

*If P&C Insurance AS*

**SOLVENTSUSE JA  
FINANTSSEISUNDI  
ARUANNE**

*2017*



Võta rahulikult,  
meie aitame Sind.

# SISUKORD

<b>KOKKUVÕTE</b>	3
<b>A. ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED</b>	5
A.1. Äritegevus	5
A.2. Kindlustustehnilised tulemused	7
A.3. Investeerimistulemused	9
A.4. Muu tegevuse tulemused	10
A.5. Mis tahes muu teave	10
<b>B. JUHTIMISSÜSTEEM</b>	11
B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta	11
B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded	15
B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine	16
B.4. Sisekontrollisüsteem	19
B.5. Siseauditi funktsioon	21
B.6. Aktuaarifunktsioon	21
B.7. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine	22
B.8. Mis tahes muu teave	22
<b>C. RISKIPROFIIL</b>	23
C.1. Kindlustusrisk	24
C.2. Tururisk	27
C.3. Krediidirisk	30
C.4. Likviidsusrisk	32
C.5. Operatsioonirisk	34
C.6. Muud olulised riskid	35
C.7. Mis tahes muu teave	36
<b>D. HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL</b>	37
D.1. Varad	38
D.2. Tehnilised eraldised	41
D.3. Muud kohustused	45
D.4. Alternatiivsed hindamismeetodid	46
D.5. Mis tahes muu teave	47
<b>E. KAPITALIJUHTIMINE</b>	47
E.1. Omavahendid	47
E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue	50
E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel	52
E.4. Erinevused standardvalemi ja mis tahes kasutatud sisemudeli vahel	52
E.5. Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine	52
E.6. Mis tahes muu teave	52
<b>LISAD. KVANTITATIIVSED ARUANDLUSVORMID</b>	53
S.02.01.02 Bilanss	53
S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriiinide kaupa	55
S.05.02.01 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa	60
S.12.01.02 Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised	62
S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised	64
S.19.01.21 Kahjukindlustuse nõuded	68
S.23.01.01 Omavahendid	69
S.25.01.21 Solventsuskapitalinõue standardvalemit kasutavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul	71
S.28.01.01 Miinimumkapitalinõue	73

# KOKKUVÕTE

If P&C Insurance AS (If) on üks kolmest suurimast kahjukindlustusandjast Baltikumis. If on pakkunud kahjukindlustust Baltimaade turul nii era- kui ka äriklientidele alates 1992. aastast. Ifil on Baltimaades ligikaudu 310 000 klienti. Eestis on If kahjukindlustusturu liider.

If on registreeritud Eestis ning on esindatud filiaalide kaudu Lätis ja Leedus. Ifi omanikuks on Põhjamaade juhtiv kindlustusgrupp If P&C Insurance Holding Ltd (*Publ*) (If Grupp), mille omanik on omakorda Helsingi börsil noteeritud Soome ettevõtte Sampo Plc (Sampo Grupp).

Ifi eesmärk on olla üks Baltikumi juhtivatest kahjukindlustusandjatest, kellel on kõrge rahuloluga kliendid, parimad kahjukindlustuse ekspertteadmised ning kasumlik tegevus. If pakub kindlustuslahendusi, mis tagavad klientidele stabiilsed ning turvalised äri- ja igapäevased tegevused.

Ifi põhilisteks pikaajalisteks eesmärkideks on tugev ja stabiilne kindlustustehniline tulemus ning konservatiivne investeerimisstrateegia. Nende eesmärkide saavutamise aluseks on tõhus riskijuhtimine, kõrgetasemeline äritegevus, kulufektiivsus, klientide kõrge rahulolu ning kahjukindlustuse ekspertteadmised.

2017. aastal olid suurimad äriliinid maismaasõiduki kindlustus (31%), tule- ja muu varakahju kindlustus (26%) ning kohustuslik mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (25%). If saavutas 2017. aastal positiivsed kindlustustehnilised tulemused kõikides geograafilistes piirkondades. Enamus kindlustustehnilisest tulemusest saadi Eestist (79%), järgnesid Leedu (13%) ja Läti (8%).

Ifi bruto teenitud kindlustusmaksed kasvasid 2017. aastal Balti riikides kokku 2 miljonit eurot, ulatudes 135,3 miljoni euroni<sup>1</sup> (2016. aastal 133,3 miljonit eurot). 2017. aastal kasvas kindlustustehniline tulemus 14,2 miljoni euroni (2016. aastal 12,9 miljonit eurot). Kindlustustehnilise tulemuse paranemise põhjustasid suuresti mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse, maismaasõiduki kindlustuse ning merenduse-, lennunduse- ja transpordikindlustuse äriliinide kasumlikkuse paranemine.

Ifi investeerimistulemus oli 2017. aastal positiivne. Investeerimistulemus oli 2,0 miljonit eurot 2017. aastal (2016. aastal 3,4 miljonit eurot), vastav investeeringute tootlus oli 2017. aastal 0,8% (2016. aastal 1,4%).

Jätakuvalt madalad intressimäärad on investeerimisportfelli haldamisel väljakutseks. Euroopa Keskpanga osalemise tõttu fikseeritud tuluga turgudel on Euroopa lühiajalised ja pikaajalised intressimäärad sattunud allakäiguspiraali ning seetõttu on aegunud tagasimakse tähtpäevaga finantsinstrumente üha keerulisem reinvesteerida. Sellele vaatamata ei ole Ifi investeeringute fookus muutunud.

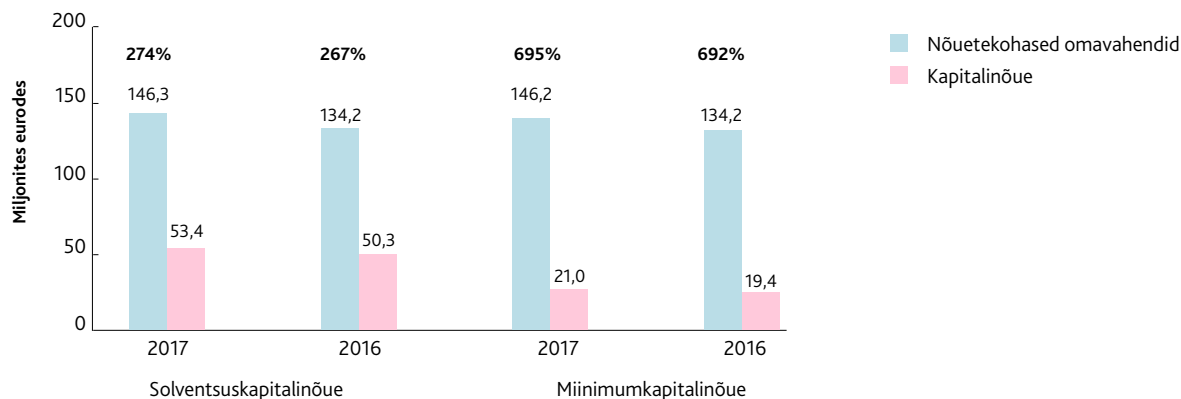
2017. aastat võib pidada stabiilseks aastaks, mille jooksul ei toimunud Ifi maksevõimekust ja finantsseisundit oluliselt mõjutavaid sündmusi.

Ifil on lihtne riskiprofiil, mis koosneb tavapärase kahjukindlustus- ja konservatiivse investeerimistegevusega kaasnevatest riskidest. Seega, peamised riskikategooriad on kindlustus- ja tururisk.

Ifil on tugev maksevõimekus: 2017. aastal ületasid nõuetekohased omavahendid regulatiivset solventsuskapitalinõuet 2,74 korda ja miinimumkapitalinõuet 6,95 korda.

<sup>1</sup> Kõik finantsnäitajad on aruandes kajastatud aasta kohta 31. detsembri seisuga.

## KOKKUVÕTE



Joonis 1. Solventsus II solventsuspositsiooni ülevaade

Solventsus II kohastes arvutustes ei ole If kasutanud kohandusi, mis on üleminekuperioodil lubatud.

If on tugevalt kapitaliseeritud, omades kõige kvaliteetsemaid omavahendeid, mis on klassifitseeritavad esimese taseme omavahenditeks ja millele ei rakendata piiranguid regulatiivsete kapitalinõuete katmiseks. Kolmanda taseme omavahenditeks klassifitseeruvate edasilükkunud tulumaksuvarade osatähtsus on sedavõrd väike, et neil ei ole mõju Ifi maksevõimekuse tagamisele. If on olnud tugeva maksevõimekusega ja täitnud regulatiivseid kapitalinõudeid igal ajahetkel.

Miljonites eurodes	Kokku	1. tase, piiranguta	1. tase, piiranguga	2. tase	3. tase
Lihtaktsiakapital	6,4	6,4	-	-	-
Ülekurss ehk aazio	3,7	3,7	-	-	-
Korrigeerimisreserv	136,1	136,1	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksu varad	0,1	-	-	-	0,1
<b>Omavahendid kokku, kvantitatiivne aruandlusvorm S.23.01.01</b>	<b>146,3</b>	<b>146,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,1</b>

Tabel 1. Omavahendite jaotus tasemeteks 2017. aastal

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 finantskontserni Sampo Grupp, mistõttu on vaja 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 sünergiaid, mis tekib If Grupis jagatud teadmistest ja kogemustest.

Selgelt kindlaksmääratud vastutusala ja kohustuste lahusus ning võtmefunktsioonide, nagu riskijuhtimise, vastavuskontrolli, aktuaari- ja siseauditi funktsiooni rakendamine kindlustab organisatsiooni piisava jälgimise ja edastab regulaarselt informatsiooni otsustuseks nii juhatusele kui nõukogule.

# A. ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED

## *A.1. Äritegevus*

### ETTEVÖTTE, JÄRELEVALVEASUTUSTE JA VÄLISAUDIITORITE KONTAKTANDMED

**Ettevõtte kontaktandmed:**

Ärinimi: If P&C Insurance AS

Äriregistri kood: 10100168

Address: 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

Address: Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti

Tel: +372 668 0500

Faks: +372 668 0501

E-post: info@fi.ee

**Kindlustusgrupi järelevalveasutuse kontaktandmed:**

If P&C Insurance AS kuulub kontserni Sampo Plc

Nimi: Finanssivalvonta

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

Tel: +358 10 831 51

**Välisaudiitori kontaktandmed:**

Nimi: Ernst & Young Baltic AS

Address: Rävåla 4, Tallinn 10143, Eesti

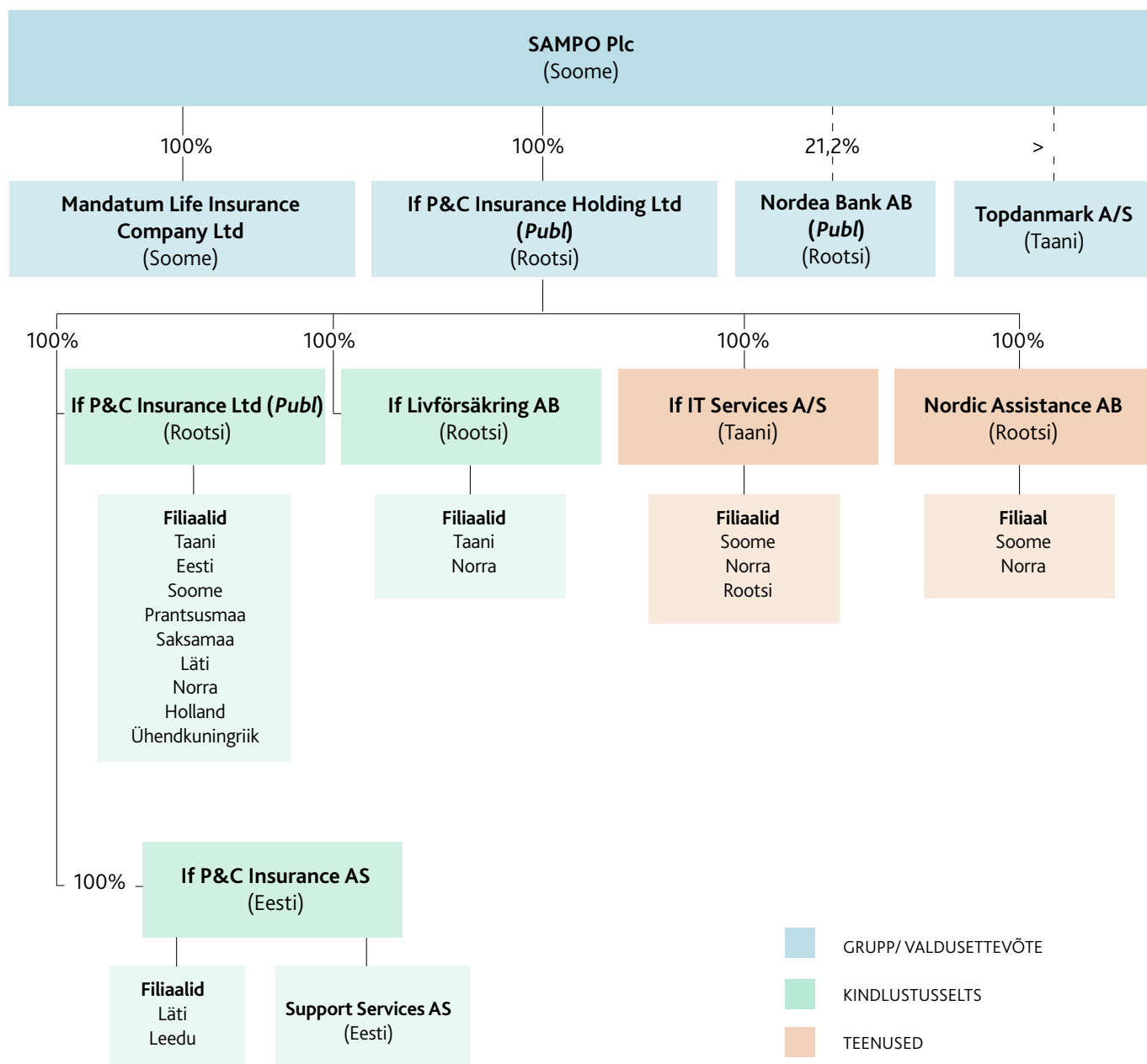
Tel: +372 611 4610

Faks: +372 611 4611

E-post: tallinn@ee.ey.com

## ORGANISATSIION

If P&C Insurance AS (If) on Eestis asutatud kindlustusandja, millel on filiaalid Lätis (If P&C Insurance AS Latvijas filiäle, reg-nr 40103201449) ja Leedus (If P&C Insurance AS filialas, reg-nr 302279548). If kuulub Põhjamaade juhtivasse kahjukindlustusgruppi, mille ematettevõtja 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 ematettevõtte, millele kohalduvad Solventsus II kindlustusgrupi nõuded. Ifi omanike struktuur on esitatud järgmisel joonisel.



Joonis 2. Omanike struktuur

### ARUANDLUSPERIOODI JOOKSUL TOIMUNUD OLULISED SÜNDMUSED

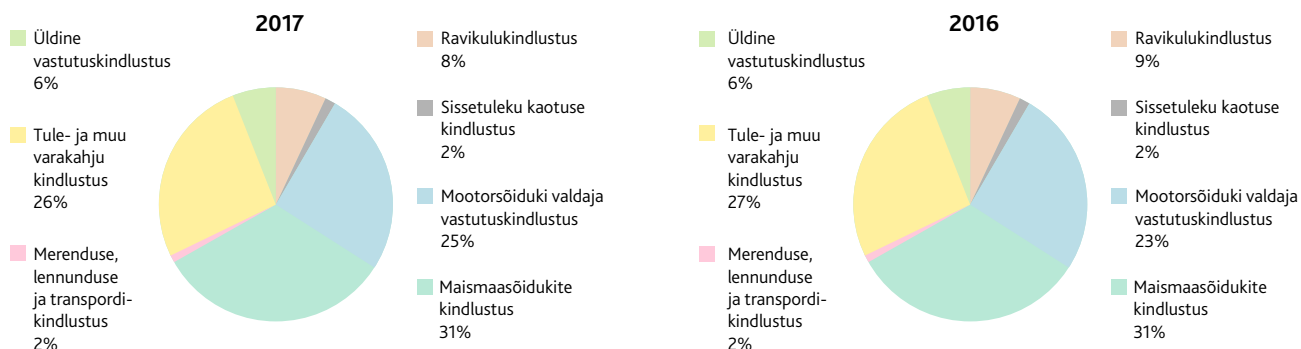
2017. aasta jooksul olulisi sündmusi aset ei leidnud.

#### A.2. Kindlustustehnilised tulemused <sup>2</sup>

Ifi bruto teenitud kindlustusmaksed kasvasid 2017. aastal Balti riikides kokku 2 miljonit eurot, ulatudes 135,3 miljoni euroni (2016. aastal 133,3 miljonit eurot). Kindlustustehniline tulemus oli 2017. aastal Balti riikides jätkuvalt positiivne nagu ka eelnenud aastatel. 2017. aastal kindlustustehniline tulemus paranes ja oli 14,2 miljonit eurot (2016. aastal 12,9 miljonit eurot). Kindlustustehnilise tulemuse paranemise põhjustasid suuresti mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse, maismaasõiduki kindlustuse ning merenduse-, lennunduse- ja transpordikindlustuse äriiliinide kasumlikkuse paranemine. Üldine vastutuskindlustus mõjutas tehnilist tulemust negatiivselt, kuna selle kasumlikkus võrreldes 2016. aastaga vähenes. Nii kahjusagedus kui suurte kahjude tulemus mõjutasid kasumlikkust võrreldes 2016. aastaga positiivselt.

