lähtudes järgmisest tõlgendusest: „Kindlustuslepingut kajastatakse, kui saabub kindlustusmaksete maksetähtpäev, kuid hiljemalt kindlustusperioodi algamisel, kui käesoleval tõlgendusel ei ole olulist mõju maksevõime hindamisele.“

Teatud juhtudel, kindlustuslepingut ei ole võimalik tühistada ja seda isegi siis kui kindlustusperiood ei ole veel alanud, võib sellise tõlgendusega kaasneda Solventsus II direktiivi nõuete kohasest lepingu piiride määratlusest erinev määratlus. Hetkel eelnimetatud klassi liigituvaid lepinguid tehniliste eraldiste hindamisel ei arvestata, põhjustades tehniliste eraldiste ebaolulist ülehindamist. Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuse kajastamine lõpetatakse kehtivusaja lõppemisel, seejärel on kindlustusseltsil õigus kindlustusmakset uueks perioodiks korrigeerida nii, et see kajastaks riski täielikult.

Eeltoodust ei teki tehniliste eraldiste hindamisel olulisi erinevusi.

4.3.3.12 RAHAVOOGUDE PROJEKTSIOONID PARIMA HINNANGU ARVUTAMISEKS

Parima hinnangu arvutamisel kasutatavad rahavoo prognoosid sisaldavad kõiki kahjunõuete hüvitisi, mis tasutakse kindlustusvõtjatele ning soodustatud isikutele (sh vastutuskindlustuse ja mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse puhul kolmandatele isikutele), ning makseid ehitajatele, remonditöökodadele jne osutatud teenuste eest ja eeldatavaid kahjunõudeid edasikindlustuslepingutest. Regressidena ja päästetud vara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad on võetud arvesse. Kooskõlas eespool toodud lepingute piiride käsitlemisega sisaldavad kindlustusmaksete eraldise rahavood tulevasi kindlustusmakseid olemasolevatelt lepingutelt, kui sellel on tulemusele oluline mõju.

Parim hinnang vastab tulevaste rahavoogude tõenäosusega kaalutud keskmisele, võttes arvesse raha ajaväärtust ja kasutades riskivaba intressikõverat. Parim hinnang on arvutatud brutona, ilma et maha oleks arvatud edasikindlustuslepingute nõudeid ega eriotstarbelisi varakogumeid. Tulevaste rahavoogude parim hinnang võtab arvesse rahavoogudes esinevat asjakohast ebakindlust ja sõltuvusseoseid.

Kahjunõuete eraldistes arvestatakse kulusid kaudselt, kuna need on osa ajaloolistest kahjunõuete andmetest (ja on määratud igale kahjunõudele). Teatatud kahjunõuete kahjukäsitluskulusid arvestatakse kahjukäsitluskulude eraldise hindamisel, samas kui kõiki esitamata kahjunõuete kulusid arvestatakse kindlustusmaksete eraldise hindamisel. Kahjukäsitluskulud määratakse homogeensetele riskigruppidele jaotusega, mida hallatakse kontrollingu üksuses ja mida peetakse realistlikeks ning läbi aja järjepidevateks.

Parim hinnang tuleb arvutada iga valuuta puhul eraldi.

Tehniliste eraldiste parimate hinnangute arvutamiseks kasutatavad aktuaarsed ja statistilised meetodid põhinevad tunnustatud aktuaarsetel ning statistilistel tehnikatel. Eraldised arvutatakse läbipaistval viisil ja nii, et kvalifitseeritud eksperdil oleks võimalik neid üle vaadata.

4.3.3.13 RISKIMARGINAALI ARVUTAMINE

Riskimarginaali otstarve on näidata tehnilist eraldist, mis vastab kindlustuskohustuste täieliku ammendumiseni hoidmise kapitalikulukuse määra tühjas võrdlusettevõttes, kus kohustused eeldatavasti üle võetakse. Riskimarginaal põhineb Ifi standardvalemi solventsuskapitalinõudel.

If rakendab riskimarginaali arvutamiseks lihtsustatud meetodit.

Riskimarginaali arvutamisel eeldatakse, et varad valitakse nii, et võrdlusettevõtte tururiski solventsuskapitalinõude riskipositsioon on null, st jääk-tururiski ei ole. Seega riskimarginaali leidmiseks arvutatakse rahavood ümber parimateks hinnanguteks, mida omakorda kasutatakse põhisolventsuskapitalinõude arvutamisel. Vastavate riskide põhisolventsuskapitalinõue koos tegevusriskiga diskonteeritakse ja Ifi lõpliku riskimarginaalini jõudmiseks rakendatakse kapitalikulu määra. Seejärel jaotatakse riskimarginaal äriiinide vahel. Jaotuses kajastub nõuetekohaselt äriiinide panus solventsuskapitalinõude täitmisse.

4.3.3.14 NÕUDED EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTEST JA ERIOTSTARBELISTEST VARAKOGUMITEST

Nõuded edasikindlustuslepingutest arvutatakse kahjukindlustuskohustuste korral eraldi kindlustusmaksete eraldise ja kahjunõuete eraldise kohta. Vastaspoole võimalikust maksejõuetusest tingitud eeldatava kahjuga seotud korrigeerimine arvutatakse sellelt vastaspoolelt saadavate nõudesummade aluseks olevate rahavoogude muutuse eeldatava nüüdisväärtusena, mis tulenevad vastaspoole võimalikust maksejõuetusest, sh vaidlusest. Arvutamisel võetakse arvesse edasikindlustuskohustuste kehtivusaja jooksul maksejõuetuse tekkimise tõenäosust. See teostatakse iga vastaspoole ja eraldise tüübi kohta eraldi.

Ifil ei ole eriotstarbelisi varakogumeid.

4.3.3.15 ARVUTUSTEGA SEOTUD MUUD MÄÄRAMATUSED

Tehniliste eraldiste iseloom tähendab, et arvutustega on seotud alati määramatus, kuna arvutustes kasutatakse paratamatult eeldusi tulevikusündmuste kohta.

4.4 Muud kohustused

4.4.1 SISSEJUHATUS

Kohustuste korrigeerimine on seletatav kahe ebaolulise korrigeerimisega.

- Tehniliste eraldistega seotud kohustused, mida mõjutab Solventsus II hindamise tulemuse kohaldamine, st edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes, mis moodustavad mahaarvamised (enne makse) summas 0,1 miljonit eurot.
- Edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustuse bilansilise väärtuse kõikumised.

Mõjusid Ifi kohustustele, mis ei ole tehnilised eraldised on piiratud. Allpool tabelis on esitatud alused, meetodid ja peamised eeldused iga olulise kohustuseklassi kohta eraldi, mida kasutatakse hindamiseks vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele.

4.4.2 HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE VÕRRELDES HINDAMISEGA FINANTSARUANNETES

SOLVENTSUS II KOHUSTUSEKATEGOORIA

Kohustusekategoria	Kohustuste hindamine vastavalt IFRS standarditele	Kohustuste hindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele
Kohustused, mis ei ole tehnilised eraldised sh võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	<p>Ifi IFRS standardile vastavates finantsaruannetes võetakse kohustused, mis ei ole tehnilised eraldised, algul arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus.</p> <p>Edaspidi kajastatakse kohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul. Finantskohustustega kaasnevad kulutused (sh intressikulud) kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna. Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis kui kohustus on tasutud, tühistatud või aegunud.</p>	<p>If on otsustanud, et IFRS standardile vastavate arvnäitajate korrigeerimised ei ole nende kirjete puhul vajalikud, kui jätta kõrvale väiksem summa, mis kuulub edasikindlustajate osale kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes.</p>

HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE

SOLVENTSUS II MUUD VÕLAD

Kohustusekategooria	Kohustuste hindamine vastavalt IFRS standardile	Kohustuste hindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	Vastavalt Solventsus II liigitusele kajastatakse siin tasumisele kuuluvad summad kindlustustegevusest, v.a. tehniliste eraldiste osa	Lähtudes tõlgendusest, mida If määrusele rakendab, ei ole IFRS standardile vastavate arvnäitajate korrigeerimised nende kirjete suhtes Solventsus II bilansis kajastamisel vajalikud.
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	If ei ole rakendanud IFRS standardile vastavate arvnäitajate korrigeerimisi nende kirjete suhtes Solventsus II bilansis kajastamisel.	Vastavalt Solventsus II liigitusele sisaldab kirje summasid, mis kuuluvad tasumisele edasikindlustajatele ja nendele, kes on seotud edasikindlustusega.
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	Lähtudes tõlgendusest, mida If määrusele rakendab, ei ole IFRS standardile vastavate arvnäitajate korrigeerimised nende kirjete suhtes Solventsus II bilansis kajastamisel vajalikud.	Lähtudes tõlgendusest, mida If määrusele rakendab, ei ole IFRS standardile vastavate arvnäitajate korrigeerimised nende kirjete suhtes Solventsus II bilansis kajastamisel vajalikud.
Kohustused, mis ei ole tehnilised eraldised / tingimuslikud kohustused	Tingimuslikest kohustustest ei ole teatatud.	

IFRS BILANSIS OLEVAD KOHUSTUSED, MIS ON SEOTUD IFI SOLVENTSUS II TEHNILISTE ERALDISTE ARVUTAMISEGA

Kohustusekategooria	Kohustuste hindamine vastavalt IFRS standardile	Kohustuste hindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele
Edasikindlustusest tulenevad kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	Vt märkusi kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute kohta. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute edasikindlustuse osa (korrigeerimine on positiivne ehk vähendab kohustusi 0,1 miljoni euro võrra.	
Kõik muud kohustused, ei ole eraldi näidatud	If on praeguste eeskirjade suhtes seisukohal, et bilansside käsitlemisel ei teki IFRS standardile vastavates finantsaruannetes ja Solventsus II direktiivi nõuete vahel erinevusi, v.a korrigeerimise puhul, mis on seotud edasikindlustaja osaga kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes	See positsioon Solventsus II bilansis sisaldab kohustusi, mida ei ole mujal Solventsus II bilansivormis eraldi kajastatud. Ifi hinnangul on need kohustused kas individuaalselt või koondatult mitteolulised ning seega ei avalikustata algbilansse eraldi ega teostata avalikustamist või jaotamist individuaalseteks olulisteks varaklassideks.

Tabel 15. Solventsus II direktiivi ja IFRS standardile vastavate finantsaruannetes kasutatud hindamiste erinevused

4.5 Alternatiivsed hindamismeetodid

4.5.1 SISSEJUHATUS

Solventsus II direktiivi nõuete kohane vaikumisi hindamismeetod on varade ja kohustuste hindamine samade varade või kohustuste noteeritud turuhindade abil. Kui samade varade või kohustuste noteeritud turuhinnad aktiivsetel turgudel ei ole kättesaadavad, peavad kindlustusandjad teise valikuna kasutama sarnaste varade või kohustuste noteeritud turuhindu aktiivsetel turgudel koos kohandustega erinevuste kajastamiseks. Kui ka see võimalus ei ole kättesaadav, peavad kindlustusandjad rakendama alternatiivseid hindamismeetodeid. Käesolevas osas kirjeldatakse, kuidas If kasutab hindamiseks alternatiivseid meetodeid.

Vastavalt Solventsus II direktiivi nõuete tõlgendamisele ei pea If IFRS standardile vastavaid varade ega kohustuste arvnäitajaid vajalikuks korrigeerida. Varade ja kohustuste kajastamine Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt on lähedane meetodikale, mida kasutatakse ka IFRS standarditele vastavates finantsaruannetes. Nimetatud aruannetes kajastatakse finantsinvesteeringud üldjuhul algses valuutas ja õiglases väärtuses koos väärtuse muutustega, mida kajastatakse kuni realiseerimiseni muus koondkasumis.

If kasutab Solventsus II direktiivi nõuete kohases aruandluses sama lähenemist, kui IFRS standardile vastavates finantsaruannetes tagamaks erinevate nõuete järjepidev kasutus.

If esitab järelevalve teostajatele kvartaalselt teavet investeerimisvarade kohta.

All toodud tabelis on esitatud teave selle kohta, kuidas varad on jaotatud noteeritud turuhinna ja alternatiivse hindamismeetodi vahel Solventsus II direktiivi nõuete kohases aruandluses vastavalt S.06.02.01⁷ aruandlusvormile. Ifi hinnangul on määramatuse tase mitteoluline, kuna väike osa investeerimisvaradest on liigitatud alternatiivse hindamismeetodina.

Varade tüüp (miljonites eurodes)	Alternatiivne hindamismeetod	Noteeritud turuhind / sarnaste varade noteeritud turuhind	Korrigeeritud kapitaliosaluse meetod	Kokku (miljonites eurodes)
Riikide võlakirjad	0,0	2,5	0,0	2,5
Ettevõtete võlakirjad	0,0	220,5	0,0	220,5
Aktsiad/osalused	0,0	0,0	0,4	0,4
Kokku	0,0	223,0	0,4	223,4

Tabel 16. Solventsus II varade jaotus noteeritud turuhinna ja alternatiivse hindamismeetodi vahel

⁷ Finantsvarade ja -kohustiste õige õiglase väärtuse tagamise protsessi sooritamiseks võrreldakse sellega, mida kasutatakse Ifi 2016. finantsaruandes, vt märkust 2, kasutades IFRS raamatupidamise standardit.

4.5.2 MÄRKUSED KIRJETE KOHTA, MILLE TÄHISTUS ON „ALTERNATIIVNE HINDAMISMEETOD“

Kirjed, mille tähistus on „ Alternatiivne hindamismeetod“ märkused on järgmised:

Aktsiad/osalused Ifil on 100% osalus tütarettevõttes Support Services AS, seega on Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt tütarettevõtte väärtus kajastatud netovara väärtuse ehk korrigeeritud kapitaliosaluse meetodil

4.6 Muu teave

4.6.1 RENDILEPINGUD

Kapitalirendina käsitatakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Ifil on ainult kasutusrendi lepingud.

If on sõlminud mitmeid kasutusrendilepinguid materiaalse põhivara rendile võtjana, nagu on kirjeldatud allpool. Makstud kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna rendilepingu tähtaja jooksul. Bilansis ei ole varasid ega kohustusi kajastatud.

Varaklass	Kokku tulevased rendimaksud			Kokku	Kokku rendimaksud perioodi jooksul
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aastat		
Materiaalne põhivara	1,3	1,7	0	3,0	1,6

Tabel 17. Kasutusrendilepingud seisuga 31. detsember 2016

5 KAPITALIJUHTIMINE

5.1 Omavahendid

5.1.1 OMAVAHENDITE JUHTIMISE EESMÄRGID, PÕHIMÕTTED JA KORD

5.1.1.1 KAPITALIJUHTIMISE RAAMISTIK

Ifis on kapitalijuhtimine pidev protsess, mille eesmärgiks on tagada planeeritud äritegevuse jaoks piisava ning vajaliku kvaliteediga omavahendite olemasolu. Kapitalijuhtimise käigus tagatakse Ifi finantsvõimekuse säilimine ka ebasoodsate majanduslike tingimuste korral. Samuti võimaldab kapitalijuhtimine toetada ärikasvu ning muid riskijuhtimis- ja ärieesmärkide saavutamist.