If pakub kahjukindlustust nii era- kui ka äriklientidele. Ifi jaoks on olulised äriiliinid järgmised: ravikulukindlustus; sissetuleku kaotuse kindlustus; mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus; maismaasõidukite kindlustus; merenduse-, lennunduse- ja transpordikindlustus; tule- ja muu varakahju kindlustus ning üldine vastutuskindlustus. Maismaasõidukite kindlustuse ja mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse äriiliinid kokku moodustavad suurima osa kindlustusmaksete mahust – 56% 2017. aastal (2016. aastal 54%).

2017. aastal kogutud kindlustusmaksete summa alusel on suurimad äriiliinid maismaasõiduki kindlustus (31%), tule- ja muu varakahju kindlustus (26%) ning kohustuslik mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (25%). Võrreldes 2017. aastat eelmise aastaga, võib kindlustusportfelli koosseisu pidada stabiilseks. Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus kasvas mõnevõrra peamiselt kindlustusmaksete suurenemise tõttu.



Joonis 3. Bruto kogutud kindlustusmaksete osatähtsus Solventsus II äriiliini alusel

<sup>2</sup> Käesoleva osa arvnäitajad vastavad IFRS nõuetele, nagu finantsaruandes, ja äriiliinid vastavad Solventsus II direktiivi nõuetele.

## ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED

Kõik äriiliinid peale kohustusliku mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse äriiliini saavutasid 2017. aastal positiivse kindlustustehnilise tulemuse. Sellele vaatamata paranesid mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse kindlustustehnilised tulemused märkimisväärselt, kuna aasta läbi suurendati kindlustusmaksleid, et tulla toime kahjude inflatsiooniga. Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse hinna tõus on täheldatav kõigi kolme Balti riigi turgudel. Tule- ja muu varakahju kindlustuse äriiliini positiivsed kindlustustehnilised tulemused tulenevad hoolikast riskide hindamisest, mida toetas suurte kahjunõuete vähesus ja sageduskahjude väiksem mõju, võrreldes eelmise aastaga. Üldise vastutuskindlustuse tulemuse halvenemine tuleneb peamiselt suuremast väikeste kahjude osakaalust ja mõningal määral ka suurenenud IBNR-i tasemest. Täpsemat teavet leiab kvantitatiivsest aruandest S.05.01.02.

Äriiliinid / Miljonites eurodes	Teenitud kahjukindlustusmaksed (bruto)		Kindlustustehniline tulemus (neto)	
	2017	2016	2017	2016
Ravikulukindlustus	11,1	12,3	0,6	0,7
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	32,5	30,1	-1,3	-8,2
Maismaasõidukite kindlustus	42,0	41,5	2,7	2,0
Tule- ja muu varakahju kindlustus	36,2	36,0	9,6	9,8
Üldine vastutuskindlustus	7,8	7,8	0,8	6,5
Muud äriiliinid kokku	5,7	5,7	1,8	2,1
<b>Kokku</b>	<b>135,3</b>	<b>133,3</b>	<b>14,2</b>	<b>12,9</b>

Tabel 2. Kindlustustehnilised tulemused Solventsus II äriiliinide alusel

Ifil olid 2017. aastal positiivsed kindlustustehnilised tulemused kõikides geograafilistes piirkondades. Teenitud bruto kindlustusmaksete maht 2017. aastal suurenes Leedus 4,5 miljoni euro võrra ning vähenes Eestis ja Lätis. Esinenud kahjunõuded suurenesid Leedus ning vähenesid Eestis ja Lätis. Kindlustustehniline tulemus Eestis paranes ja oli 2017. aastal 11,3 miljonit eurot (2016. aastal 9,3 miljonit eurot) ja seda toetas nii riskisuhte kui kulusuhte paranemine. Leedu kindlustustehniline tulemus vähenes ja oli 2017. aastal 1,8 miljonit eurot (2016. aastal 2,4 miljonit eurot), mis oli tingitud peamiselt riskisuhte kasvust 2,8 protsendipunkti võrra, ulatudes 2017. aastal 61,3%-ni (2016. aastal 58,5%). Läti kindlustustehniline tulemus jäi eelmise aastaga samale tasemele. Ifi tegevuskulud on olnud suhteliselt väikesed ja tähelepanu on olnud jätkuvalt suunatud efektiivsuse parandamisele, mis on aidanud Baltikumi tasemel kulusuhte alandada. Sellega on saavutatud positiivne kindlustustehniline tulemus kõigis kolmes riigis.



## ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED

Riik / Miljonites eurodes	Teenitud kahjukindlustusmaksed (bruto)		Kindlustustehniline tulemus (neto)	
	2017	2016	2017	2016
Eesti	72,0	73,1	11,3	9,3
Leedu	37,2	32,7	1,8	2,4
Läti	26,1	27,5	1,1	1,2
<b>Kokku</b>	<b>135,3</b>	<b>133,3</b>	<b>14,2</b>	<b>12,9</b>

Tabel 3. Kindlustustehniline tulemus geograafilise piirkonna alusel

### A.3. Investeeringutulemused <sup>3</sup>

Varahaldusest saadud tulud, mõõdetuna turuväärtuses, vähenesid 2017. aastal 2,0 miljoni euronit (2016. aastal 3,4 miljoni eurot), vastav investeeringute tootlus oli 2017. aastal 0,8% (2016. aastal 1,4%).

Jätakuvalt madalad intressimäärad on investeerimisportfelli haldamisel väljakutseks. Euroopa Keskpanka osalemise tõttu fikseeritud tuluga turgudel on Euroopa lühiajalised ja pikaajalised intressimäärad sattunud allakäiguspiraali ning seetõttu on aegunud tagasimakse tähtpäevaga finantsinstrumente üha keerulisem reinvesteerida. Sellele vaatamata ei ole Ifi investeeringute fookus muutunud. If otsib uusi võimalusi Euroopa investeerimisjärgu võlakirjaturgudel ja reinvesteeri saabunud lunastustähtajaga keskpika tähtajaga instrumentidesse.

Intressi kandvate väärtpaperite kestus suurenes 2017. aastal 2,1 aastani (2016. aastal 1,6 aastat).

Investeeringutulemused / Miljonites eurodes	2017	2016
<b>Intressikandvad väärtpaperid</b>	<b>2,4</b>	<b>1,9</b>
Intressitulu/-kulu	2,5	2,8
Realiseeritud kasum/kahjum	0,4	0,0
Realiseerimata kasum/kahjum	-0,5	-0,9
<b>Muud investeeringud</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,6</b>
Varahalduse kulu	-0,6	-0,6
<b>Kokku investeeringutulemused</b>	<b>1,8</b>	<b>1,3</b>

Tabel 4. Investeeringutulemused varade liigituse alusel

<sup>3</sup> Arvnäitajad vastavad IFRS finantsaruande andmetele.

## ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED

### OTSE OMAKAPITALIS KAJASTATUD KASUM JA KAHJUM

Aruandlusperioodil toimunud müügiootel finantsvarade väärtuse muutus on tingitud peamiselt intressi kandvate instrumentide turuväärtuste suuremast realiseerimata tulust, mis on esitatud all toodud tabelis.

Müügiootel finantsvarad / Miljonites eurodes	2017	2016
<b>Algsaldo, müügiootel finantsvarad</b>	<b>3,5</b>	<b>1,4</b>
Õiglase väärtuse muutused aasta jooksul, kajastatud koondkasumis	0,6	2,1
Realiseeritud kasum kajastatud kasumiaruandes	-0,4	0,0
<b>Lõppsaldo, müügiootel finantsvarad</b>	<b>3,7</b>	<b>3,5</b>
Netomuutus, koondkasumis kajastatud müügiootel finantsvarad	0,2	2,1

Tabel 5. Otse omakapitalis kajastatud kasum ja kahjum

### *A.4. Muu tegevuse tulemused*

Aruandlusperioodil ei olnud Ifil muid olulisi äritegevusi peale eespool kajastatu.

### *A.5. Mis tahes muu teave*

Ifi äritegevuse ja tulemuste kohta muud teavet esitada ei ole.

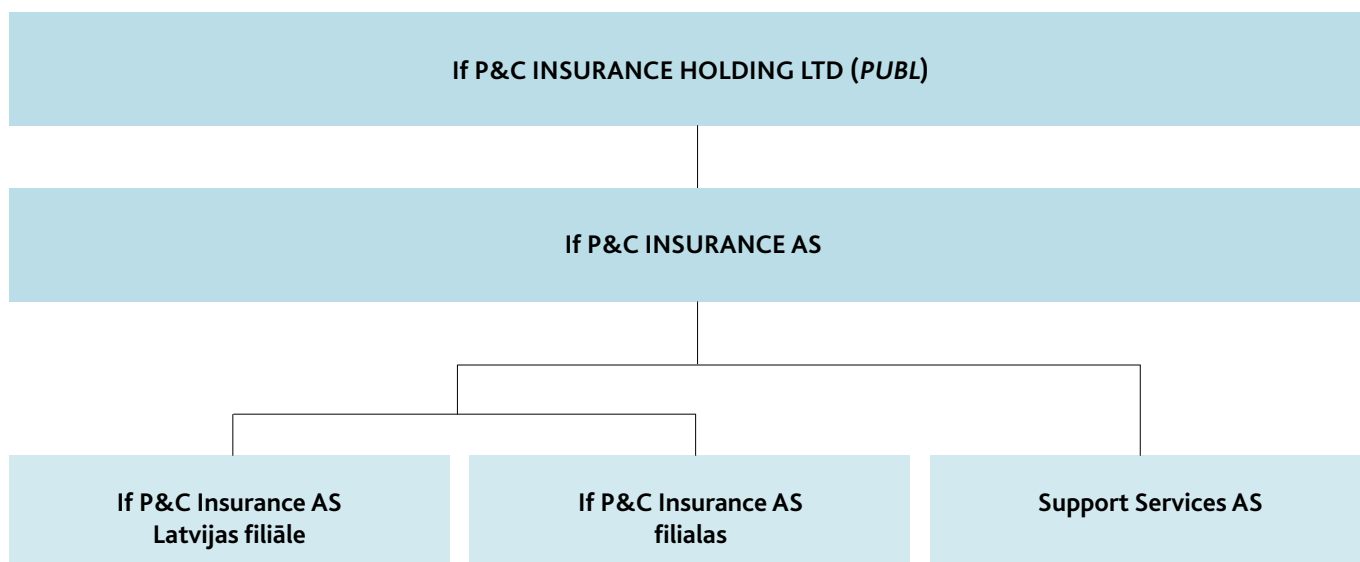
## B. JUHTIMISSÜSTEEM

### B.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 finantskontserni Sampo Grupp, mistõttu on vaja 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.

### JURIIDILINE JA ORGANISATSIOONILINE STRUKTUUR

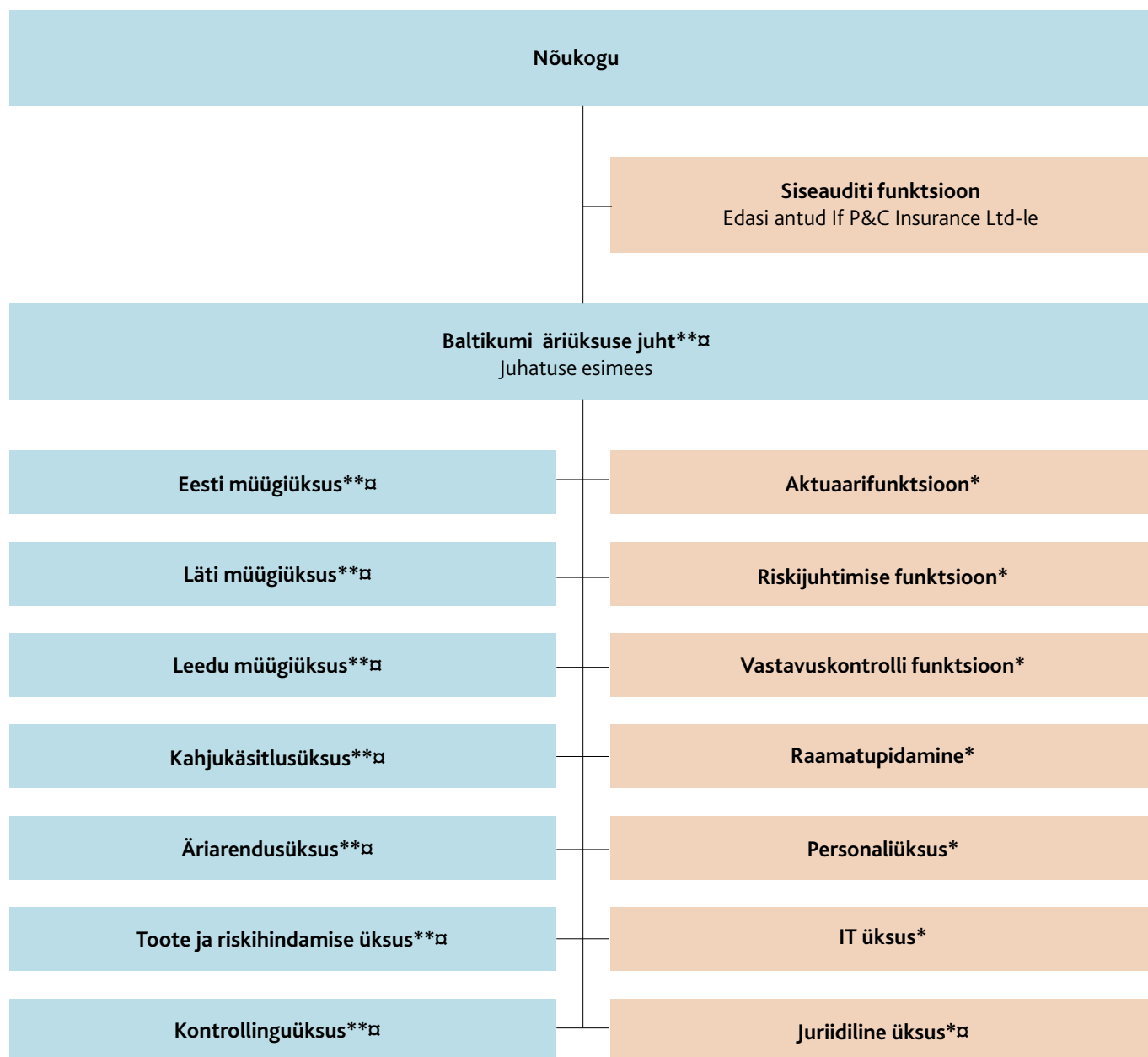
Alltoodud joonisel on näidatud Ifi juriidiline struktuur. If Grupi emaettevõtte If P&C Insurance Holding Ltd (*Publ*) kuulub Helsingi börsil noteeritud Soome ettevõtte Sampo Plc ainuomandusse. Support Services AS on Ifi ainuomandusse kuuluv tütarettevõtte.



Joonis 4. Juriidiline struktuur

## JUHTIMISSÜSTEEM

Järgmisel joonisel on näidatud organisatsiooniline struktuur koos rollide ja vastutusvaldkondade, aruandlusliinide ja funktsioonide jaotusega ning selle suhe If Grupi vastavate organisatsiooniüksustega.



- ☐ If Grupi funktsionaalne koordinaator
- \* Baltikumi laiendatud juhtkonna liige
- ☐ Juhatuse liige
- \*\* Baltikumi ärijuhtkonna ja laiendatud juhtkonna liige

Joonis 5. Organisatsiooniline struktuur

## JUHTIMISSÜSTEEM

### AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

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

### NÕUKOGU

Nõukogu on juhtimisorgan, mis kontrollib juhatuse tööd ja vastutab selle eest, et Ifil oleks nõuetekohane sisekontrolli- ja riskijuhtimissüsteem. Nõukogu peamine riskijuhtimismehhanism on poliitikate raamistik. Muuhulgas kinnitab nõukogu strateegilised otsused, määrab asjakohased piirid ning tagab usaldusväärset ja läbipaistvust.

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

### JUHATUS

Juhatus esindab ja juhib Ifi. Juhatus koosneb üheksast liikmest (sh esimees) ning vastutab igapäevase äritegevuse korraldamise ja sisekontrollisüsteemi (sh riskijuhtimissüsteemi) tõhususe eest. Juhatus vastutab Ifi strateegia, protsesside, töötajate, aruandluse ja tehnoloogia koostöömise eest ning viib ellu eesmärged, lähtudes Ifi põhiväärtustest. Juhatus võib volitada Ifi üksuste juhte jt 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.

### VÕTMEFUNKTSIOONID

If on moodustanud neli oma tegevustes sõltumatut võtmefunktsiooni ja need on riskijuhtimise, vastavuskontrolli, siseauditi ja aktuaarifunktsioon.

#### 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. Täiendav teave on toodud riskijuhtimissüsteemi käsitlevas osas.

#### VASTAVUSKONTROLLI FUNKTSIOON

Vastavuskontrolli juht vastutab vastavuskontrolli funktsiooni eest ja täidab funktsiooni ülesandeid kõigis Balti riikides. Vastavuskontrolli funktsioon nõustab juhatust ja nõukogu õigusnormide järgimises, mis on seotud Ifi kindlustustegevuseks antud tegevusloaga, ning teeb sõltumatuid analüüse ja viib läbi jälgimistegevust. Täiendav teave on toodud vastavuskontrolli funktsiooni käsitlevas osas.

#### SISEAUDITI FUNKTSIOON

Siseauditi funktsioon on edasi antud If P&C Insurance Ltd-le, kus funktsiooni täitmise eest vastutab siseauditi juht. If on määranud isiku, kes kontrollib edasiantud tegevuste täitmist.

Siseauditi funktsioon hindab sisekontrollisüsteemi tõhusust ja muid juhtimissüsteemi elemente ning aitab kaasa tõhususe saavutamisele Ifis. Siseauditi funktsioon annab aru nõukogule. Täiendav teave on toodud siseauditi funktsiooni käsitlevas osas.

#### AKTUAARIFUNKTSIOON

Aktuaaride ja andmete modelleerimise üksuse juht vastutab aktuaarifunktsiooni eest, nõustab juhatust ja nõukogu aktuaarsetel teemadel ning täidab aktuaarifunktsiooni ülesandeid. Täiendav teave on toodud aktuaarifunktsiooni käsitlevas osas.

### TASUSTAMISSÜSTEEM

Ifi Tasustamispoliitika koos Sampo Grupi Tasustamis põhimõtete ja Ifi Riskijuhtimispoliitikaga määrab Ifi tasustamissüsteemi alused ja põhimõtted. Tasustamispoliitika on osa Ifi riskijuhtimissüsteemist, millega tuvastatakse, mõõdetakse ja kontrollitakse tasustamisega seotud riske ning antakse tekkinud riskidest aru Ifi sees.

Tasustamismehhanismid on riskijuhtimisega tihedalt seotud. Tasustamispoliitika põhineb muuhulgas põhimõttel, et tasustamine ei julgustaks liigset riskide võtmist ja et töötajate tasustamine ei oleks vastuolus Ifi pikaajaliste huvidega. Tasustamissüsteem luuakse sellisena, et see tagaks Sampo Grupi pikaajalise finantsstabiilsuse ja väärtuse.

#### TASUSTAMISE POLIITIKA PÕHIMÕTTED

Ifi tasustamissüsteem hõlmab kaht komponenti: püsitasu ja muutuvtasu.

Püsitasud mõjutavad Ifi finantsstabiilsust ja lähtuvad turu olukorrast.

Muutuvtasusüsteem tagab Ifi finantsstabiilsuse ja väärtuse. Muutuvtasuga tagatakse töötajatele pakutavate tasustamis pakettide vastavus turutingimustele ja selle abil on võimalik töötajate tasu töötulemuste põhjal eristada.

Võtmefunktsioonide töötajatele ei ole muutuvtasu ette nähtud.

Muutuvtasuprogrammid näevad ette muutuvtasu piirkriteeriumid. Muutuvtasu kogusumma ei tohi olla nii suur, et see ohustaks või piiraks Ifi võimekust säilitada omakapitali piisavust. Nõukogul on alati õigus otsustada muutuvtasu mitte maksta, kui see on ettevõtte finantsolukorra tõttu vajalik.

Tasustamispoliitika sisaldab spetsiifilisi sätteid, mis kehtivad kindlaksmääratud töötajatele<sup>4</sup>. Muutuvtasu väljamaksmine kindlaksmääratud töötajatele tuleb vastavalt õigusnormidele osaliselt edasi lükata määratud aja võrra. Pärast selle tähtaja möödumist otsustab nõukogu tagasivaatava riskihindamise alusel, kas muutuvtasu makstakse välja täies ulatuses, osaliselt või tühistatakse.

#### PÜSI- JA MUUTUVTASUGA SEOTUD ÜLDISED HINDAMISKRITEERIUMID

Koos suurenenud vastutusega suureneb reeglina ka muutuvtasu osakaal ning see kujuneb isiklike tulemuste, ärivaldkonna ja/või äriüksuse tulemuste ning Ifi Grupi kogutulemuse põhjal.

Muutuvtasuprogrammides seatud eesmärgid peavad toetama Ifi eesmärgi ning olema riskidega tasakaalus ja võimalusel põhinema avalikel kvantitatiivsetel võtmenäitajatel.

Enamik töötajatest osaleb mõnes muutuvtasuprogrammis. Ifi pakub lühiajalisi (üheaastasi) boonusprogramme, müügiboonusseid, ühekordseid preemiaid ja pikaajalisi muutuvtasuprogramme.

Pikaajaliste muutuvtasuprogrammide tulemus põhineb Sampo Plc aktsiahinnal, kindlustusmarginaalil ja Sampo Plc riskiga kaalutud kapitali tootlusel (RORAC).

### ARUANLUSPERIOODI JOOKSUL TEHTUD OLULISED TEHINGUD

27. märtsil 2017 maksis Ifi dividende summas 3,8 miljonit eurot.

### ARUANLUSPERIOODI JOOKSUL TOIMUNUD OLULISED MUUTUSED

Aruandlusperioodi jooksul ei ole olulisi muudatusi juhtimissüsteemis tehtud.

<sup>4</sup> 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 riskiprofilil).

### *B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded*

#### **SOBIVUSE JA NÕUETEKOHASUSE POLIITIKA**

If on kinnitanud Sampo Grupi ettevõtte juhtkonna ja muude võtmeisikute valimise ja hindamise eeskirja. Selle eesmärk on tagada Ifi professionaalne ja usaldusväärne juhtimine. Sampo Grupi eeskirjale täienduseks on If vastu võtnud Ifi Sobivuse ja nõuetekohasuse poliitika. Poliitika sätestab Ifi personali sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise põhimõtted, kriteeriumid ja menetlused. Poliitika määrab kindlaks ametikohad, millele sobivuse ja nõuetekohasuse nõudeid rakendatakse, sealhulgas ka isikud, kes vastutavad võtmefunktsioonide eest. Lisaks on kehtestatud ka Baltikumi sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise eeskiri, kus kirjeldatakse sobivuse ja nõuetekohasuse hindamist detailsemalt.

#### **SOBIVUSE JA NÕUETEKOHASUSE NÕUDED**

Isiku sobivuse hindamisel arvestatakse tema ameti- ja erialast kvalifikatsiooni, tööülesannetest lähtuvalt arvestatakse tema teadmisi ja kogemusi kindlustussektoris, mujal finantssektoris või muus ärivaldkonnas. Hindamisel arvestatakse nii tema hariduse ja koolituste kaudu saadud teoreetilisi teadmisi kui ka eelmistel ametikohtadel omandatud praktilisi oskusi.

Nõukogu ja juhatuse liikmete puhul võetakse sobivuse hindamisel arvesse isiku konkreetseid ülesandeid, tagamaks nõuetekohaste kvalifikatsioonide, teadmiste ja kogemuste mitmekesisust, et If oleks juhitud ja kontrollitud professionaalsel viisil. Igalt nõukogu ja juhatuse liikmelt ei oodata ekspertteadmisi, kogemusi ega pädevust Ifi kõikides valdkondades, kuid nõukogu ja juhatuse teadmised, kogemused ja pädevus ühiselt peavad tagama ettevõtte kindla ja usaldusväärse juhtimise.

Nõuetekohasuse hindamise läbinud isikul peab olema laitmatu reputatsioon ja eetika. Hindamisel arvestatakse isiku ausust ja finantstausta tulenevalt tema isikuomadustest, käitumisest ja äritegevusest. Üldiselt peetakse isiku reputatsiooni laitmatuks juhul, kui ei ole ilmnenud vastupidiseid tõendeid.

#### **SOBIVUSE JA NÕUETEKOHASUSE HINDAMISE PROTSESS**

Ifi Sobivuse ja nõuetekohasuse poliitikas on sätestatud, millal sobivust ja nõuetekohasust hinnatakse. Seda hinnatakse siis, kui isik asub tööle ametikohale, mille puhul hindamine on ette nähtud. Sobivust ja nõuetekohasust tuleb hinnata enne isiku ametisse nimetamist.

Lisaks vaadatakse kõigi hinnatud isikute sobivus ja nõuetekohasus üle vähemalt kord kolme aasta jooksul, millega tagatakse nende isikute järjepidev vastavus ametikoha nõuetele.

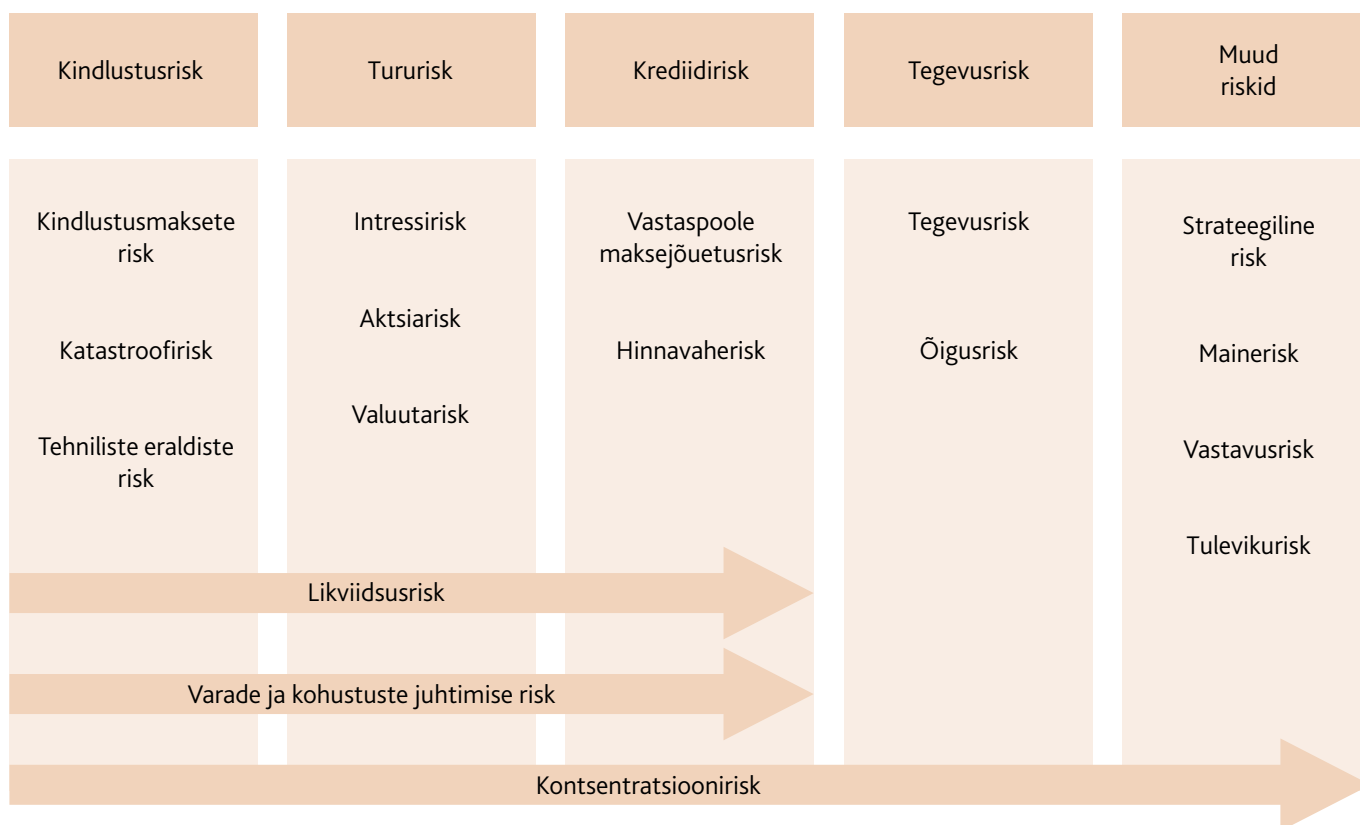
## B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine

### RISKIJUHTIMISSÜSTEEMI KIRJELDUS

Ifil on tõhus riskijuhtimissüsteem, mis hõlmab strateegiaid, protsesse ja aruandlust. Riskijuhtimissüsteem on vajalik, et Ifi mõjutavaid või mõjutada võivaid riske ja nende omavahelisi sõltuvusi nii üksikult kui agregeeritult pidevalt tuvastada, mõõta, jälgida ja juhtida ning neist aru anda. Riskijuhtimise funktsioon toetab riskijuhtimissüsteemi rakendamist ja arendamist Ifis.

Riskijuhtimissüsteem on osa 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-, tegevusrisk ja muud riskid.



Joonis 6. Riskijuhtimissüsteemiga hõlmatud riskid

### RISKIJUHTIMISSÜSTEEMI EESMÄRK

Riskijuhtimissüsteemi eesmärk on tagada ettevõtte pikaajaline maksevõimekus, vähendada ootamatute finantskahjude mõju ning tagada piisav informeeritus riskidest ja kapitalivajadusest otsustusprotsessis, luues sellega huvitatud osapooltele lisaväärtust.

Kvaliteetne riskijuhtimine on eeltingimuseks ettevõtte tõhusa toimimise ja stabiilsete tulude tagamiseks.



Ifi riskivalmiduse raamistikus on määratud kindlaks riskid ja nende piirmäärad, mida If soovib võtta oma eesmärkide saavutamiseks.

### RISKIJUHTIMISE STRATEEGIA

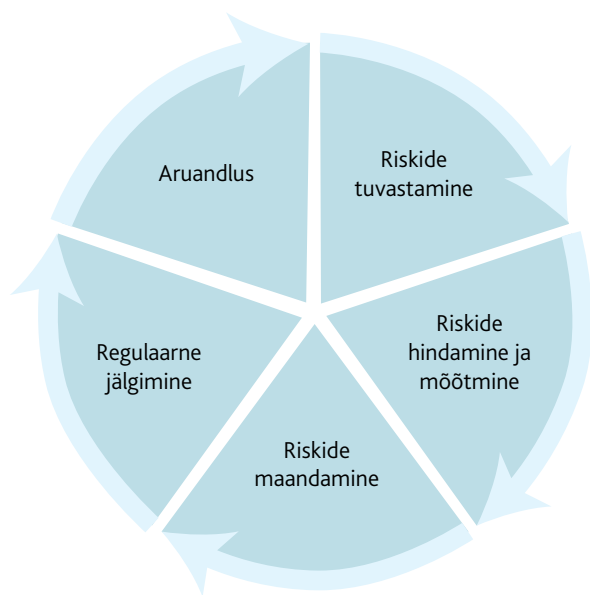
Riskijuhtimisstrateegia on osa Ifi juhtimispõhimõtetest ja lähtub If Grupi ja Sampo Grupi riskistrateegiast.

Ifi riskijuhtimisstrateegiad on selleks, et tagada:

- usaldusväärne riskikultuur Ifis
- finantsseisundit ja kapitali mõjutavate riskide väljaselgitamine, hindamine, juhtimine, jälgimine ja aruandlus
- kindlustustegevuse riskitaseme kajastumine hinnastamises
- piisav pikaajaline investeerimistulu vastavalt seatud riskivalmiduse piirmääradele
- riskipuhvrid kapitalile ja prognoositavale kasumile, et need oleksid äritegevuse ja turukeskkonnaga kaasnevate riskide puhul piisavad
- majandusnäitajate stabiilsus
- äritegevuse tõhusus, turvalisus ja jätkusuutlikkus

### RISKIJUHTIMISE PROTSESS

Ifi riskijuhtimisprotsess koosneb viiest peamisest tegevusest.



Joonis 7. Riskijuhtimisprotsess

- **Riskide tuvastamine.** Riskid tuvastatakse iga riskikategooria kohta eraldi vähemalt kord kvartalis.
- **Riskide hindamine ja mõõtmine.** Riskide hindamisel ja mõõtmisel kasutatakse erinevaid meetodeid, nagu stsenaariumianalüüs, stressitestimine, vastupidine stressitestimine ja tundlikkusanalüüs. Riskipõhist kapitalivajadust mõõdetakse peamiselt Solventsus II standardvalemi alusel. Sisemiseks otstarbeks kasutatakse Ifis kahe peamise riski – kindlustus- ja tururiski mõõtmiseks lisaks ka majandusliku kapitali mõõdikut. Riske, mida kvantitatiivselt mõõta on liiga keerukas, hinnatakse kvalitatiivselt, arvestades nende finantsmõju äriplaanile ja toimumise 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 juhatusle ja nõukogule igas kvartalis ülevaade Ifi riskiprofiilist. Kvartalite riskiraportid edastatakse ka If Grupi riskijuhile. Oma riskide ja maksevõime ettevaatava hindamise tulemustest kolmeaastase perioodi kohta antakse juhatusle, nõukogule ja If Grupi riskijuhile aru vähemalt kord aastas. Juhatus ja nõukogu võtavad hindamise tulemused arvesse äriplaani ja strateegia koostamisel ning kapitalijuhtimise otsustes. Kui muutused riskiprofiilis nõuavad sagedasemat jälgimist, kasutatakse sündmuspõhist aruandlust. Selleks, et riskiaruandlus oleks tõhusam, on Ifis igale riskikategooriale määratud oma koordinaator.