Ifi kapitalijuhtimist reguleerib nõukogu poolt kinnitatud Ifi Riskijuhtimise poliitika, mida täiendab Balti kapitalijuhtimise eeskiri.

Ifi kapitalijuhtimise strateegia on kapitali tõhus kasutamine ja asjakohane riskijuhtimine, mis tagab vastavalt võetud riskidele piisava kapitaliseerituse kogu kolme aastase äriplaneerimise perioodi jooksul. Regulaatiivne solventsuskapitalinõue on vastavalt Solventsus II nõuetele kapitaliseerituse tase, mis võimaldab äritegevust ilma järelevalve sekkumiseta. Ifi tegeliku kapitalivajaduse määratlemisel on regulaatiivne solventsuskapitalinõue lähtepunktiks. Lisaks regulaatiivse solventsuskapitali nõude täitmisele on pikaajalise maksevõimekuse tagamiseks vaja piisavat kapitalipuhvrit. Selleks, et tagada piisav kapitaliseeritus tehakse Ifis järgmisi kapitalijuhtimise alaseid tegevusi:

- Kord kvartalis arvutatakse riskipõhine kapitalivajadus vastavalt Ifi riskiprofiilile ja vastav kapitali positsioon.
- Hinnatakse kapitalivajadust ja vajaliku puhvri suurus.
- Prognoositakse riskipõhise kapitali ja omavahendite vajadust vastavalt äriplaanile.
- Kogukapital jaotatakse igale äriühingule eraldi, et tagada riskipõhine lähenemine nii ärieesmärkide määratlemisel, kui ka kasumlikkuse hindamisel.
- Tehakse stressteste ja stsenaariumi analüüse, et hinnata Ifi riskitundlikkust.
- Tehakse oma riskide ja maksevõime ettevaatavat hindamist.

Kapitalijuhtimise olulisemaid eesmärke on toetada Ifi äritegevuse jätkusuutlikust, tagades selleks piisavate finantsvahendite olemasolu. Omavahendeid hinnatakse ja jälgitakse nii ettevõttevälise kui ka -siseste mõõdikute alusel. Lisaks hinnatakse regulaarselt omavahendite kvaliteeti ning neid liigitatakse kvaliteedi alusel vastavalt Solventsus II omavahendite tasemetele.

Ifis on juurutatud kvartaalne protsess, mille käigus mõõdetakse ja agregeeritakse kõik olulised riskid ning lisaks hinnatakse omavahendite piisavust riskipõhise kapitalivajaduse katmiseks. Eeltoodud protsess on dokumenteeritud ning moodustab osa kvartaalsest riskiaruandlusest.

Peamine vahend omavahendite piisavuse hindamiseks, nii hetkeseisuga, kui ka Ifi kolme aastase äriplaneerimise perioodil, on oma riskide ja maksevõime ettevaatav hindamine. Oma riskide ja maksevõime hindamist tehakse vähemalt kord aastas. Oma riskide ja maksevõime ettevaatavas hindamises kasutatakse Ifi Grupi kapitali planeerimise mudelit, mis võimaldab prognoosida omavahendite ja riskipõhist kapitalivajadust järgmiseks kolmeks aastaks. Kapitaliplaan koostatakse ettevaatavalt kolme aasta kohta, kus võetakse arvesse kõik kapitali mõjutavad tehingud ning arvestatakse planeeritud dividendide väljamakse mõjuga omavahenditele. Kapitaliplaani uuendatakse vähemalt kord aastas koos oma riskide ja maksevõime ettevaatava hindamisega. Kapitaliplaani koostamisel võetakse arvesse oma riskide ja maksevõime ettevaatava hindamise tulemused. Kapitaliplaan esitatakse juhatusele ja nõukogule vähemalt kord aastas.

Eelnimetatud protsesside kombineerimine võimaldab Ifil efektiivselt jälgida ning prognoosida kapitalivajadusi kolme aastase äriplaneerimise perioodiks. Vastava teabe esitamine juhatusele ja nõukogule tagab vajalik info olemasolu strateegiliste ja muude juhtimisotsuste tegemiseks. Esitatud juhtimisinfo sisaldab nii kesk-pikka, kui ka riskide pikaajalist vaadet ning arvestades info regulaarset uuendamist kajastab see võimalikke muudatusi nii riskiprofilis ja kui ka teadaolevaid muudatusi äristrateegias, mis ei olnud teada varasemate prognooside koostamise ajal.

5.1.1.2 REGULATIIVSED KAPITALINÕUDED

Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt on regulatiivsed kapitalinõuded solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue. Olemasolevat kapitali nimetatakse Solventsus II režiimis nõuetekohasteks omavahenditeks.

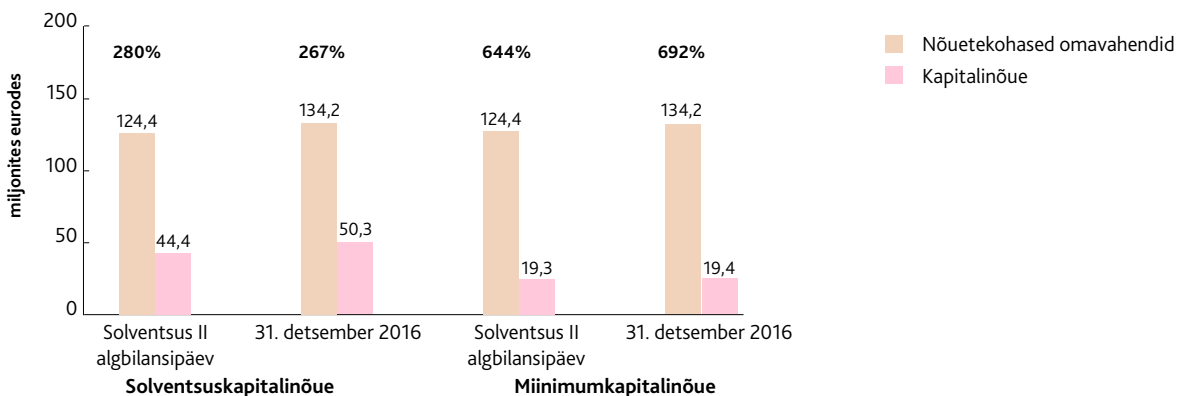
If kasutab regulatiivse solventsus- ja miinimumkapitalinõude arvutamiseks Solventsus II standardvalemit. Solventsuskapitalinõue moodustab lahutamatu osa järelevalvelisest riskipõhisest solventsus režiimist ja see peaks võimaldama kõikide kvantitatiivselt mõõdetavate riskide mõõtmist, mis võivad mõjutada mistahes kindlustusandjat. Seega, solventsuskapitalinõudega taotletakse terviklikku lähenemisviisi, mis hõlmab kõiki mõõdetavaid riske ja arvestab erinevate riskitüüpide vahelise hajutatusega.