### RISKIJUHTIMISE SÜSTEEMI RAKENDAMINE

#### NÕUKOGU

Nõukogu ülesanne on tagada nõuetekohane riskijuhtimissüsteem Ifis.

#### JUHATUS

Riskijuhtimissüsteemi tõhusa rakendamise eest on lõppvastutus juhatusel, kelle ülesandeks on muuhulgas tagada tõhus riskijuhtimisstruktuur ja edendada Ifis nõuetekohast riskikäitumist.

#### RISKIJUHTIMISE FUNKTSIOON

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

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

Riskijuhtimise funktsioon vastutab riskijuhtimistegevuste koordineerimise eest vastavalt juhatuselt saadud volitustele.

Riskijuhtimise funktsiooni peamised vastutusosalad on:

- juhatuse toetamine riskijuhtimissüsteemi korraldamisel ja rakendamisel ning riskiaruandluse koordineerimine, mis muuhulgas hõlmab ka andmetele ja protsessidele esitatavate nõuete määratlemist
- äriüksuste toetamine ja jälgimine riskide juhtimisel
- tervikliku ülevaate tagamine Ifi mõjutavatest riskidest, sh riskipositsiooni ja riskiprofiili jälgimine ja mõõtmine
- regulaarne omavahendite piisavuse hindamine, mis vastaks nii sisemistele kui ka regulatiivsetele riskipõhiste kapitalivajadustele
- juhatuse ja nõukogu riskijuhtimisalane nõustamine strateegiliste otsuste tegemisel, võttes arvesse selliste otsuste mõju riskipositsioonile ja kapitalile

#### RISKIKOORDINAATORID

Üksuste juhid nimetavad äripoole riskikoordinaatorid tegevus-, kindlustus-, tehniliste eraldiste, katastroofi-, maine-, strateegiliste, turu- ja likviidsusriskide jaoks. Äripoole riskikoordinaatorid täidavad lisaks oma regulaarsetele kohustustele ka sisekontrollisüsteemi esimese kaitseliini ülesandeid. Riskikoordinaatorid ei ole osa riskijuhtimise funktsioonist. Äripoole riskikoordinaatorid on ühenduslüüdid ärivaldkonna ja riskijuhtimise funktsiooni vahel, nad annavad riskialastel teemadel aru riskijuhile ning toetavad osakonna juhte riskialastes tegevustes.

### 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 kolmeaastase äriplaneerimisperioodi vältel. 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 Ifil oleks igal ajahetkel piisavalt omavahendeid regulatiivsete kapitalinõuete täitmiseks. Oma riskide ja maksevõime hindamise tulemused esitatakse ülevaatliku aruandena. Seega, oma riskide ja maksevõime hindamise ettevaatav analüüs annab olulise sisendi Ifi kapitalijuhtimisse, äriplaneerimisse, strateegia uuendamisse ning ka tootearendusse.

Riskide mõõtmiseks, riskide kogumõju hindamiseks ja nende prognoosimiseks kolmeaastaseks äriplaneerimisperioodiks ning maksevõime üldiseks hindamiseks on Ifis juurutatud mitmeid protsesse. Oma riskide ja maksevõime hindamine hõlmab muuhulgas stsenaariumianalüüsi, stressitestimist, tundlikkusanalüüsi ja vastupidist stressitestimist. Stressitestimine hõlmab peamisi riskiliike ja eri riskiliikidest tulenevaid samaaegseid negatiivseid mõjusid. Stsenaariumid koostatakse koostöös riskide omanikega. Lisaks kasutatakse pankade koostatud makromajanduslikke stsenaariume, mis sisaldavad peamisi makromajanduslike näitajate prognoose.

If hindab oma riske ja maksevõimet vähemalt kord aastas või vajadusel sagedamini. Oma riskide ja maksevõime ettevaatav hindamine toimub paralleelselt finants- ja kapitaliplaneerimise protsessidega. Oma riskide ja maksevõime ettevaatava hindamise aruanne sisaldab muuhulgas ka kapitalijuhtimise plaani. Finantsplaan koostatakse kolmanda kvartali andmete põhjal ja seetõttu on oma riskide ja maksevõime hindamise aluseks sama kvartali andmed. 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 Finantsinspeksioonile kahe nädala jooksul pärast kinnitamist. Juhul kui Ifi riskiprofilis toimub oluline muutus ajal, mis jääb regulaarsest iga-aastasest oma riskide ja maksevõime hindamisest välja, uuendatakse hindamist, sealhulgas võib ilmnedu vajadus läbi viia sündmuspõhiseid stressiteste.

### B.4. Sisekontrollisüsteem

Sisekontrollisüsteem on ühtne kogu If-is ning on integreeritud organisatsiooni struktuuri ja otsustusprotsessiga. Sisekontrollisüsteem lähtub Ifi organisatsiooni ja tegevuste iseloomust, suurusest ja keerukusest ning Ifi eesmärkidest.

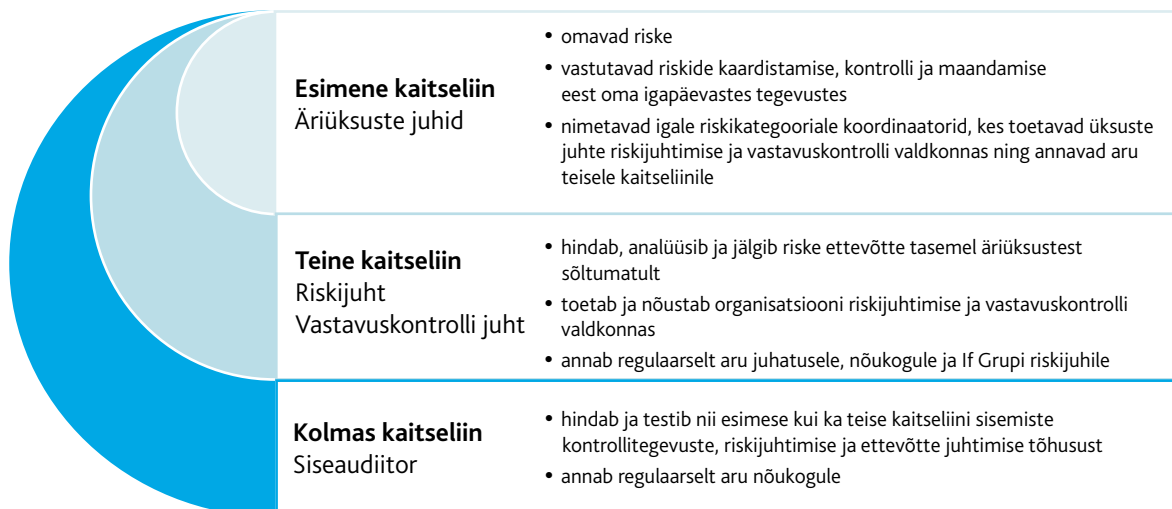
Ifis on sisekontrollisüsteem arendatud The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) meetodika alusel.

Sisekontrollisüsteem on juhatuse, võtmefunktsioonide, üksuste juhtide ja muu personali juurutatud tegevused, mis tagavad piisava kindluse järgmiste eesmärkide saavutamiseks, mis on:

- tõhus ja eesmärgipärane tegevus
- täpne aruandlus
- vastavus sisemistele ja välistele regulatsioonidele
- varade säilimine, sealhulgas äritegevusega seotud riskide piisav juhtimine

### SISEKONTROLLI ÜLESEHITUS JA VASTUTUSVALDKONNAD

Sisekontrolli tagamiseks on Ifis rakendatud kolme kaitseliini põhimõtet, mis määrab kindlaks riskijuhtimise ja sisekontrolli tegevustega seotud vastutusosalad.



## JUHTIMISSÜSTEEM

### ESIMENE KAITSELIIN

Tõhusa sisekontrolli tagamiseks on äriüksuste juhid vastutavad Ifi riskide hindamise, kontrolli, riskimaandusmeetmete rakendamise ja aruandluse eest. Riskikoordinaatorite võrgustik toetab äriüksuste juhte nimetatud tegevustes ning riskikoordinaatorid annavad regulaarselt aru teisele kaitseliinile riski, vastavus- ja sisekontrolli teemadel.

Sise-eeskirjade kohaselt on kõikidel töötajatel kohustus teavitada riskijuhtimise, siseauditi, vastavuskontrolli ja aktuaarifunktsiooni eest vastutavaid isikuid kõikidest asjaoludest, mida nad vajavad oma ülesannete täitmiseks.

### TEINE KAITSELIIN

Teine kaitseliin jälgib, analüüsib ja annab kõikidest Ifi olulistest riskidest aru. Teise kaitseliini moodustava vastavuskontrolli ja riskijuhtimise funktsiooni eest vastutavad isikud jälgivad, toetavad ja nõustavad äriüksusi sisekontrolli valdkonnas. Teine kaitseliin on äritegevusest sõltumatu ja erapooletu ning annab aru otse juhatusele ja nõukogule ning If Grupi riskijuhile ja If Grupi vastavuskontrolli juhile.

### KOLMAS KAITSELIIN

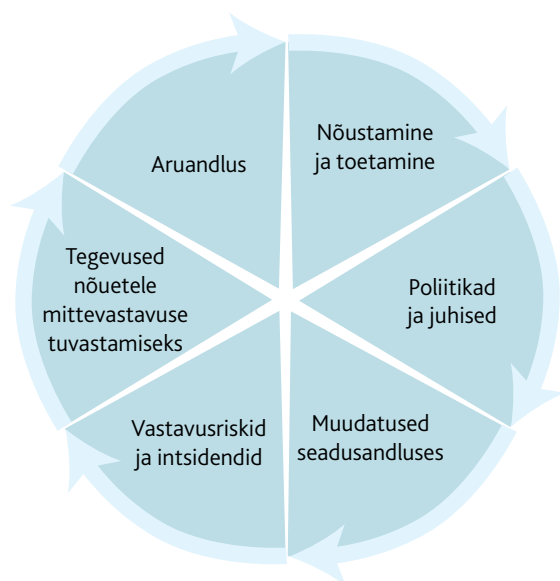
Siseauditi funktsioon annab nõukogule kindlustunde, et sisekontrollisüsteem toimib. Siseaudit on edasi antud If P&C Insurance Ltd-le (*Publ*). Edasiantud audititegevusi jälgib Ifis siseauditi eest vastutav isik. See tagab sõltumatu ja erapooletu siseauditi.

## VASTAVUSKONTROLLI FUNKTSIOON

### VASTUTUSVALDKONNAD

Vastavuskontrolli funktsioon nõustab juhatust ja nõukogu õigusnormide järgimises, mis on seotud Ifile kindlustustegevuseks antud tegevusloaga, kuid annab juhatuse või nõukogu soovil nõu ka muudes asjakohastes õigusvaldkondades. Vastavuskontrolli funktsioon hindab ka meetmete adekvaatsust, mida If on rakendanud nõuetele mittevastavuse vältimiseks, ning seda, kuidas õiguskeskkonna muutused mõjutavad Ifi tegevust, ning tuvastab ja hindab vastavusriske.

Vastavuskontrolli funktsiooni tegevused on jaotatud kuude kategooriasse (vt järgmist joonist). Kord aastas koostatakse riskipõhine vastavuskontrollikava, mille kinnitab juhatuse.



Joonis 9. Vastavuskontrolli funktsiooni korduvad tegevused

### VASTAVUSKONTROLI ÜLESEHITUS

Vastavuskontrolli funktsioon on äriorganisatsioonist eraldatud, oma tegevuses sõltumatu ja kuulub sisekontrollisüsteemi teise kaitseliini. Juhatuse esimees määrab ametisse vastavuskontrolli juhi, kes teostab vastavuskontrolli tegevusi ja vastutab vastavuskontrolli funktsiooni eest Ifis. Vastavuskontrolli juht annab aru juhatusesele ja nõukogule ning funktsionaalselt If Grupi vastavuskontrolli juhile.

### *B.5. Siseauditi funktsioon*

Siseauditi funktsioon hindab äritegevusest sõltumatult sisekontrollisüsteemi piisavust ja tõhusust ning Ifi tegevuste kvaliteeti. Siseauditi funktsioon täidab Ifi sisekontrollisüsteemis kolmanda kaitseliini ülesandeid. Siseaudiitori ülesanded on edasi antud If P&C Insurance Ltd-le. Edasiantud tegevusi jälgib isik, kes on määratud vastutama edasiantud siseauditi eest Ifis.

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

### *B.6. Aktuaarifunktsioon*

## AKTUAARIFUNKTSIOONI RAKENDAMINE

Aktuaarifunktsiooni ülesandeid täidab aktuaaride ja andmete modelleerimise üksuse juht, kes on aktuaarifunktsiooni eest vastutav isik ja annab aru juhatusesele ja nõukogule ning If Grupi peaktuaarile.

### VASTUTUSVALDKONNAD JA ÜLESANDED

Aktuaarifunktsioon on osa juhtimis- ja riskijuhtimissüsteemist. Funktsiooni peamised ülesanded on järgmised:

- tehniliste eraldiste arvutamise koordineerimine, sealhulgas nende usaldusvääruse ja asjakohasuse tagamine
- arvamuse avaldamine Kindlustuse riskihindamispoliitika kohta
- arvamuse avaldamine edasikindlustusprogrammide asjakohasuse kohta
- arvamuse avaldamine solventsuspositsiooni kohta
- panustamine riskijuhtimissüsteemi ning oma riskide ja maksevõime hindamise aruandlusse

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

### ARUANDLUS

Aktuaarifunktsioon annab vähemalt kord aastas nõukogule ja juhatusesele aru kõigist aktuaarifunktsiooni poolt aasta jooksul tehtud olulistest tegevustest, nende tulemustest ja ettepanekutest võimalike puudujääkide parandamiseks. Aruanne hõlmab tehniliste eraldiste arvutusi, selleks kasutatud meetodeid, usaldusväärust ja asjakohasust ning sisaldab arvamust Kindlustuse riskihindamispoliitika ja edasikindlustusprogrammide asjakohasuse kohta.

Pärast finantsaasta lõpetamist edastab aktuaarifunktsioon aruande, milles esitab arvamuse tehniliste eraldiste piisavuse ja sobivuse ning muude oluliste asjaolude kohta.

Aktuaarifunktsioon vastutab ka riskijuhile tehniliste eraldiste ja kindlustusmaksete riski kohta aruandmise eest, mida tehakse kord kvartalis.

### *B.7. Funktsiooni või tegevuste edasiandmine*

#### **TEGEVUSTE EDASIANDMISE POLIITIKA**

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

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

#### **KRIITILISTE VÕI OLULISTE FUNKTSIOONIDE JA TEGEVUSTE EDASIANDMINE**

Selleks et muuta Ifi kindlustustegevus tõhusamaks, on If mitu kriitilist või olulist tegevust edasi andnud nii sisemisele (If Grupis) kui ka välisele teenuseosutajale. Et hinnata teenuseosutaja tegevust, selleks vaadatakse tegevuste edasiandmise kokkulepped kord aastas üle ning edastatakse hindamistulemused juhatusele ja nõukogule.

Ifi investeerimisportfelli haldamine on edasi antud Sampo Plc-le Soomes ja investeringute haldamisega seotud teenused (middle office-teenused), sealhulgas 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 (siseaudiitori) funktsiooni If P&C Insurance Ltd-le Rootsis.

Mõned reisikindlustusega seotud kahjukäsitlemise 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-teenuste osutajatega.

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

### *B.8. Mis takes muu teave*

#### **JUHTIMISSÜSTEEMI ADEKVAATSUS**

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

Ifi juhtimissüsteemi kohta ei ole muud olulist teavet.

## C. RISKIPROFIIL

Käesolevas peatükis kirjeldatakse peamisi riskikategooriaid, milleks on kindlustus-, turu-, krediidi-, likviidsus-, tegevusrisk ja muud olulised riskid.

### RISKIDE MÕÕTMINE

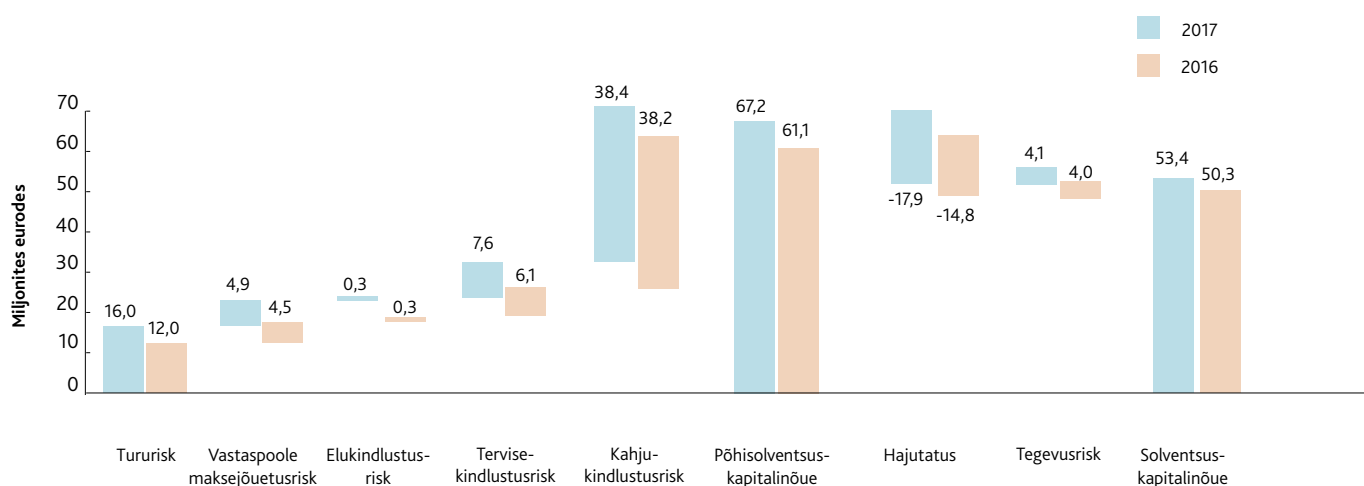
If mõõdab riskipõhist regulatiivset kapitalivajadust Solventsus II direktiivi kohase standardvalemi alusel. Olulisemaks mõõdikuks on regulatiivne solventsuskapitalinõue.

Lisaks kvantitatiivsetele mõõdikutele hinnatakse riske kvalitatiivselt, sealhulgas neid riske, mis ei ole hõlpsalt mõõdetavad, nagu likviidsus-, strateegilised, maine- ja vastavusriskid.

### 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 maksejõuetus- ja tegevusrisk. Vastaspoole maksejõuetusriskile avatus tuleneb peamiselt edasikindlustajate krediidiriskist, samas on see vähesel määral seotud ka vahendajate ja kindlustusvõtjate maksejõuetusega.

Omahandite kogusumma, mis on vajalik regulatiivse solventsuskapitalinõude täitmiseks, on suurenenud 2017. aastal 53,4 miljoni euroni (2016. aastal 50,3 miljonit eurot). Regulatiivne solventsuskapitalinõue on kasvanud eelkõige tururiski suurenemise tõttu. Omahandite kogusumma, mis on vajalik regulatiivse miinimumkapitalinõude täitmiseks, suurenes 2017. aastal 21,0 miljoni euroni (2016. aastal 19,4 miljonilt eurot). Täiendav teave on esitatud aruandlusvormidel S.23.01.01 ja S.25.01.21.



Joonis 10. Riskiprofiil standardvalemi alusel

## C.1. Kindlustusrisk

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

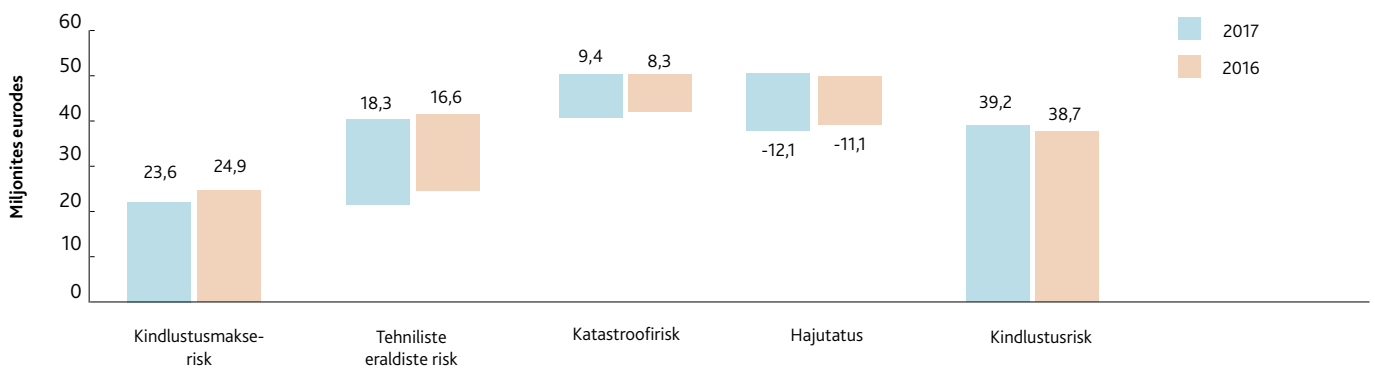
Seega kajastab kindlustusrisk riski, mis tuleneb Ifi põhitegevusest – kindlustusteenuse osutamisest klientidele nõuetekohase hinna ja tehniliste eraldiste piisava hindamisega. Kindlustusriski mõõtmisel arvestatakse järgmise 12 kuu kindlustustegevusega.

Kindlustusrisk koosneb kindlustusmaksete, katastroofi- ja tehniliste eraldiste riskidest.

### RISKILE AVATUS

Kindlustusrisk on avatud eelkõige kindlustusmaksete ja tehniliste eraldiste riskile, mis tulenevad Ifi peamistest äriiliinidest, milleks on tule- ja muu varakahju kindlustus, mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus, maismaasõidukite kindlustus ja ravikulukindlustus. Need Solventsus II äriiliinid moodustasid kokku 90% Ifi kindlustusmaksetest nii 2017. kui ka 2016. aastal.

Regulatiivne põhisolventsuskapitalinõue suurenes 2017. aastal 39,2 miljoni euroni (2016. aastal 38,7 miljonit eurot). Aruandlusperioodil ei toimunud Ifi kindlustusriski mõjutavates tegurites olulisi muutusi.



Joonis 11. Kindlustusriskide põhisolventsuskapitalinõue standardvalemi alusel

### KINDLUSTUSMAKSETE 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 toodud allpool.

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

Kindlustusmaksete riski mõjutavaid tegureid hinnatakse kord kvartalis, arvestades nende finantsmõju ja tõenäosust.



### 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 ebasoovitav 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 tehnilistest eraldistest 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
- ebatäpne suurte kahjunõuete prognoosimine

Tehniliste eraldiste riski mõjutavaid tegureid hindab aktuaarifunktsioon kord kvartalis, määrates nende finantsmõju ja tõenäosuse.

### 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 võivad mõjutada neid kolme riiki üheaegselt.

### KINDLUSTUSMAKSE- JA KATASTROOFIRISKI MAANDAMINE

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

Kindlustusriski hindamispoliitikas on kehtestatud kindlustustegevuse üldpõhimõtted, piirangud ja suunised. Kindlustusriski hindamispoliitikat täiendavad Baltikumi ja maapõhised eeskirjad, milles on kirjeldatud iga äriiini nõudeid täpsemalt.

#### Edasikindlustus

Kindlustusriski maandamiseks kasutab If kõikide oluliste äriiinide puhul mitteproportsionaalset edasikindlustust. Edasikindlustuslepingute omavastutuse suurust ja maksimumhüvitise piire analüüsitakse vastavalt kindlustusäris toimunud muudatustele, arvesse võetakse muuhulgas nii uued äriiinid kui ka suured kindlustusobjektid ning kindlustusportfellis ja kindlustustingimustes tehtud täiendused.

### 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 ja kohtupraktikas, majandusnäitajaid jmt tegureid. Tehniliste eraldiste moodustamisel kasutatakse tunnustatud aktuaarseid meetodeid koos kahjunõuete arvu ja kahjunõuete keskmise suuruse prognoosidega.

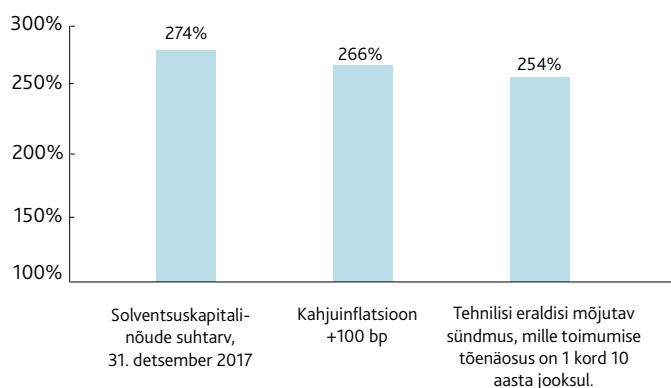
Annuiteetide tehnilised eraldised arvutatakse diskonteeritud väärtustena summade ja maksete perioodilisuse alusel iga kahjujuhtumi kohta eraldi. Annuiteetide moodustamisel arvestatakse kulusid, indekseerimist, teisi võimalikke korrektsioone ning suremustõenäosust.

## RISKIPROFIIL

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, näiteks tarbijahinnaindeksi ja palgaindeksiga, mida kombineeritakse Ifi vastavate kahjunõuete statistiliste andmetega.

## RISKITUNDLIKKUS

Kindlustusrisi tundlikkuse testimiseks on oluliste riskitegurite kohta koostatud stressitestid. Riskitegurite muutumise mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule on esitatud all oleval joonisel.



Joonis 12. Kindlustusrisi tundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

Stressitesti eesmärk on hinnata oodatust suurema kahjuinflatsiooni ja suure kahjujuhtumi, (mille toimumise tõenäosus on 1 kord 10 aasta jooksul) mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule. Kõikide stressitestide korral jääb Ifi solventsuskapitalinõude suhtarv suuremaks kui 100%.

### KAHJUINFLATSIOONI STRESS

Kahjuinflatsiooni stressitest näitab kahjuinflatsiooni 100 protsendipunkti võrra suurenemise mõju standardvalemi alusel arvatud solventsuskapitalinõude suhtarvule.

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on, et:

- tehnilised eraldised suurenevad, mis omakorda vähendab nõuetekohaseid omavahendeid
- tehniliste eraldiste suurenemine suurendab inflatsiooni-, tehniliste eraldiste ja intressiriski
- intressimäärariski suurenemine on tingitud suurenenud oodatavatest rahavoogudest tehnilistest eraldistes tulevikus, hoolimata sellest, et diskonteerimismäärad jäävad samaks

### TEHNILISTE ERALDISTE STRESS

Tehniliste eraldiste stressitest näitab oodatust suuremat tehniliste eraldiste suurenemise mõju standardvalemi alusel arvatud solventsuskapitalinõude suhtarvule sündmuse tagajärjel, mille toimumise tõenäosus on 1 kord 10 aasta jooksul.

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on:

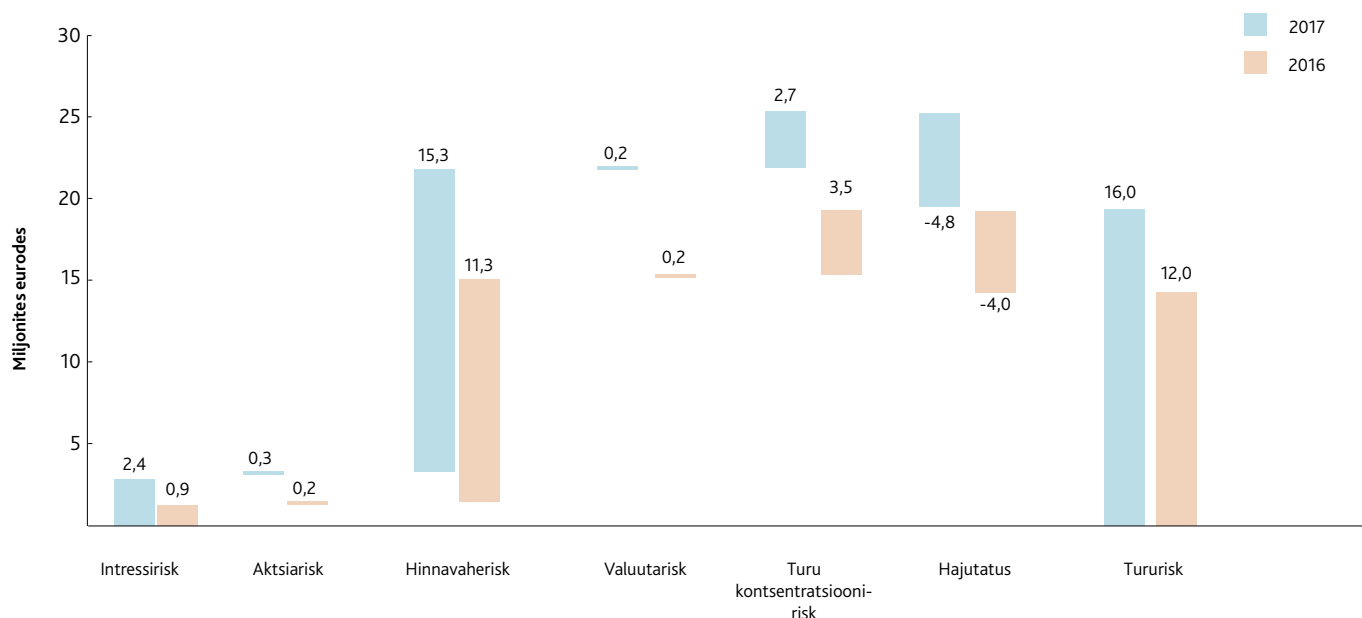
- tehniliste eraldiste suurenemine vähendab nõuetekohaseid omavahendeid ning suurendab kahjuinflatsiooni-, tehniliste eraldiste ja intressiriski
- stressitestis kasutatava 1 kord 10 aasta jooksul toimuva sündmuse suurus on modelleeritud If Grupi poolt koostatud mudeli alusel

## C.2. Tururisk

Tururisk on risk saada kahju või ebasoovitav muutus finantsseisundis, mis on otseselt või kaudselt tingitud varade, kohustuste või finantsinstrumentide turuhindade kõikumisest.

### RISKILE AVATUS

Tururisk väljendab riske, mis tulenevad peamiselt varade investeerimistegevusest. Ifi investeerimistegevus on olnud konservatiivne ja investeerimisportfell koosneb ainult fikseeritud tulumääraga finantsinstrumentidest. Tuletisinstrumente pole If aruandlusperioodil kasutanud. Tururiski põhisolventsuskapitalinõue suurenes 4,0 miljoni euro võrra, olles 2017. aastal 16,0 miljonit eurot (2016. aastal 12,0 miljonit eurot). Tururiski suurenemine tuleneb eelkõige intressiriski ja hinnavaheriski suurenemisest, mis on tingitud investeerimisvarade ja investeeringute kestuse suurenemisest 2017. aastal.



Joonis 13. Tururiskide põhisolventsuskapitalinõue standardvalemi alusel

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 2017. aastal 2,1 aastat (2016. aastal 1,6 aastat). Investeeringute kestuse pikenedamine on põhjustanud intressiriski suurenemist 2,4 miljoni euroni 2017. aastal (0,9 miljonit eurot 2016. aastal).
- **Aktsiarisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb aktsiate turuhindade taseme muutustest või volatiilsusest. Ifi aktsiarisk on väike ja see on seotud ainult tüdarettevõttega 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 krediitmarginaalide vahede taseme muutumise või volatiilsuse suhtes riskivabal intressikõveral. Standardvalemi alusel on hinnavaherisk Ifi peamine risk tururiskikategoorias. Hinnavaheriski põhisolventsuskapitalinõue kasvas 2017. aastal 15,3 miljoni euroni (2016. aastal 11,3 miljonit eurot). See on tingitud peamiselt varade turuväärtuse ja investeeringute kestuse suurenemisest.

## RISKIPROFIIL

- **Valuutarisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb valuutakursi muutustest. Ifi valuutarisk on väga piiratud. Tehnilised eraldised ja investeringud on peamiselt eurodes.
- **Kontsentratsioonirisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb investeringute koondumisest samasse vastaspoolde. Kontsentratsioonirisk ei sisalda muud tüüpi kontsentratsioone (nt geograafilise piirkonna, tegevusvaldkonna jms alusel). Samuti ei sisalda see varasid, mida katab vastaspoole maksejõuetusriski moodul, et vältida standardvalemi meetodil tehtava solventsuskapitalinõude standardarvutuse mõlema elemendi kattumist. Seetõttu kirjeldatakse kontsentratsiooniriski täpsemalt krediidiriski käsitlemisel koos vastaspoole maksejõuetusriskiga. Kõige olulisem kontsentratsioonirisk tuleneb investeringutest finantsasutustesse. Kontsentratsioonirisk vähenes 2017. aastal 2,7 miljoni euroni (2016. aastal 3,5 miljoni eurot).

Investeeringutegevuses rakendab If tegevuse edasiandmist ja järgib Solventsus II direktiivist tulenevat mõistlikkuse põhimõtet.

### VARADE JA KOHUSTUSTE JUHTIMISRISK

Varade ja kohustuste juhtimise risk on risk saada kahju sellest, et finantsseisund halveneb varade ja kohustuste struktuurse sobimatuse ning eelkõige varade ja kohustuste kestuse mittevastavuse tõttu ning nende tundlikkusest turumäärade volatiilsuse suhtes.