Solventsus II nõuete kohaselt peab kindlustusandjal olema piisavalt nõuetekohaseid omavahendeid, mis võimaldaksid katta suured finantskahjud, mis võivad tekkida 1 kord 200 aasta jooksul toimuvate sündmuste tagajärjel. Solventsuskapitalinõue kajastab nõuetekohast omavahendite suurust, mis võimaldab ettevõttel katta olulise ettenägematu kahju ja annab piisava kindluse kindlustusvõtjatele ning soodustatud isikutele. Juhul, kui kindlustusandja ei täida solventsuskapitalinõuet on järelevalvel õigus sekkuda ning nõuda solventsuskapitalinõude täitmist ette määratud aja jooksul. Miinimumkapitalinõue kajastab nõuetekohast omavahendite suurust, mille juures kindlustusandja suudab aasta jooksul 85% usaldusnivooga täita oma kohustused. Miinimumkapitalinõue vastab nõuetekohaste põhiomavahendite suurusele, millest väiksemas summas nõuetekohaste põhiomavahendite olemasolu korral oleks kindlustusandja tegevuse jätkamisel liiga kõrge oht, et kindlustusvõtjate, kindlustatute ja soodustatud isikute ees võetud kohustused jäävad täitmata.

5.1.2 OMAVAHENDID JA SOLVENTSUSPOSITSIOON SEISUGA 31. DETSEMBER 2016

31. detsembri 2016. aasta seisuga oli Ifil nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse 267% ning nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse 692%. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue on kaks regulatiivset kapitalinõuet mille järgi Ifi Solventsus II režiimis hinnatakse. Solventsuskapitalinõude suhtarv on võrreldes 1. jaanuariga 2016 (Solventsus II algbilansipäev) mõnevõrra vähenenud. Solventsus II algbilansipäeval oli nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse 280% ning nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse 644%. Solventsuskapitalinõude suhtarvu vähenemine võrreldes Solventsus II algbilansipäevaga on põhjustatud regulatiivse solventsuskapitali nõude suurenemisega aruandlusperioodil.

Ifil on tugev kapitali struktuur ja solventsus. If on kasumlik ja kasumi volatiilsus on olnud suhteliselt väike. Ifil on head võimalused toota tavapärase äritegevusega täiendavat kapitali ning säilitada piisaval hulgal nõuetekohaseid omavahendeid, mis on vajalik äritegevusega seotud riskide ja eesmärkide saavutamiseks. Samuti võimaldab see täita kõiki regulatiivseid kapitalinõudeid.



5.1.2.1 OMAVAHENDITE MUUTUS ARUANGLUSPERIOODI JOOKSUL

Solventsuskapitalinõude täitmiseks vajalikud nõuetekohased omavahendid on aruandlusperioodil suurenenud 9,8 miljoni euro võrra. See on tingitud aruandlusperioodil teenitud kasumist. Aruandlusperioodil ei ole omavahendeid emiteeritud ega tagasi võetud.

Nõuetekohased omavahendid solventsuskapitali täitmiseks, 1. jaanuar 2016 (miljonites eurodes)	124,4
1. jaanuari 2016. a arvnäitajatest mahaarvatud dividendid	6,9
Muutus kohustusi ületavates varades vastavalt IFRS standardile	8,8
Muutus Solventsus II hindamismõjudes	-2,0
Solventsus II kohustusi ületavad varad seisuga 31. detsember 2016	138,0
Planeeritud dividendid	-3,8
Nõuetekohased omavahendid solventsuskapitali täitmiseks 31. detsember 2016	134,2

Tabel 18. Omavahendite muutus aruandlusperioodil

miljonites eurodes EUR	31. detsember 2016	01. jaanuar 2016	Muutus
1. tase	134,2	124,4	9,8
2. tase	0,0	0,0	0,0
3. tase	0,0	0,0	0,0

Tabel 19. Omavahendite jaotus kvaliteedi tasemete alusel aruandlusperioodil

5.1.2.2 NÕUETEKOHASTE OMAVAHENDITE STRUKTUUR SOLVENTSUS- JA MIINIMUMKAPITALINÕUDE TÄITMISEKS

Solventsus II nõuete kohaselt koosnevad omavahendid põhi- ja lisaomavahendite summast. Põhiomavahendid koosnevad 1) kohustusi ületavatest varadest ja 2) Solventsus II bilansis olevatest subordineeritud kohustistest. Ifil ei ole hetkel omavahendeid, mis kvalifitseeruksid lisaomavahenditeks ning Ifil ei ole subordineeritud kohustisi.

Ifi olemasolevaid omavahendeid liigitatakse vastavalt Solventsus II nõuetele tasemeteks ja hinnatakse nende nõuetekohasust solventsus- ning miinimumkapitalinõude täitmiseks.

5.1.2.3 PÕHIOMAVAHENDITE JAOTUS TASEMETEKES

miljonites eurodes	Kokku	1. tase – piiranguta	1. tase – piiranguga	2. tase	3. tase
Lihtaktsiakapital	6,4	6,4	-	-	-
Ülekurs ehk aazio	3,7	3,7	-	-	-
Korrigeerimisreserv	124,1	124,1	-	-	-
Omvahendid kokku	134,2	134,2	-	-	-

Tabel 20. Ifi omavahendite jaotus tasemeteks

31. detsembri 2016. aasta seisuga vastavad Ifi lihtaktsiakapital 6,4 miljonit euro suuruses ja aazio 3,7 miljoni euro suuruses esimese taseme omavahendite nõuetele, millele ei rakendata piiranguid.

31. detsembri 2016. aasta seisuga moodustab Ifi korrigeerimisreserv 124,1 miljonit eurot. Korrigeerimisreserv koosneb kohustuslikust reservfondist, müügiototel varade õiglase väärtuse reservist, jaotamata kasumist ning aasta netotulust ja Solventsus II direktiivi nõuete kohase hindamise kohandustest. Korrigeerimisreservist on arvatud maha 3,8 miljoni euro suurune kavandatav dividendimakse. Korrigeerimisreserv vastab piiranguta 1. taseme omavahendite nõuetele.

5.1.2.4 ÜLDISED NÕUETEKOHASUSE PIIRANGUD

Ifil on piisavalt nõuetekohaseid omavahendeid nii solventsus- kui ka miinimumkapitalinõude täitmiseks. Kõik omavahendid vastavad 1. taseme omavahendile, millele ei rakendu vastavalt Solventsus II nõuetest tulenevad piirangud.

miljonites eurodes	Kokku	1. tase – piiranguta	1. tase – piiranguga	2. tase	3. tase
Nõuetekohased omavahendid					
solventsuskapitalinõude täitmiseks	134,2	134,2			
Nõuetekohased omavahendid					
miinimumkapitalinõude täitmiseks	134,2	134,2			
Solventsuskapitalinõue	50,3				
Nõuetekohaste omavahendite suhe					
Solventsuskapitalinõudesse	2,67%				
Miinimumkapitalinõue	19,4				
Nõuetekohaste omavahendite suhe					
miinimumkapitalinõudesse	6,92%				

Tabel 21. Ifi nõuetekohased omavahendid vastavalt Solventsus II tasemetele, 31. detsember 2016

5.1.2.5 Ifi OMAKAPITALI VÕRDLUS ETTEVÕTTE SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETE KOHASTE KOHUSTUSI ÜLETAVATE VARADEGA

Kohustusi ületavad varad määratakse omakapitali jääkosana, kui kõik varad ja kohustused hinnatakse Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt ümber, nagu on esitatud kvantitatiivsetel aruandevormidel S.02.01.01 ja S.23.01.01 ning näidatud käesoleva osa võrdlustes.