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

### RISKIKONTSENTRATSIOON

Investeeringusportfelli kontsentratsioonirisk tuleneb peamiselt finantsasutuste suhteliselt suurest positsioonist investeeringusportfellis.

### RISKIDE MAANDAMINE

Nõukogu kehtestatud Investeeringuspoliitika ja Baltikumi investeeringuspoliitika on Ifi investeeringute juhtimise alusdokumendid. Nendes on kehtestatud põhimõtted, spetsiifilised riskipiirangud ning investeeringutegevuse üle otsustamise kord. Investeeringusportfelliga seotud piirangute, eeldatava investeeringuskoostule ning varade likviidsuse määramisel on arvestatud tehniliste eraldiste struktuuri, Ifi riskivalmidust, -taluvust, õigusnormides sätestatud nõudeid ja tehniliste eraldiste olemust. Investeeringuspoliitikat täiendavad sise-eeskirjad, milles on kindlaks määratud vajalikud õigused ja volitused, ning eeskirjad tuletisinstrumentide kasutamise kohta.

If on andnud investeeringutegevuse edasi Sampo Plc-le ning investeeringute riskikontrolli tegevused If P&C Insurance Ltd-le. Funktsiooni või tegevuse edasiandmisele lisaks rakendatakse igakuist jälgimist ning kord kvartalis esitatakse juhatusele ja nõukogule riskiaruanded, et tagada:

- riskitaseme jälgimine
- riskimaandamise meetmete rakendamine
- tururiski vastavus nõukogu poolt kehtestatud riskivalmiduse piirmääradele

### VALUUTARISKI MAANDAMINE

Valuutariski maandatakse sellega, et investeeringuid tehakse samas valuutas, kui on võetud kohustused. Enamus tehnilistest eraldistest on eurodes ja ka investeeringuid tehakse eurodes.

## RISKIPROFIIL

### AKTSIARISKIDE MAANDAMINE

Vastavalt Investeeringispoliitikale ja Baltikumi investeeringispoliitikale ei investeerita If aktsiatesse, mistõttu puudub ka vajadus seda riski maandada.

### INTRESSIRISKI MAANDAMINE

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

### HINNAVAHERISKI MAANDAMINE

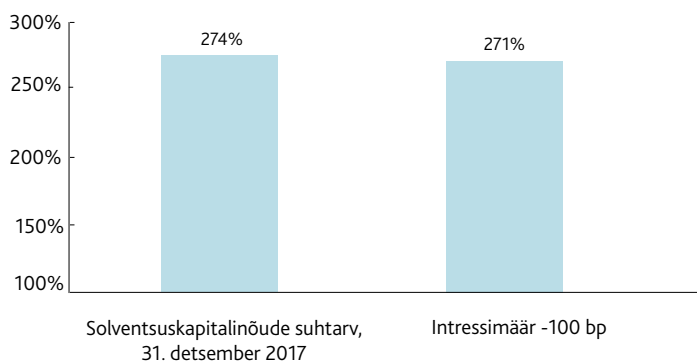
Hinnavaheriski ja kontsentratsiooni alamriski puhul kehtestatakse krediitdireitingutele maksimaalsed lubatavad piirmäärad.

### VARADE JA KOHUSTUSTE JUHTIMISE RISKI MAANDAMINE

Varade ja kohustuste juhtimise riski on arvestatud riskivalmiduse kindlaksmääramisel ja seda reguleerib Investeeringispoliitika ja Baltikumi investeerimispoliitika.

## RISKITUNDLIKKUS

Tururiski tundlikkust on testitud intressimäära stressitestiga, mis näitab, milline on selle mõju standardvalemi solventsuskapitalinõude suhtarvule.



Joonis 14. Tururiski tundlikuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

Intressimäära stressitestiga hinnatakse intressimäära 100 protsendipunkti võrra suurenemise mõju standardvalemi solventsuskapitalinõude suhtarvule.

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on, et:

- intressimäärade suurenemine mõjutab investeeritud varasid ja tehnilisi eraldisi
- intressimäära stressitest põhineb intressimäärade paralleelsel muutmisel, milleks kasutatakse Solventsus II direktiivi nõuetele vastavat intressikõverat
- vähendatakse stressitesti mõju pikaajalistele investeeringutele, kuna see sarnaneb nende puhul kasutatavale lõplikule forvardintressimäärale

### C.3. Krediidirisk

Krediidirisk on risk saada kahju väärtpaperiemitentide, vastaspoolte ja kõikide teiste võlgnike krediidireitingu kõikumise tagajärjel, kellega kindlustusandjad vastaspoole maksejõuetusrisi, hinnavaheriski või turu kontsentratsiooniriski raames kokku puutuvad.

#### RISKILE AVATUS

Krediidiriski mõõdetakse regulatiivsel otstarbel standardvalemi alusel. Hinnavahe- ja kontsentratsioonirisk arvutatakse tururiskimoodulite alusel.

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

2017. aastal kasvas hinnavaherisk investeringute keskmise kestuse suurenemise tõttu.

**Kontsentratsioonirisk** mõõdab riski, mis tuleneb investeringute akumulatsioonist samasse vastaspoolde.

Lisaks kajastab **vastaspoole maksejõuetusrisi moodul** võimalikku kahju vastaspoolte ja võlgnike ootamatu maksejõuetuse tõttu eelseisval 12 kuul. Vastaspoole maksejõuetusrisi moodul arvestab ka riskimaandusmeetmete netomõjuga, nagu näiteks edasikindlustus, väärtpaperistamine ja tuletisinstrumentide kasutamine ning nõuded vahendajate vastu, ja muid krediidiriske, mida ei ole kajastatud hinnavaheriski alam-moodulis.

If on avatud peamiselt vastaspoole maksejõuetusriskidele, mis on seotud investeringute, edasikindlustuse ja vahendajatega, ning neid käsitletakse allpool eraldi.

#### 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 mittepiisavast hajutamisest või varade avatusest vastaspoole riskile, mis on tingitud üksiku väärtpaperi emitendi või omavahel seotud emitentide maksejõuetusrisi suurest kontsentratsioonist, mida ei hõlma hinnavaherisk ega vastaspoole risk, käsitletakse kontsentratsiooniriskina.

Ifi olulisemad krediidiriskid tulenevad investeringutest võlakirjadesse ja intressi kandvatesse väärtpaperitesse.

#### KREDIIDIRISK KINDLUSTUSTEGEVUSES

Lisaks varade investeerimisega kaasnevale krediidiriskile tekib krediidirisk edasikindlustusandjate krediidivõimekusest, kuna If kindlustab oma kindlustusriske 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.

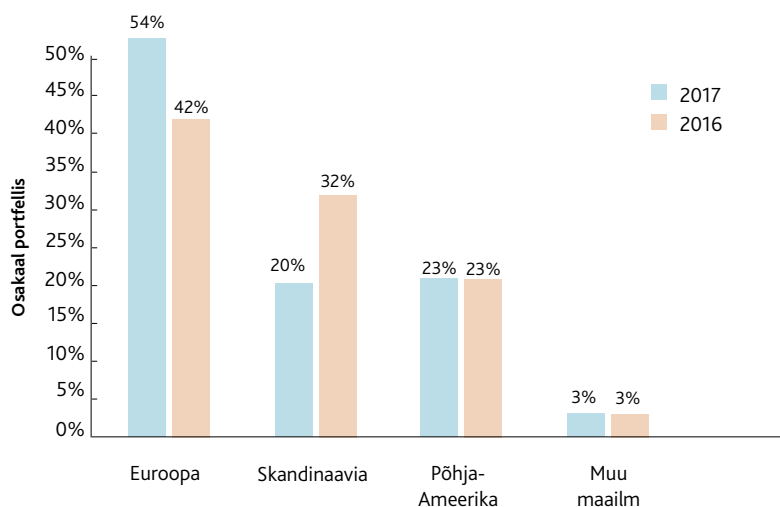
Planeerimisperioodil ei eeldata krediidiriski puhul olulisi muutusi, kuid piiratud osa uutest investeringutest võidakse jätkuvalt madalate intressimäärade tõttu paigutada pikema tähtajaga ja mõnevõrra madalama krediidireitinguga võlakirjadesse.

#### KREDIIDIRISKI KONTSENTRATSIOON INVESTEERIMISTEGEVUSES

Ifi olulisimad krediidiriskile avatud positsioonid tulenevad fikseeritud tulumääraga investeringutest, millest suur osa on paigutatud finantsasutustesse.

Krediidiriskiga seotud võlakirjade ja muude intressi kandvate väärtpaperite jagunemine geograafiliste piirkondade lõikes on esitatud all toodud joonisel. Ifi investeringute krediidirisk on geograafiliste piirkondade alusel koondunud peamiselt Skandinaaviasse ja ülejäänud Euroopa riikidesse.

## RISKIPROFIIL



Joonis 15. Võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite geograafiline jaotus

### KREDIIDIRISKI KONTSESTRATSIOON EDASIKINDLUSTUSTEgevuses

Edasikindlustusest tulenevate nõuete jaotus krediitireitingu kategooriate lõikes on esitatud all toodud tabelis.

Reiting (S&P) / Miljonites eurodes / Osatähtsus	2017	%	2016	%
AA	3,3	77	1,3	69
A	1,0	23	0,6	30
Reitinguta	0,0	0	0,0	1
<b>Kokku</b>	<b>4,3</b>	<b>100</b>	<b>1,9</b>	<b>100</b>

Tabel 6. Nõuded edasikindlustusest krediitireitingu kategooriate lõikes

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

Reiting (S&P) / Osatähtsus	2017	2016
AA	65,1%	51,4%
A	27,5%	35,5%
Reitinguta	7,4%	13,1%
<b>Kokku</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Tabel 7. Edasikindlustuse lepingutest ja fakultatiivsest edasikindlustusest tulenevad kindlustusmaksed krediitireitingu kategooriate alusel

### RISKIDE MAANDAMINE INVESTEERIMISTEgevuses

Investeeringustegevuses juhitakse krediitiriski Investeeringispoliitikas ja Baltikumi investeeringispoliitikas sätestatud piirangute kohaselt. Poliitikaga on kehtestatud üksiku emitendi, võlakategooria ja reitinguklassi kohta maksimaalsele lubatavale riskivõtule piirangud. Lisaks piiratakse hinnavaheriski tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on tundlikud hinnavahede taseme muutumise suhtes.

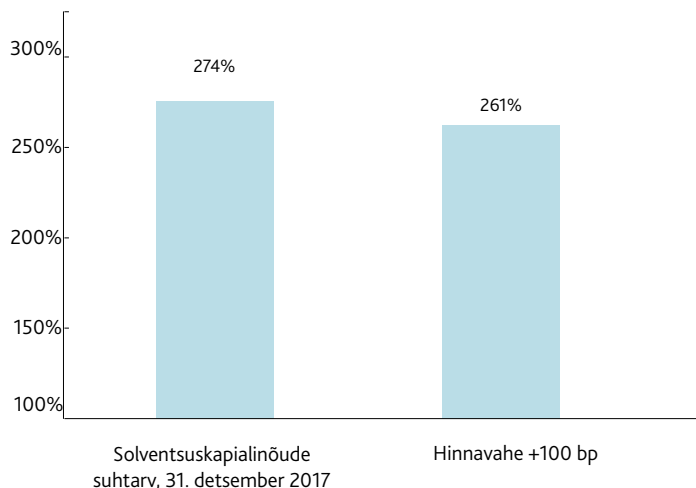
### RISKIDE MAANDAMINE EDASIKINDLUSTUSTEGEVUSES

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

Kõik kõrvalekaldumised Ifi Edasikindlustuspoliitikast peavad saama nõukogu eelneva kinnituse.

### KREDIIDIRISKITUNDLIKKUS INVESTEERIMISTEGEVUSES

Krediidiriskitundlikkust testiti hinnavaheriski stressitestidega ning allpool on välja toodud selle mõju standardvalemi solventsuskapitalinõude suhtarvule.



Joonis 16. Investeeringutega seotud krediidiriskitundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

#### HINNAVAHESTRESS

Stressitesti alusel hinnatakse hinnavahestressi mõju standardvalemi solventsuskapitalinõude suhtarvule hinnavahe suurenemise korral 100 protsendipunkti võrra.

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on, et:

- hinnavahe suuremine ei avalda mõju kindlustustehnilistele eraldistele, kuna intressimäärade muutumist ei ole eeldatud
- stressitest on sama, sõltumata krediidireitingute erinevusest ja üksikute positsioonide kestusest
- riigivõlakirju ja nendega ekvivalentseid võlakirju ei ole stressitesti kaasatud

### C.4. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, mille korral kindlustusselts ei suuda investeeringuid ja teisi varasid oma rahaliste kohustuste tähtaegseks täitmiseks õigeaegselt realiseerida.

#### RISKILE AVATUS

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



## RISKIKONTSENTRATSIOON

Kindlustustehniliste netoeraldiste, finantsvarade ja -kohustuste rahavoogude lunastustähtajad on esitatud IFRS-ile 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, 2017	Bilansiline väärtus			Rahavood						
	Bilansiline väärtus	Tähtajatu	Lepingulise tähtajaga	2018	2019	2020	2021	2022	2023-2032	2033-
Finantsvarad	294,3	9,2	285,0	42,0	55,0	95,1	29,5	24,9	43,3	-
Finantskohustused	10,3	-	10,3	10,3	-	-	-	-	-	-
Kindlustustehnilised netoeraldised	140,0	-	140,0	75,9	17,4	11,3	8,0	5,8	16,4	5,2

Tabel 8. Finantsvarade ja -kohustuste ning tehniliste netoeraldiste rahavoogude tähtajad

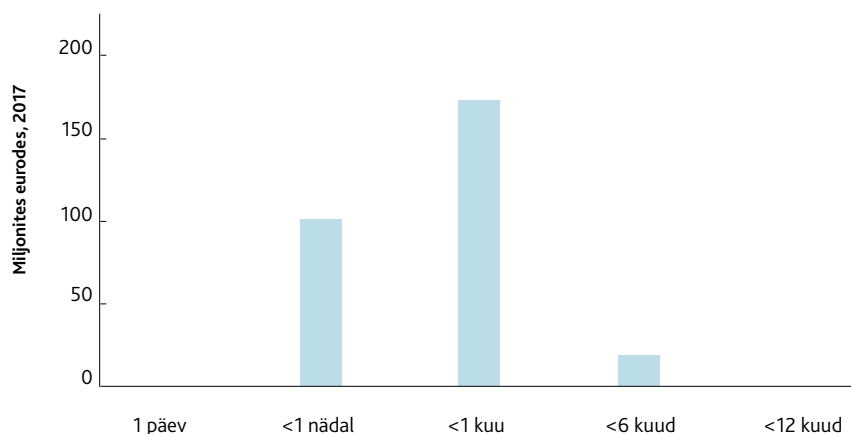
## RISKIDE MAANDAMINE

Investeeringupoliitika ja Baltikumi investeeringupoliitikaga on kehtestatud likviidsusriski juhtimise ja maandamise üldpõhimõtted. Likviidsusriski juhib igapäevaselt raamatupidamisosakond.

Likviidsusriski maandamiseks hoiab If osa varadest sellistes likviidsetes instrumentides nagu üleõhoiused, lühiajalised tähtajalised hoiused ja võlakirjad ning muudes intressi kandvates instrumentides. Likviidsusriski vähendatakse investeeringutega, millega saab likviidsetel turgudel vabalt kaubelda.

## RISKITUNDLIKKUS

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



Joonis 17. Investeeringute realiseeritavuse struktuur

## RISKIPROFIIL

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

### TULEVIKU KINDLUSTUSMAKSETES OODATAV KASUM

Tuleviku kindlustusmaksetes oodatava kasumi (EPIFP) kogusumma oli 2017. aastal 2,0 miljonit eurot (2016. aastal 2,2 miljonit eurot).

### *C.5. Operatsioonirisk*

Operatsiooni- ehk tegevusrisk on risk saada kahju, tulenevalt ebapiisavatest või mittetoimivatest protsessidest või süsteemidest, töötajate tegevusest või välistest sündmustest, mis võivad olla oodatud või ootamatud.

Tegevusriski definitsioon hõlmab ka õigusrisiki, mida saab kirjeldada, kui riski saada kahju ettenägemata või teadmata õiguslikest muudatustest või õigusaktide mitmeti tõlgendamise võimalusest ja vigasest dokumentatsioonist.

### RISKILE AVATUS

Tegevusrisk Ifis tekib igapäevasest äritegevusest ja seda mõõdetakse regulatiivsel otstarbel standardvalemi alusel. Standardvalemi alusel oli tegevusriski põhisolventsuskapitalinõue 2017. aastal 4,1 miljonit eurot (2016. aastal 4,0 miljonit eurot).

Et Ifi igapäevane tegevus sõltub oluliselt IT-süsteemide ja taristu toimimisest, siis on Ifi peamine tegevusrisk seotud just IT-süsteemide tõrgeteta toimimise ja tarkvaraarendustega. Tegevusriskide ennetavaks juhtimiseks tehakse kõikidele IT arendusprojektidele riskihindamine. Igapäevaselt jälgivad IT-riske ja neid maandavad IT-projekti meeskonnad. Juhul kui intsidenti või riski tase on Ifi oluline, toimub nende eskaleerimine vastavalt kokkulepitud reeglitele. IT-süsteeme testitakse vähemalt kord aastas. IT-riskid on Ifis aktsepteeritaval tasemel ja olid aruandlusperioodil stabiilsed.