All toodud tabelis võrreldakse IFRS standardi kohaselt liigitatud omakapitali kohustusi ületavate varadega (nende netosummaga), mis on kajastatud Solventsus II direktiivi nõuete järgi.

	miljonites eurodes
Kohustusi ületavad varad, IFRS standardi kohaselt	135,5
a) muutused seotud ettevõtetes, sh osalustes	0,3
b) muutused edasilükkunud tulumaksus	-0,2
c) muutused tehniliste eraldiste netosummas	2,4
Kohustusi ületavad varad, hindamine Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt	138,0
Kõikide võrdluste a–c summa hindamise erinevuste tõttu	2,5

Tabel 22. Kohustusi ületavad varad

All toodud tabelis on esitatud omakapitali täiendav jaotus IFRS standardi kohaselt hinnatud kohustusi ületavate varadena (nende netosummana) võrreldes Solventsus II direktiivi nõuete järgi hinnatud kohustusi ületavate varadega.

	miljonites eurodes
Lihtaktsiakapital	6,4
Lihtkapitaliga seotud ülekurss, aažio	3,7
Reservkapital	2,4
Ümberhindluse reserv	3,5
Jaotamata kasum (s.h. aruandeaasta kasum)	119,6
Kokku kapitalireservid kohustuslikes aruannetes (vastavad IFRS standardi kohastele kohustusi ületavatele varadele)	135,5
Korrigeerimised vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	2,5
Kohustusi ületavad varad, hindamine Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt	138,0

Tabel 23. Kohustusi ületavad varad Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt

All esitatud tabelis võrreldakse kohustusi ületavaid varasid (nende netosummasid), mis on kajastatud Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt, Ifi põhiomavahenditega.

	miljonites eurodes
Bilansivormil kajastatud kohustusi ületavad varad vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	138,0
Kavandatavad dividendid	-3,8
Kokku olemasolevad põhiomavahendid	134,2
Sh:	
Lihtaktsiakapital	6,4
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs (aažio)	3,7
Korrigeerimisreserv	124,1
Kokku põhiomavahendid vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	134,2

Tabel 24. Kokku põhiomavahendid vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele

Hinnatud on sündmusi pärast 31. detsembrist 2016, mis võivad avaldada mõju omavahenditele ja korrigeerimisreservile. Oma riskide ja maksevõime hindamisel esitatud Ifi dividendiplaanis on planeeritud dividendid summas 3,8 miljonit eurot, mida peetakse ettenähtavaks. Kooskõlas sellega on korrigeerimisreservis kajastatud omavahendid 124,1 miljonit eurot, nagu on esitatud aruandevormil S.23.01.01.

5.1.3 ARENDUSED, MIS PUUDUTAVAD KAPITALIJUHTIMIST JA OMAVAHENDEID

Aruandlusperioodil ei ole toimunud olulisi muutusi.

5.2 Solventsus- ja miinimumkapitalinõue

5.2.1 SISSEJUHATUS

If rakendab regulatiivse solventsuskapitalinõude arvutamiseks Solventsus II standardvalemit. If ei rakenda elu-, kahju- ja tervisekindlustusrisiki moodulites ettevõttespetsiifilisi parameetreid. Samuti ei rakenda If lihtsustatud arvutusi standardvalemi riskimoodulite puhul.

Standardvalem põhineb stressitestidel ja eelmääratletud riskiteguritel, mis on kõikide kindlustusandjate jaoks ühtsed. Vastavalt Solventsus II nõuetele koosneb solventsuskapitalinõue põhisolventsuskapitalinõudest ja tegevusrisiki marginaalist.

Miinimumkapitalinõue arvutatakse Ifi iga üksiku äriiini kohta.

Miinimumkapitalinõude kalibreerimisel tuleb kasutada tõenäolise piirkahju riskimõõdikut aastase perioodiga usaldusnivool 85%. Lineaarsele miinimumkapitalinõudele rakendab If solventsuskapitalinõude alam- ja ülempiiri vastavalt 25% ning 45%. Lõpliku miinimumkapitalinõude arvutamisel arvestatakse lisaks seda, et miinimumkapitalinõue peab olema all toodud vahemikus.

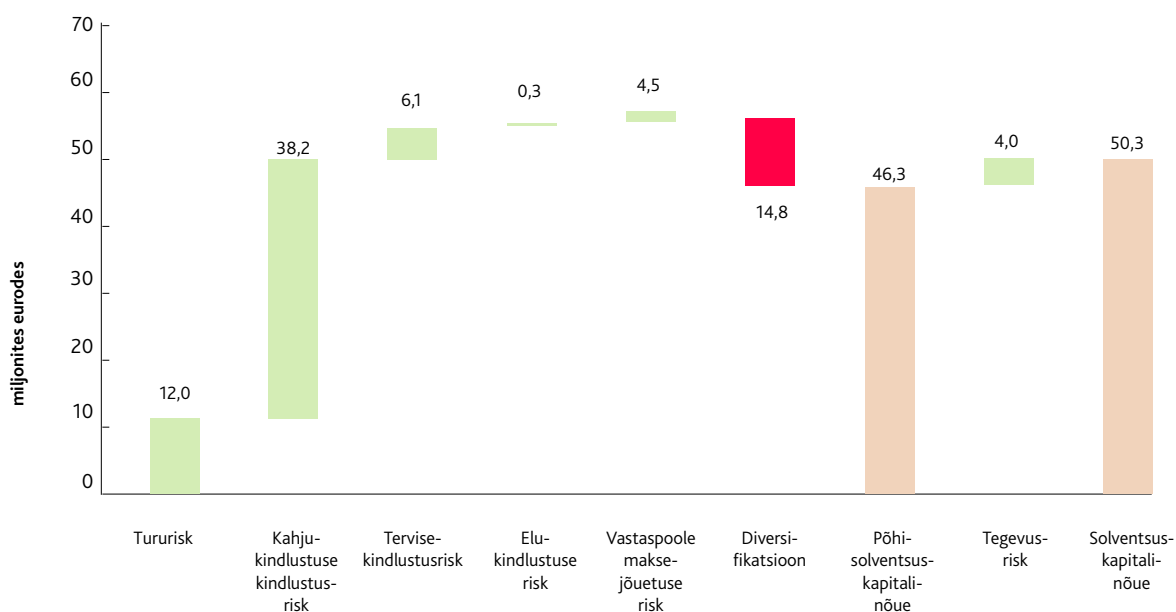
- Solventsuskapitalinõudest minimaalselt 25% ja maksimaalselt 45%.
- Peab täitma miinimumkapitalinõude piirmäära, mis Ifi korral on 3,7 miljonit eurot.

Kuna Ifi lineaarne miinimumkapitalinõue suuruses 19,4 miljonit eurot on solventsuskapitalinõude vahemikus 25-45%, on miinimumkapitalinõue sisuliselt lineaarne miinimumkapitalinõue ehk 19,4 miljonit eurot.

Ifi standardvalemi kohased arvutused solventsus- ja miinimumkapitalinõude kohta on täiendavalt avalikustatud vastavalt kvantitatiivsetel aruandevormidel S.25.01.01 ja S.28.01.01.

5.2.2 REGULATIIVSE SOLVENTSUSKAPITALI ADEKVAATSUSE NÕUETE ÜLEVAADE SEISUGA 31. DETSEMBER 2016

Seisuga 31. detsember 2016 on Ifil solventsuskapitalinõude suhtarv 267% ja miinimumkapitali suhtarv 692%. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue on kaks regulatiivset kapitalinõuet Solventsus II režiimis.



Joonis 18. Solventsuskapitalinõue seisuga 31. detsember 2016.