Tegevusriskide tuvastamiseks, hindamiseks, mõõtmiseks ja jälgimiseks on Ifis juurutatud järgmised 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, teenustes või välistes tegurites. Õigusrisike hindab juriidiline üksus. Riskide ülevaade moodustab osa riskiaruandest ja see esitatakse juhatusele ning nõukogule.
- Juurutatud on tegevusintsidentidest aruandmine. Kõikidel töötajatel on vastutus teatada kõikidest tegevusintsidentidest ning ka neist juhtumitest, mille negatiivse mõju realiseerumist on õnnestunud ära hoida. Intsidentide tekkepõhjus selgitatakse välja, et tuvastada parendamist vajavad valdkonnad, ennetamiseks sarnaste intsidentide kordumist tulevikus.
- Juurutatud on talitluspidevuse juhtimise protsess. Selle eesmärgiks on tagada võimalike ärikatkestuste ja kriisiolukordade tulemuslik juhtimine. Talitluspidevuse teste viiakse läbi kõigis kolmes Balti riigis vähemalt kord aastas. Talitluspidevuse testide ajakavast ja nende tulemustest informeeritakse kord aastas Finantsinspektsiooni. Talitluspidevuse testi tulemusi analüüsitakse ja vajadusel analüüsi tulemuste alusel talitluspidevuse plaane uuendatakse.

### RISKIKONTSENTRATSIOON

Tegevusriskis ei täheldatud riski olulist kontsentreerumist.

### RISKIDE MAANDAMINE

Tegevusriski maandamiseks kasutatakse järgmisi meetodeid:

- töö tegemiseks on töötajad varustatud selgete ja ajakohaste sise-eeskirjade ja juhistega ning vajadusel korraldatakse vastavaid koolitusi
- tööprotsessides rakendatakse olulistest etappides nii automaatseid infotehnoloogilisi kui ka töötajate poolt tehtavaid manuaalseid kontrollitegevusi
- 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
- vajadusel rakendatakse vastavaid infotehnoloogilisi turvameetmeid ja järgitakse varukoopiate tegemisele ja hoiustamisele seatud eeskirju
- Ifis on juurutatud sisekontrollisüsteem, mida pidevalt täiustatakse

Tegevusriskide maandamise meetmeid jälgivad ja nende tulemuslikkust hindavad teine ja ka kolmas kaitseliin. Lisaks eeltoodule on Ifis sise- ja välispettuste tuvastamise tõhusaks juhtimiseks juurutatud vastavad protsessid. Maandusmeetmete rakendamist jälgitakse ja sellest tehakse juhatusele ning nõukogule kord kvartalis ülevaade.

### RISKITUNDLIKKUS

Riskitundlikkus on võrdne kahju suurusega, mis võib tekkida potentsiaalse tegevusriski realiseerumise tagajärjel. Selline sündmus avaldab ühekordset mõju omavahenditele ega mõjuta regulatiivset solventsuskapitalinõuet.

## *C.6. Muud olulised riskid*

### Vastavusrisk

Vastavusrisk on õiguslike või regulatiivsete sanktsioonide risk, olulise varalise kahju risk ja/või maine kaotamise risk, mis tuleneb kohalduvate reeglite mittetäitmisest.

### RISKILE AVATUS

Vastavusriske hinnatakse kohalduvate reeglite mittetäitmise võimaliku mõju ja esinemise tõenäosuse kaudu. Peamine vastavusrisk on risk olla vastuolus isikuandmete kaitse regulatsioonidega. Isikuandmete reeglitepärase töötlemise tagamisel ja parendamisel on käimas isikuandmete kaitse üldmääruse (GDPR) projekt.

### RISKIDE MAANDAMINE

Sisekontrollisüsteem hõlmab nii proaktiivseid kui reaktiivseid maandusmeetmeid, nagu selged ja kohaldatud poliitikad, instruksioonid ja eeskirjad, töötajate koolitus, ülesannete lahusus, juurdepääsuõigused ja neljasilmapõhimõte.

### Mainerisk

Mainerisk on kahju, mis võib tekkida Ifi maine halvenemisel klientide ja teiste sidusrühmade silmis.

## RISKIPROFIIL

### RISKILE AVATUS

Aruandlusperioodil ei ole Ifis tuvastatud olulisi maineriske ning samuti ei ole teada intsidente, mis võiksid mainet oluliselt kahjustada.

### RISKIDE MAANDAMINE

Sageli on mainerisk vastavus- või tegevusriski realiseerumise tagajärg. Tegevus- ja vastavusriskide analüüsi käigus hinnatakse nende riskide potentsiaalset mõju Ifi mainele. Tegevus- ja vastavusriski maandamiseks kavandatud ja rakendatud meetmed vähendavad muuhulgas ka maineriski.

Täiendavalt on Ifil maineriski maandamiseks järgmised meetmed:

- lihtsasti mõistetavate sise-eeskirjade rakendamine, nagu näiteks Eetikapoliitika ja Sotsiaalmeediaalased juhised ning vihjeliini kasutamine
- turundusosakonna tihe koostöö äriüksustega võimaldab ennetada ja tuvastada potentsiaalset maineriski
- jälgitakse meediakanalites avaldatud infot ja vajadusel planeeritakse tegevused võimaliku mainekahju ärahoidmiseks
- osaletakse koolitustel, et täiendada meediaga suhtlemise oskus

### Strateegilised riskid

Strateegiline risk on risk saada kahju konkurentsi, majanduskeskkonna muutuste või ettevõttesisese vähese paindlikkuse tagajärjel.

### 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.

### RISKIDE MAANDAMINE

Juhatus ja nõukogu juhivad olulisi strateegilisi riske pidevalt ja jälgivad maandamistegevuste tõhusust regulaarselt. Strateegiliste riskide mõju hinnatakse kord kvartalis 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.

### RISKITUNDLIKKUS

Vastavus-, maine- ja strateegiliste riskide kohta ei tehta kvantitatiivseid stressiteste. Nimetatud riskide mõju omavahenditele oleks ühekordne ning ei mõjutaks regulatiivset solventsuskapitalinõuet.

### *C.7. Mis tahes muu teave*

Ifil ei ole avaldada riskiprofiili kohta mis tahes muud teavet.

## D. HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

Ifi Solventsus II bilanss põhineb Ifi IFRS-i vastaval finantsaruandel, mida korrigeeritakse vastavalt Solventsus II nõuetele. Võrdluseks kasutatakse Ifi IFRS-i finantsaruande väärtusi, kuid neid liigitatakse vastavalt Solventsus II bilansi nõuetele.

IFRS-i finantsaruande puhul rakendatud finantsaruandluse standardites ja arvestuspõhimõtetes ei tehtud 2017. aastal olulisi muudatusi ega kehtestatud uusi arvestuspõhimõtteid, mis põhjustanuks lahknevuste tekkimist Solventsus II ja IFRS-i alusel koostatud bilanssides.

Tervikuna suurenesid Solventsus II ümberhindamiste mõjul Ifi kohustusi ületavad varad 2017. aastal 2,0 miljoni euro võrra (2016. aastal 2,5 miljonit eurot).

Liigitus / Miljonites eurodes	IFRS finantsaruannete väärtus	Korrigeeritud	Solventsus II väärtus	Varade hindamise kategooria
<b>Varad</b>				
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	3,0	-3,0	0,0	A
Edasilükkunud tulumaksuvara	0,1	-0,1	0,1	C
Materiaalne põhivara oma tarbeks	0,4	0,0	0,4	
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	272,0	0,4	272,5	B
Osalusel seotud ettevõtetes, sh märkimisväärset osalusel	0,1	0,4	0,5	
Aktsiad	0,0	0,0	0,0	
Võlakirjad	249,6	0,0	249,6	
Muud hoiused kui raha ekvivalendid	22,4	0,0	22,4	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	5,2	-0,6	4,6	A
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	5,1	-0,6	4,4	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	0,1	0,0	0,1	
Nõuded kindlustustegevusest kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu	12,5	-10,0	2,5	A
Nõuded edasikindlustusest	0,1	0,0	0,1	
Muud nõuded (mitte kindlustustegevusest)	0,4	0,0	0,4	
Raha ja raha ekvivalendid	8,0	0,0	8,0	
Muud, mujal kajastamata varad	0,8	0,0	0,8	
<b>Kokku varad</b>	<b>302,7</b>	<b>-13,3</b>	<b>289,4</b>	
<b>Kohustused</b>				
Kokku tehnilised eraldised	145,2	-15,1	130,1	A
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	128,9	-12,6	116,3	A

## HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

Liigitus / Miljonites eurodes	IFRS finantsaruannete väärtus	Korrigeeritud	Solventsus II väärtus	Varade hindamise kategooria
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnaselt kahjukindlustusega)	5,7	-1,7	4,0	A
Tehnilised eraldised – elukindlustus, v.a investeerimisriskiga elukindlustus	10,7	-0,8	9,8	A
Edasilükkunud tulumaksukohustus	0,0	0,0	0,0	C
Kohustused kindlustustegevusest kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu	4,2	0,0	4,2	
Edasikindlustusest tulenevad võlgnevused	1,0	-0,1	0,9	
Kohustused (mitte kindlustustegevusest)	1,1	0,0	1,1	
Muud, mujal kajastamata kohustused	3,8	-0,1	3,7	A
<b>Kokku kohustused</b>	<b>155,3</b>	<b>-15,3</b>	<b>140,0</b>	
<b>Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi</b>	<b>147,4</b>	<b>2,0</b>	<b>149,4</b>	

Tabel 9. Bilansi korrigeerimised Solventsus II alusel

Varade väärtuse korrigeerimised võib jagada kolme rühma.

- Tehniliste eraldistega seotud varad, mida mõjutab Solventsus II hindamise kohaldamine, st tehnilised eraldised, kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud, nõuded kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu ning sarnased edasikindlustuse varadega seotud kirjed.
- Osalused seotud osapooltes, mis kajastatakse Solventsus II bilansis teistsuguse bilansilise väärtusega, st peamiselt Ifi osalus tütarettevõttes Support Services AS.
- Edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustuse bilansilise väärtuse muutused.

Alljärgnevalt on esitatud varade ja kohustuste hindamise meetodid iga olulise varade või kohustuste klassi puhul eraldi.

### D.1. Varad

#### MATERIAALNE PÕHIVARA

Materiaalne põhivara koosneb seadmetest ja inventarist ning võetakse arvele soetusmaksumuses. Lisaks ostuhinnale sisaldab soetusmaksumus ka põhivara soetamiseks tehtud otseseid kulutusi. Seadmed ja inventar on kajastatud edaspidi vastavalt esialgsele soetusmaksumusele, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum. Kulum arvestatakse lähtudes vara soetusmaksumusest ja eeldatavast kasulikust elueast.

Eeltoodud põhimõtet kasutatakse nii IFRS-i kui ka Solventsus II nõuetele vastavas bilansis.

#### INVESTEERIMISVARAD

Ifi finantsaruannete puhul rakendatakse liigitust vastavalt standardile International Accounting Standard (IAS 39), mis tähendab, et valdavat osa finantsinvesteeringutest, v.a osalus tütarettevõttes, kajastatakse õiglases väärtuses. Kuna varade hindamine põhineb sisuliselt vaadeldavatel börsinoteeringutel, on Ifi arvamusel, et see arvestusmeetod kajastab Ifi kuuluvaid investeeringuvõtteid piisavalt hästi. Peamine osa finantsvaradest on liigitatud müügiototel finantsvaraks. Selliste varade väärtuse muutust kajastatakse tavaliselt kuni realiseerimiseni koondkasumiaruandes.

## HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

Finantsinvesteeringud kajastatakse algses valuutas ja õiglasest 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 õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande).

If on otsustanud, et IFRS-i arvnäitajate suuremad korrigeerimised ei ole finantsinvesteeringute puhul vajalikud.

### ETTEVÕTETEGA SEOTUD AKTSIAD, SEALHULGAS OSALUSED

Ifi finantsaruannetes on investeering tütarettevõttesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on arvatud maha vara väärtuse langus. Ifil ei ole aktsiariskile avatud positsioone, v.a osalus ainuomanduses olevas tütarettevõttes Support Services AS.

Solventsus II bilansis kajastatakse seda seotud ettevõtena, millel ei ole aktiivsel finantsturul börsinoteeringut, mistõttu bilansiline väärtus selgitatakse välja Solventsus II kohandatud kapitaliosaluse meetodil. Seda väärtust kasutatakse Ifi Solventsus II bilansis, kuna see näitab väärtust, milles oleks Ifi osalust tütarettevõttes hinnatud, rakendades kohandatud kapitaliosaluse meetodit 2017. aasta 31. detsembri seisuga. Korrigeerimise summa oli 0,4 miljonit eurot.

### VÕLAKIRJAD

Intressi kandvad võlakirjad on hinnatud õiglasest väärtuses ja eraldi on kajastatud amortiseeritud soetusmaksumus ning muutus õiglasest väärtuses. Amortiseeritud soetusmaksumus on tulevikus laekuvate maksete diskonteeritud nüüdisväärtus, kus diskontomäär leitakse soetamisel kehtiva efektiivse intressimäära alusel. Õiglase väärtuse leidmisel kasutatakse noteeritud börsi pakkumishindu või tulukõvera mudelit.

Intressi kandvate, peamiselt valitsuse ja ettevõtete võlakirjadest koosnevate väärtpaberite käsitus IFRS-i aruannetes on kohaldatav ka solventsuse hindamisel.

## MUUD NÕUDED (V.A LAENUD)

Nõudeid klientidele, edasikindlustusega seotud ja muid nõudeid kajastatakse nende tekkimisel (teingu kuupäeval) nominaalväärtuses ja esmase kajastamise järel summades, mille laekumist eeldatakse. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete eraldised kajastatakse tavaliselt nõuete individuaalse hindamise alusel.

Muude nõuete kajastamine IFRS-ile vastavas bilansis on kohane ka Solventsus II bilansile, kuna seda väärtust peetakse õiglasele väärtusele vastavaks. Erandiks on need varad, mille kohta on allpool konkreetselt märgitud, et nad mõjutavad Solventsus II nõuetest tulenevad tehniliste eraldiste hindamist.

## RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

IFRS standarditele vastavates finantsaruannetes hinnatakse raha ja raha ekvivalente nominaalväärtuses. Lisaks sularaha ja pangakontodel olevale rahale koosneb "Raha ja raha ekvivalentide" summa investeeringuteks ülekantud vahenditest, mis ootavad investeerimist.

Raha ja raha ekvivalente käsitletakse nii IFRS-i kui Solventsus II nõuetele vastavates finantsaruannetes ühtemoodi.

## HOIUSED, V.A RAHA EKVIVALENDID

Finantsaruandes on If liigitanud tähtjalised hoiused laenudeks ja nõueteks. Laenuid ja nõudeid kajastatakse algselt soetusmaksumuses, mis on saadud tasu õiglase väärtus, sealhulgas vara soetamisega otseselt seotud tehingukulud. Edaspidi mõõdetakse laene ja nõudeid nende amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Hoiuseid, v.a raha ekvivalente, käsitletakse nii IFRS-i kui Solventsus II nõuetele vastavates finantsaruannetes ühtemoodi.

### IFRS-ILE VASTAVAS BILANSIS OLEVAD VARAD, MIS ON SEOTUD SOLVENTSUS II NÕUETELE VASTAVA TEHNILISTE ERALDISTE ARVUTAMISEGA

#### KAPITALISEERITUD SÕLMIMISVÄLJAMINEKUD

Kindlustuslepingute otsesed sõlmimiskulud, mis on seotud järgmisesse perioodi ülekantavate kindlustusmaksetega, kajastatakse finantsseisundi aruandes kui kapitaliseeritud sõlmimiskulud. Otsesed sõlmimiskulud kapitaliseeritakse ettemakstud preemiade eraldise kogusumma ja kogutud kindlustusmaksete kogusumma suhte alusel. Kapitaliseeritud sõlmimiskulud sisaldavad otseseid kindlustuslepingute sõlmimiskulusid, nagu kindlustusvahendajate vahendustasud.

Solventsus II nõuetele vastavalt ei kajastata Solventsus II finantsaruannetes kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekuid. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud tekivad tekkepõhisest arvestusest IFRS finantsaruannetes. Need kirjed ei ole seotud sõlmimisväljaminekute rahavoogude ajastusega. See on kriteerium, mille kohaselt kajastatakse Solventsus II tehnilisi eraldisi. Tulevaste sõlmimisväljaminekute rahavooge (st mitte eeldatavaid, vaid kehtivate kindlustuslepingute suhtes veel tekkimata rahavooge) esitatakse parima hinnangu tehniliste eraldiste arvutuste kaudu vastavalt Solventsus II nõuetele.