Joonisel on näidatud, et kahjukindlustuse kindlustusriski põhisolventsuskapitalinõue on teistest riskidest kõige suurem. Kahjukindlustuse kindlustusriski mõjutab kõige enam kindlustusmaksete ja tehniliste eraldiste risk.

5.2.3 OLULISED MUUTUSED REGULATIIVSES SOLVENTSUSKAPITALINÕUDES STANDARDMUDELI RISKI MOODULITE KOHTA

2016. a jooksul on toimunud järgmised muutused:

- Tururisk on pisut vähenenud, 12,2 miljonilt eurolt 12,0 miljoni euroni.
- Kahjukindlustuse kindlustusrisk on suurenenud 33,6 miljonilt eurolt 38,2 miljoni euroni, peamiselt mitmeaastaste lepingute parema kajastamise tõttu.
- Tervisekindlustusrisk on suurenenud 4,8 miljonilt eurolt 6,1 miljoni euroni, peamiselt tervisekindlustuse katastroofiriski suurenemise tõttu.
- Elukindlustuse kindlustusrisk on olnud aruandlusperioodil stabiilne, olles 0,3 miljonit eurot.
- Vastaspoole maksejõuetuse risk on suurenenud 2,4 miljonilt eurolt 4,5 miljoni euroni tulenevalt pangakontodel hoitavate finantsvahendite mahu suurenemisest ning edasikindlustatud mahtude suurenemise tõttu.
- Põhisolventsuskapitalinõue enne tegevusrisiki arvestamist on suurenenud 40,6 miljonilt eurolt 46,3 miljoni euroni, mis on tingitud eelkõige kahjukindlustuse kindlustusrisiki põhisolventsuskapitalinõude suurenemisest.
- Tegevusrisk on pisut vähenenud, suurenenud 3,9 miljonilt eurolt 4,0 miljoni euroni.
- Solventsuskapitalinõue on suurenenud 44,4 miljonilt eurolt 50,3 miljoni euroni, mis on tingitud põhisolventsuskapitalinõude suurenemisest, mis omakorda on põhjustatud eelkõige kahjukindlustuse kindlustusrisiki põhisolventsuskapitali suurenemisest.

5.2.4 MIINIMUMKAPITALINÕUDE OLULISED MUUTUSED ARUANDLUSPERIOODIL

Miimumkapitalinõue on suurenenud 19,3 miljonilt eurolt 19,4 miljoni euroni. Suurenemine on toimunud eelkõige tehniliste eraldiste suurenemise tõttu.

5.3 Miinimum- ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

If täidab kõiki omavahenditele kehtestatud järelevalvelise miinimum- ja solventsuskapitalinõudeid.

5.4 Muu teave

Kapitalijuhtimise kohta ei ole If-il muud olulist teavet avalikustada.

Käesolevad lisad vastavad Euroopa Komisjoni Rakendusmäärusele (EL) 2015/2452 ning kõik arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes.

S.02.01.02 BILANSS

Varad	Solventsus II kohane väärtus C0010	
Immateriaalsed varad	R0030	
Edasilükkunud tulumaksu varad	R0040	
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	595
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	245 342
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	R0080	
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	R0090	371
Aktsiad	R0100	0
Aktsiad – noteeritud	R0110	
Aktsiad – noteerimata	R0120	0
Võlakirjad	R0130	222 968
Riigivõlakirjad	R0140	2 505
Äriühingu võlakirjad	R0150	220 463
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	
Tuletisinstrumentid	R0190	
Muud hoiused kui raha ekvivalendid	R0200	22 002
Muud investeeringud	R0210	
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	R0220	
Laenud ja hüpoteeklaenud	R0230	
Kindlustuslepingutega seotud laenud	R0240	
Eraisikutele antud laenud ja hüpoteeklaenud	R0250	
Muud laenud ja hüpoteeklaenud	R0260	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	R0270	2 068
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	1 930
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	1 930
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	138
SLT tervisekindlustus	R0320	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	138
Investeerimisriskiga elukindlustus	R0340	
Hoiused edasikindlustusvõtjates	R0350	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	1 679
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	164
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	417
Omaaktsiad (otse hoitavad)	R0390	
Omvahendite kirjete või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid veel sisse maksmata	R0400	
Raha ja raha ekvivalendid	R0410	12 179
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	571
Varad kokku	R0500	263 015

Kohustised		C0010
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	106 684
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	103 041
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	
Parim hinnang	R0540	98 033
Riskimarginaal	R0550	5 008
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	3 643
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	
Parim hinnang	R0580	3 352
Riskimarginaal	R0590	291
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	9 306
Tehnilised eraldised – SLT tervisekindlustus	R0610	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0620	
Parim hinnang	R0630	
Riskimarginaal	R0640	
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0650	9 306
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	
Parim hinnang	R0670	9 068
Riskimarginaal	R0680	238
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	R0690	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0700	
Parim hinnang	R0710	
Riskimarginaal	R0720	
Tingimuslikud kohustised	R0740	
Muud kui tehnilised eraldised	R0750	
Pensionihüvitistega seotud kohustused	R0760	
Edasikindlustajatelt saadud hoiused	R0770	
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	R0780	30
Tuletisinstrumendid	R0790	
Võlad krediidasutuste ees	R0800	
Muud finantskohustised kui võlad krediidasutuste ees	R0810	
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	3 292
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	959
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	1 317
Allutatud kohustised	R0850	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	R0860	
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	R0870	
Muud, mujal kajastamata kohustised	R0880	3 418
Kohustised kokku	R0900	125 006
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R1000	138 009

S.05.01.02 KINDLUSTUSMAKSED, NÕUDED JA KULUD ÄRILIINIDE KAUPA

Äriliin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)

		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Mere, lennundus ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi ja garantii- kindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	11 464	2 903		29 455	41 007	2 637	35 469	7 846	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130									
Edasikindlustajate osa	R0140				145		76	1 630	835	
Neto	R0200	11 464	2 903		29 310	41 007	2 560	33 839	7 010	
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	12 273	2 888		30 076	41 483	2 766	36 001	7 809	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230									
Edasikindlustajate osa	R0240				145		80	1 591	753	
Neto	R0300	12 273	2 888		29 932	41 483	2 686	34 410	7 056	
Tekkinud nõuded										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	8 061	850		28 742	28 951	892	14 148	-928	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320									

Äriliin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)

		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Mere, lennundus ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi ja garantii- kindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330									
Edasikindlustajate osa	R0340				101		87	73	173	
Neto	R0400	8 061	850		28 640	28 951	805	14 075	-1 101	
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410									
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430									
Edasikindlustajate osa	R0440									
Neto	R0500									
Tekkinud kulud	R0550	3 498	956		9 534	10 493	864	10 486	1 694	
Muud kulud	R1200									
Kulud kokku	R1300									

Äriliin: kahjukindlustuslepingutest
ja kahjukindlustuse edasi-
kindlustuslepingutest
tulenevad kohustused
(otsekindlustustegevus ja
aktsepteeritud proportsionaalne
edasikindlustus)

Äriliin: aktsepteeritud
mitteproportsionaalne edasikindlustus

Kokku

	Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustus	Isikukahjude kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Vara- kindlustus	
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Kindlustusmaksed								
Bruto – otsekindlustustegevus R0110								130 781
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus R0130								
Edasikindlustajate osa R0140								2 687
Neto R0200								128 094
Teenitud kindlustusmaksed								
Bruto – otsekindlustustegevus R0210								133 298
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus R0230								
Edasikindlustajate osa R0240								2 569
Neto R0300								130 729
Tekkinud nõuded								
Bruto – otsekindlustustegevus R0310								80 716
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus R0320								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus R0330								

Äriliin: kahjukindlustuslepingutest
ja kahjukindlustuse
edasikindlustuslepingutest
tulenevad kohustused
(otsekindlustustegevus ja
aktsepteeritud proportsionaalne
edasikindlustus)

Äriliin: aktsepteeritud
mitteproportsionaalne edasikindlustus

Kokku

		Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustus	Isikukahjude kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Vara- kindlustus	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Edasikindlustajate osa	R0340								434
Neto	R0400								80 282
Muude tehniliste eraldiste muutused									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410								
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430								
Edasikindlustajate osa	R0440								
Neto	R0500								
Tekkinud kulud	R0550								37 525
Muud kulud	R1200								578
Kulud kokku	R1300								38 104

Äriilin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused

Elukindlustuse edasi-
kindlustuslepingutest
tulenevad kohustused

Kokku

		Tervise- kindlustus	Kasumi- osalusega kindlustus	Investee- rimisriskiga elukindlustus	Muu elu- kindlustus	Kahjukindlus- lepingutest tulenevad ja tervisekindlus- lepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Kahjukindlus- lepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlus- lepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Tervise- kindlustuse edasi- kindlustus	Elu- kindlustuse edasi- kindlustus	C0300
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Kindlustusmaksed										
Bruto	R1410									
Edasikindlustajate osa	R1420									
Neto	R1500									
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto	R1510									
Edasikindlustajate osa	R1520									
Neto	R1600									
Tekkinud nõuded										
Bruto	R1610						-10			-10
Edasikindlustajate osa	R1620						1			1
Neto	R1700						-10			-10
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto	R1710									
Edasikindlustajate osa	R1720									
Neto	R1800									
Tekkinud kulud	R1900									
Muud kulud	R2500									
Kulud kokku	R2600									

S.05.02.01 KINDLUSTUSMAKSED, NÕUDED JA KULUD RIIKIDE KAUPA

	Päritoluriik	Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused					Viis riiki ja päritoluriik kokku
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Kindlustusmaksed							
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	69 938	34 261	26 583			130 781
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120						
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130						
Edasikindlustajate osa	R0140	1 197	922	567			2 687
Neto	R0200	68 740	33 338	26 016			128 094
Teenitud kindlustusmaksed							
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	73 086	32 679	27 533			133 298
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220						
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230						
Edasikindlustajate osa	R0240	1 108	891	571			2 569
Neto	R0300	71 978	31 788	26 963			130 729
Tekkinud nõuded							
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	44 394	19 077	17 244			80 716
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320						
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330						
Edasikindlustajate osa	R0340	121	316	-2			434
Neto	R0400	44 274	18 762	17 246			80 282
Muude tehniliste eraldiste muutused							
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410						
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420						
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430						
Edasikindlustajate osa	R0440						
Neto	R0500						
Tekkinud kulud	R0550	18 749	10 627	8 150			37 525
Muud kulud	R1200						578
Kulud kokku	R1300						38 104

	Päritoluriik	Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused						Viis riiki ja päritoluriik kokku
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R1400			LEEDU	LÄTI				
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Kindlustusmaksed								
Bruto	R1410							
Edasikindlustajate osa	R1420							
Neto	R1500							
Teenitud kindlustusmaksed								
Bruto	R1510							
Edasikindlustajate osa	R1520							
Neto	R1600							
Tekkinud nõuded								
Bruto	R1610	-310	-20	320				-10
Edasikindlustajate osa	R1620	1						1
Neto	R1700	-310	-20	320				-10
Muude tehniliste eraldiste muutused								
Bruto	R1710							
Edasikindlustajate osa	R1720							
Neto	R1800							
Tekkinud kulud	R1900							
Muud kulud	R2500							
Kulud kokku	R2600							

S.12.01.02 ELUKINDLUSTUSE JA SLT TERVISEKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED

	Kasumi-osalusega kindlustus	Investeeringiriskiga elukindlustus			Muu elukindlustus			Kahjukindlustus- lepingutest tulenevad ja muude kui tervise- kindlustus- lepingutest tulenevate kohustustega seotud edasi- annuitedid	Aktsep- teeritud kindlustus	Kokku (elu- kindlustus, v.a tervise- kindlustus, sh inves- teerimisfondi tootlusega seotud investeeringi- riskiga elu- kindlustus)
		Valiku- õiguste ja finants- tagatisteta lepingud	Valiku- õiguste või finants- tagatistega lepingud		Valiku- õiguste ja finants- tagatisteta lepingud	Valiku- õiguste või finants- tagatistega lepingud				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised R0010										
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega										
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised										
Parim hinnang										
Parima hinnangu brutoväärtus R0030								9 068		9 068
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust										
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku R0090								138		138
Riskimarginaal R0100								8 931		8 931
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa								238		238
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised R0110										
Parim hinnang R0120										
Riskimarginaal R0130										
Tehnilised eraldised – kokku R0200								9 306		9 306

		Tervisekindlustus (otsekindlustustegevus)			Kahjukindlus- tuslepingu- test tule- nevad ja tervisekind- lustus- lepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Tervise- kindlustuse edasikindlustus (aktsepteeritud edasikind- lustus)	Kokku (SLT tervise- kindlustus)
		Valikuõiguste ja finants- tagatisteta lepingud	Valikuõiguste või finants- tagatistega lepingud				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0010						
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	R0020						
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised							
Parim hinnang							
Parima hinnangu brutoväärtus	R0030						
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080						
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090						
Riskimarginaal	R0100						
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa							
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0110						
Parim hinnang	R0120						
Riskimarginaal	R0130						
Tehnilised eraldised – kokku	R0200						

S.17.01.02 KAHJUKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED

Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus

		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0010									
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	R0050									
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised										
Parim hinnang										
Kindlustusmaksete eraldised										
Bruto	R0060	1 562	358		7 909	6 846	48	4 243	835	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140						21		42	
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	1 562	358		7 909	6 846	27	4 243	792	
Kahjude eraldised										
Bruto	R0160	1 059	372		38 291	5 713	2 902	13 699	17 548	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240				203		86	10	1 568	
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	1 059	372		38 088	5 713	2 816	13 689	15 980	
Parim hinnang kokku – bruto	R0260	2 622	730		46 200	12 559	2 950	17 942	18 383	
Parim hinnang kokku – neto	R0270	2 622	730		45 997	12 559	2 843	17 932	16 772	

Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus

		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Riskimarginaal	R0280	208	83		2 507	648	121	609	1 125	
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa										
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0290									
Parim hinnang	R0300									
Riskimarginaal	R0310									
Tehnilised eraldised – kokku										
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	2 830	813		48 706	13 207	3 071	18 550	19 507	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330				203		107	10	1 611	
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	2 830	813		48 504	13 207	2 964	18 540	17 897	

Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus				Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahju-kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku
Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustuse mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	Isikukahjude mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	Merenduse, ja transpordi mittepro- portsio- naalne edasi- kindlustus	Vara- kindlustuse mittepro- portsio- naalne edasi- kindlustus	C0180	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0010							
Edasikindlustuslepingutest, erioots- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	R0050							
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised								
Parim hinnang								
Kindlustusmaksete eraldised								
Bruto	R0060						21 801	
Edasikindlustuslepingutest, erioots- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140						63	
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150						21 738	
Kahjude eraldised								
Bruto	R0160						79 584	
Edasikindlustuslepingutest, erioots- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240						1 867	

	Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahju- kindlustus- lepingutest tulenevad kohustused kokku
	Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustuse mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	Isikukahjude mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi mittepro- portsio- naalne edasi- kindlustus	Vara- kindlustuse mittepro- portsio- naalne edasi- kindlustus	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250							77 717
Parim hinnang kokku – bruto	R0260							101 385
Parim hinnang kokku – neto	R0270							99 455
Riskimarginaal	R0280							5 299
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa								
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0290							
Parim hinnang	R0300							
Riskimarginaal	R0310							
Tehnilised eraldised – kokku								
Tehnilised eraldised – kokku	R0320							106 684
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330							1 930
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340							104 754

S.19.01.21 KAHJUKINDLUSTUSE NÕUDED KAHJUKINDLUSTUSTEGEVUS KOKKU

Õnnetusjuhtumi aasta või kindlustusaasta	Z0010	Õnnetus -juhtumi aasta
---	-------	------------------------------

Tasutud nõuete brutosumma (mittekumulatiivne) (absoluutsumma)

Aasta	Väljamakse kujunemise aasta											Jooksva aastal	Aastate summa (kumula- tiivne)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180		
Enne R0100												-33	R0100	-33	-33
2007 R0160	52 801	14 820	1 114	470	248	119	6	-47	90	-57			R0160	-57	69 566
2008 R0170	57 967	14 280	1 053	1 383	185	-4	119	70	2				R0170	2	75 054
2009 R0180	48 977	11 642	2 341	831	56	125	12	38					R0180	38	64 021
2010 R0190	46 727	14 140	-23	665	740	350	-431						R0190	-431	62 167
2011 R0200	47 269	10 583	2 068	330	158	69							R0200	69	60 477
2012 R0210	43 435	11 531	1 089	617	228								R0210	228	56 899
2013 R0220	46 639	12 816	1 138	541									R0220	541	61 134
2014 R0230	46 598	12 827	1 111										R0230	1 111	60 536
2015 R0240	53 050	13 384											R0240	13 384	66 433
2016 R0250	60 231												R0250	60 231	60 231
												Kokku	R0260	75 082	636 487

Nõuete eraldiste diskonteerimata parim brutohinnang (absoluutsumma)

Aasta	Väljamakse kujunemise aasta											Aasta lõpus (diskonteeritud andmed)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360		
Enne R0100											1 841	R0100	1 845	
2007 R0160									1 703	609		R0160	609	
2008 R0170								2 041	1 568			R0170	1 567	
2009 R0180							1 888	1 316				R0180	1 313	
2010 R0190						3 884	3 653					R0190	3 648	
2011 R0200					4 260	4 018						R0200	3 994	
2012 R0210				9 305	6 089							R0210	6 085	
2013 R0220			12 342	10 520								R0220	10 520	
2014 R0230		10 021	9 389									R0230	9 355	
2015 R0240	26 746	10 450										R0240	10 409	
2016 R0250	30 283											R0250	30 239	
												Kokku	R0260	79 584

S.23.01.01 OMAVAHENDID

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68						
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	6 391	6 391			
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs	R0030	3 679	3 679			
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi ettevõtjate algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärne põhiomavahendite kirje	R0040					
Vastastikuse kindlustusandja liikme allutatud instrumendid	R0050					
Vahendite ülejääk	R0070					
Eelisaktsiad	R0090					
Eelisaktsiatega seotud ülekurs	R0110					
Korrigeerimisreserv	R0130	124 139	124 139			
Allutatud kohustised	R0140					
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160					
Muud eespool nimetatata omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele						
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
Mahaarvamised						
Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidiasutustes	R0230					
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	134 209	134 209			
Lisaomavahendid						
Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktsiakapital, mis on sissenõutav	R0300					
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate sissemaksmata ja sissenõudmata algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärsed põhiomavahendite kirjed, mis on sissenõutavad	R0310					
Sissemaksmata ja sissenõudmata eelisaktsiad, mis on sissenõutavad	R0320					
Õiguslikult siduv kohustus märkida allutatud kohustisi ja maksta nende eest nõudmise korral	R0330					

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0340					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0350					
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0360					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0370					
Muud lisaomavahendid	R0390					
Lisaomavahendid kokku	R0400					
Kasutadaolevad ja nõuetekohased omavahendid						
Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0500	134 209	134 209			
Miinumuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	134 209	134 209			
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	134 209	134 209			
Miinumuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	134 209	134 209			
Solventsuskapitalinõue	R0580	50 253				
Miinumuskapitalinõue	R0600	19 395				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	267,07%				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumuskapitalinõudesse	R0640	691,98%				

		C0060
Korrigeerimisreserv		
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R0700	138 009
Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)	R0710	
Proгноositavad dividendid, väljamaksed ja maksud	R0720	3 800
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730	10 070
Kattuvusega kohandamise portfelli ja eraldatud vahendite kogumite kohandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega	R0740	
Korrigeerimisreserv	R0760	124 139
Oodatav kasum		

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	R0770					
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus	R0780	2 235				
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku	R0790	2 235				

S.25.01.21 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE STANDARDVALEMIT KASUTATAVATE KINDLUSTUS- JA EDASIKINDLUSTUSANDJATE PUHUL

		Solventsuskapitalinõude brutosumma	Kindlustus- või edasikindlustusandja parameeter	Lihtsustused
		C0110	C0090	C0100
Tururisk	R0010	11 994		
Vastaspolee makseviivituse risk	R0020	4 489		
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	309		
Tervisekindlustusrisk	R0040	6 122		
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	38 168		
Hajutamine	R0060	-14 827		
Immateriaalse vara risk	R0070			
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	46 254		

Solventsuskapitalinõude arvutamine		C0100
Operatsioonirisk	R0130	3 999
Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime	R0140	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	R0150	
Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	R0160	
Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue	R0200	50 253
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	
Solventsuskapitalinõue	R0220	50 253
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kapitalinõue	R0400	
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0410	
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0420	
Kattuvusega kohandamise portfelli tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0430	
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	R0440	

**S.28.01.01 MIINIMUMKAPITALINÕUE – ÜKSNES ELU- VÕI ÜKSNES KAHJUKINDLUSTUSTEGEVUS
VÕI EDASIKINDLUSTUSTEGEVUS
LINEARSE VALEMI OSA KAHJUKINDLUSTUSLEPINGUTEST JA KAHJUKINDLUSTUSE
EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTEST TULENEVATE KOHUSTUSTE KORRAL**

MCRNL Tulemus	R0010	C0010	
		19 207	
		Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustus-maksud (ilma edasikindlustuseta) viimase 12 kuu jooksul
		C0020	C0030
Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0020	2 622	11 464
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030	730	2 903
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0040		
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050	45 997	29 310
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060	12 559	41 007
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070	2 843	2 560
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080	17 932	33 839
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090	16 772	7 010
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0100		
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0110		
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0120		
Muude finantskahjude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0130		
Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0140		
Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0150		
Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0160		
Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0170		

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0040	
MCRL Tulemus	R0200	188	
		Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku
		C0050	C0060
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised	R0210		
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määramata hüvitised	R0220		
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused	R0230		
Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused	R0240	8 931	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		
Miinumkapitalinõude üldine arvutamine			
		C0070	
Lineaarne miinumkapitalinõue	R0300	19 395	
Solventsuskapitalinõue	R0310	50 253	
Miinumkapitalinõude ülemmäär	R0320	22 614	
Miinumkapitalinõude alammäär	R0330	12 563	
Kombineeritud miinumkapitalinõue	R0340	19 395	
Miinumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	3 700	
		C0070	
Miinumkapitalinõue	R0400	19 395	