#### KINDLUSTUSEGA SEOTUD NÕUDED JA NÕUDED VAHENDAJATE VASTU

Vastavalt Solventsus II klassifikatsioonile sisaldavad kindlustusega seotud nõuded kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu teiste kindlustusandjate poolt tasumisele kuuluvaid summasid ja muid kindlustusega seotud nõudeid.

Solventsus II nõuete kohaselt tuleb võtta tehniliste eraldiste puhul arvesse kõiki sissetulevaid ja väljaminevaid rahavooge. Seega nõudesumma, mille tähtaeg on veel saabumata, kajastatakse Solventsus II bilansis tehniliste eraldiste parimas hinnangus.

Solventsus II bilansis kajastatud ülejäänud summa puudutab nõudeid kindlustusvõtjatele, -andjatele ja -vahendajatele ning muid nõudeid, mille maksetähtaeg on saabunud või möödunud. Neid käsitletakse IFRS-i finantsaruannetes kajastatavate võrdväärsete nõuetega sarnaselt muude nõuetena.

#### EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTEST TULENEVAD SISSENÕUTAVAD SUMMAD

Hindamise erinevusest tulenevad muudatused bruto tehnilistele eraldistele mõjutavad samuti edasikindlustajate osa tehnilistes eraldistes, mis kajastatakse vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele edasikindlustuslepingutest tulenevate sissenõutavate summadena.

### EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU KOHUSTUSE JA VARA KÄSITLUS

Solventsus II bilansis kajastatakse edasilükkunud tulumaks, mis on arvatud Solventsus II järgi esitatud summade ja reaalselt arvatud maksustamisele kuuluvate summade erinevuse pealt.

Edasilükkunud tulumaksu kohustusi ja vara kajastatakse saldeerituna, kui need kuuluvad ühe ja sama riigi maksuhaldurile ja kui neid on lubatud omavahel tasaarveldada. Kahjumi edasikandmise maksumõju kajastatakse tulumaksu varana, kui seda saab tulevikus tõenäoliselt tasaarvestada maksustamisele kuuluva kasumiga.

Edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustusi ei diskonteerita ning arvutamisel kasutatakse maksumäärasid, mida eeldatavalt tuleb rakendada vara realiseerimisel või kohustuse arveldamisel.

Filiaale maksustatakse tulemuste alusel asukohariigis, samas kui juriidilist isikut maksustatakse filiaalides maksustamata kasumi alusel ning alles siis, kui makstakse välja dividende. Solventsus II ja IFRS-i alusel hindamise erinevusest tulenevalt on vastavates finantsaruannetes varade ja kohustuste bilansilised väärtused erinevad.

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) finantsnäitajaid.

Eestis ei maksustata jaotamata kasumit. Seda kajastatakse, rakendades edasilükkunud tulumaksukohustuse määra 0%, ning seega oleks arvestuslik erinevus IFRS-ile vastava bilansi ja Solventsus II direktiivi nõuetele vastava hindamise vahel sisuliselt 0%. Seetõttu praeguse ettevõtte tulumaksumäära juures edasilükkunud tulumaksu erinevusi ei teki. Selles



## HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

suhtes ei ole erinevust finantsaruannete ja jaotamata kasumi IFRS-i nõuetele vastava käsitlemise vahel Solventsus II bilansis.<sup>5</sup>

Ifi maksustatakse Ifi Leedu ja Läti filiaalides teenitud kasumi pealt, ent Eestis on filiaalid ettevõtte tulumaksust vabastatud. Mõlemas filiaalis, st nii Lätis kui ka Leedus oli maksumäär 15%. Seda määra on arvestatud edasilükkunud tulumaksu vara ja -kohustuse arvutamisel filiaalide suhtes 2017. aastal.

Solventsus II vastavad korrigeerimised ei muutnud edasilükkunud tulumaksu vara positsiooni ega summat, mis oli 2017. aastal 0,1 miljonit eurot.

Edasilükkunud tulumaksu positsioon 2017. aastal	Miljonites eurodes
<b>IFRS-ile vastav finantsaruanne, edasilükkunud tulumaksu vara</b>	<b>0,1</b>
1. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud (millest on arvatud maha edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes), mis on Solventsus II aruannetest elimineeritud	-0,4
2. Solventsus II aruannetes parima hinnangu tehnilistes eraldistes kajastatud saabumata tähtajaga nõuded	-1,5
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	2,0
<b>Solventsus II aruanded, edasilükkunud tulumaksu vara</b>	<b>0,1</b>

Tabel 10. Edasilükkunud tulumaksu vara netosumma võrdlus Solventsus II bilansis

Ülal toodud tabelis näidatud muutuse peamised tegurid on teatud varade, st kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute erinevad käsitlemised, nõuded kindlustusvõtjatele ja -vahendajatele ning tehniliste eraldiste kohustused (sh edasikindlustajate osa).

### *D.2. Tehnilised eraldised*

## HINDAMINE VASTAVALT SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETELE, VÕRRELDES HINDAMISEGA IFRS-ILE VASTAVATES FINANTSARUANNETES

Solventsus II direktiivi nõuetele vastavad ja IFRS-ile vastavates finantsaruannetes toodud tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatud põhimõtete peamised erinevused on:

- Solventsus II direktiivi nõuetele vastav kindlustusmaksete eraldiste kajastamine erineb IFRS-ile vastavates finantsaruannetes kajastatud ettemakstud preemiade eraldisest
- Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt rakendatakse diskonteerimist
- Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt arvutatakse tehnilistele eraldistele lisaks riskimarginaal
- mõned väiksemad erinevused hindamisel tulenevad ka vastaspoole maksejõuetuse arvestamisest edasikindlustaja osa arvutamisel tehnilistes eraldistes

Ümberhindamise kogumõju tehniliste eraldiste netosummale, mis on arvatud Solventsus II direktiivi kohaselt (sh kindlustusmaksenõuete tasaarvestuse mõjud ning kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute eemaldamine), moodustas 2017. aastal kokku 1,7 miljonit eurot väiksema kohustuse (2016. aastal -2,6 miljonit), mis on seletatav all toodud muutustega.

<sup>5</sup> 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 SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

Miljonites eurodes	2017	2016
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute kogusumma muutus	-3,0	-2,8
Edasikindlustuse nõuete muutus	-0,6	-0,6
Kindlustusvõtjate ja vahendajate nõuete muutus	-10,0	-8,8
Varade kogumuutus	-13,6	-12,2
Bruto tehniliste eraldiste muutus, v.a riskimarginaal	-21,0	-20,2
Edasikindlustuse kohustuse muutus	-0,1	0,0
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute edasikindlustuse osa muutus	-0,1	-0,1
Riskimarginaal	5,9	5,5
<b>Kohustuste kogumuutus</b>	<b>-15,3</b>	<b>-14,8</b>
<b>Tehniliste eraldiste kogumuutus</b>	<b>-1,7</b>	<b>-2,6</b>

Tabel 11. Tehnilise eraldise ümberhindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele

### PEAMISTE KVANTITATIIVSETE ERINEVUSTE SELGITUS

Allpool on toodud erinevused tehnilistes eraldistes, mis tekivad Solventsus II direktiivi ja IFRS-i erinevatest hindamismeetoditest. Võrdlus on toodud Solventsus II kohaste tehniliste eraldiste parima hinnangu ja finantsaruandluses esitatud IFRS 4 kohaste tehniliste eraldiste vahel. Solventsus II direktiivi kohaselt arvatud riskimarginaal on esitatud eraldi.

Miljonites eurodes	Tehniliste eraldiste edasikindlustuse osa			Tehniliste eraldiste brutosumma			Riskimarginaal
	Solventsus II	IFRS põhine finantsaruanne	Erinevus	Solventsus II	IFRS põhine finantsaruanne	Erinevus	Solventsus II
<b>Tehniliste eraldiste tüüp</b>							
<b>Kokku</b>	<b>4,5</b>	<b>5,1</b>	<b>-0,6</b>	<b>124,2</b>	<b>145,3</b>	<b>-21,1</b>	<b>5,9</b>
<b>Tervisekindlustus sarnaselt kahjukindlustusega</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,6</b>	<b>5,7</b>	<b>-2,1</b>	<b>0,3</b>
Sissetuleku kaotuse kindlustus	-	-	-	0,7	1,1	-0,4	0,1
Ravikulukindlustus	-	-	-	2,9	4,6	-1,7	0,2
<b>Elukindlustus, v.a tervisekindlustus</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0</b>	<b>9,6</b>	<b>10,7</b>	<b>-1,1</b>	<b>0,3</b>
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (annuiteedid)	0,1	0,1	0	9,6	10,7	-1,1	0,3
<b>Kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)</b>	<b>4,4</b>	<b>5</b>	<b>-0,6</b>	<b>111,0</b>	<b>128,9</b>	<b>-17,9</b>	<b>5,3</b>
Tule- ja muu varakahju kindlustus	0,8	1,1	-0,3	19,7	25,6	-5,9	0,7
Merendus-, lennundus- ja transpordikindlustus	0	0	0	2,1	2,7	-0,6	0,1
Muu sõidukikindlustus	-	-	-	13,6	21,5	-7,9	0,7
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	0,2	0,2	0	53,0	54,8	-1,8	2,7
Üldine vastutuskindlustus	3,4	3,7	-0,3	22,6	24,3	-1,7	1,1

Tabel 12. Tehniliste eraldiste jaotus vastavalt Solventsus II äriilidele

## HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

Kõige suurem ümberhindamise mõju on tingitud kindlustusmaksete eraldiste ümberhindamisest. Diskonteerimine mõjutab samuti tehniliste eraldiste suurust. IFRS-ile 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 nõuete kohaselt diskonteeritakse kõik eraldised. Eespool esitatud positiivne erinevus (eraldised vähenesid) tasaarvestatakse riskimarginaali arvutamise rakendamisega.

### TEHNILISTE ERALDISTE ARVUTAMISE ALUSEKS OLEVAD EELDUSED

#### 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 ta kannaks oma kindlustuskohustused kohe üle teisele kindlustusandjale. Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt võrdub tehniliste eraldiste väärtus parima hinnangu ja riskimarginaali summaga.

#### ÜLDTEAVE TEHNILISTE ERALDISTE KOHTA

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

Riskimarginaali arvutamisel määratakse kindlustus- ja edasikindlustuskohustuste täitmiseks vajalikule nõuetekohastele omavahenditele, mille suurus vastab solventsuskapitalinõudele, kapitalikulu. Nõuetekohaste omavahendite summa tagamise kulu määramisel kasutatavat määra nimetatakse kapitalikulu määraks. Riskimarginaali arvutamisel kasutatav solventsuskapitalinõue on standardvalemi solventsuskapitalinõue.

#### ANDMETE KVALITEET

Raamatupidamis- ja riskiandmete juhend sisaldab Solventsus II direktiivis toodud andmetele esitatud üldisi nõudeid. Täpsemad kvalitatiivsed ja kvantitatiivsed nõuded, sealhulgas ajakohastamise sagedus, on esitatud Baltikumi eraldiste moodustamise eeskirjas. Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatavaid andmeid võib pidada täpseteks.

Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatavad andmed on eeskätt Ifi enda ajaloolised kahjunõuete andmed. Nende hulka kuuluvad hüvitised, eraldised, kahjunõuete arv jne. Et 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.

#### 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. Riskivaba intressikõvera määrad määratakse läbipaistval, konservatiivsel, usaldusväärsel ja objektiivsel viisil. Ifis ei kasutata volatiilsuse ega kattuvuse kohandust.

Iga olulise valuuta puhul tuletatakse põhilised riskivabad intressimäärad selle valuuta intressimäära vahetustehingute intressimäärade põhjal, mida vajadusel kasutatakse krediidi- ja valuutariski arvutamisel.

#### SEGMENTEERIMINE JA HOMOGEENSETE RISKIGRUPPIDE MOODUSTAMINE

If segmenteerib kindlustuskohustused tehniliste eraldiste arvutamisel homogeenseteks riskigruppideks vähemalt iga äriiini kohta. Nende segmenteerimine on detailsem kui Solventsus II äriiinide puhul. Paketitooted seotakse lahti juhul, kui seda nõuavad eeskirjad ja kus see on otstarbekas.

## HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

### MEETODID JA EELDUSED

Ifi tehniliste eraldiste arvutamiseks kasutatavad aktuaarsed ja statistilised meetodid on proportsionaalsed Ifi kantavate riskide olemuse, ulatuse ja keerukusega. Tehnilistele eraldistele parimate hinnangute arvutamiseks kasutatavad aktuaarsed ja statistilised meetodid põhinevad tunnustatud aktuaarsetel ning statistilistel tehnikatel. Teave, millel tehniliste eraldiste arvutamine põhineb, koosneb suuresti ettevõtte enda ajaloolistest andmetest. Välised andmed, nt tarbijahinnaindeks, põhinevad kasutamise korral ametlikel allikatel, mida peetakse usaldusväärseks ja läbipaistvaks ning mis on avalikult kättesaadavad. Lisaks kasutatakse Baltimaade turuüleseid liikluskindlustuse andmeid.

### EELDUSED TULEVIKUS TEHTAVATE JUHTIMISOTSUSTE KOHTA

If eeldab, et sissetulevate kindlustuslepingute ammendumise katteks sõlmitakse tulevikus edasikindlustuse lepingud. Eeltoodu kohaldub üksnes kindlustusmaksete tehnilistele eraldistele, sest kindlustusmaksete tehniliste eraldiste periood ületab praegu kehtivate edasikindlustuslepingute pikkuse. Seetõttu arvestatakse parima hinnangu netosumma arvutamisel tuleviku edasikindlustuskatte kuluga.

### EELDUSED KINDLUSTUSVÕTJATE KÄITUMISE KOHTA

If võtab Solventsus II tehniliste eraldiste arvutamisel arvesse ka tõenäosust, et kindlustusvõtjad võivad lepingu katkestada.

If arvestab kindlustuslepingute katkestamisel kindlustusvõtjate eeldatava käitumisega tulevikus, mis põhineb kindlustusvõtjate eelneva käitumise analüüsil iga äriühe kohta eraldi.

### 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 arvutamisel lihtsustusi; nõuded arvutatakse otse brutosummast. If rakendab lihtsustatud meetodeid riskimarginaali, kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu ja vastaspoole maksejõuetusest tingitud eeldatava kahju arvutamisel.

### 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 ei ole võimalik kindlustuslepingut tühistada, ja isegi siis, kui kindlustusperiood ei ole veel alanud, võib sellise tõlgendusega kaasneda Solventsus II direktiivi nõuete kohasest lepingu piiride määratlusest erinev käsitlus. Hetkel eelnimetatud klassi liigituvaid lepinguid tehniliste eraldiste hindamisel ei arvestata, põhjustades tehniliste eraldiste ebaolulist ülehindamist. Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste 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.

### PARIMA HINNANGU ARVUTAMISEL KASUTATAV RAHAVOOPROGNOOS

Parima hinnangu arvutamisel kasutatavad rahavooprognoosid 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 ning eeldatavaid kahjunõudeid edasikindlustuslepingutest. Arvesse on võetud regressidena ja päästetud vara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad. Kooskõlas eespool toodud lepingute piiride käsitlusega 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 ja eriotstarbelisi varakogumeid. Tulevaste rahavoogude parim hinnang võtab arvesse rahavoogudes esinevat asjakohast ebakindlust ja sõltuvusseoseid.

## HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

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 kontrollinguüksuses ja mida peetakse realistlikeks ning läbi aja järjepidevateks.

Parim hinnang tuleb arvutada iga valuuta puhul eraldi.

Tehnilistele eraldistele 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.

### RISKIMARGINAALI ARVUTAMINE

Riskimarginaali otstarve on kajastada tehnilist eraldist, mis vastab kindlustuskohustuste täieliku ammendumiseni hoidmise kapitalikulukuse määrale võrdlusettevõttes, kes võiks kohustused eeldatavalt üle võtta. Riskimarginaal arvutatakse Ifi standardvalemi solventsuskapitalinõude alusel.

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 riskimarginaali arvutamisel rakendatakse kapitalikulu määra. Seejärel jaotatakse riskimarginaal äriiliinide vahel. Jaotuses kajastub nõuetekohaselt äriiliinide panus solventsuskapitalinõude täitmisel.

### NÕUDED EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTEST JA ERIOTSTARBELISTEST VARAKOGUMITEST

Nõuded edasikindlustuslepingutest arvutatakse kahjukindlustuskohustuste korral kindlustusmaksete eraldise ja kahjunõuete eraldise kohta eraldi. Vastaspoole võimalikust maksejõuetusest tingitud eeldatava kahjuga seotud korrigeerimine arvutatakse vastaspoolelt saadavate nõudesummade aluseks olevate rahavoogude muutuse eeldatava nüüdisväärtusena, mis tulenevad selle vastaspoole võimalikust maksejõuetusest, sealhulgas vaidlusest. Arvutamisel võetakse arvesse edasikindlustuskohustuste kehtivusaja jooksul maksejõuetuse tekkimise tõenäosust. Arvutused tehakse iga vastaspoole ja eraldise tüübi kohta eraldi. Juhul kui rahavoogude katteks tehakse deposiit, on deposiidiga seotud varade ja kohustuste topelt kajastamise vältimiseks edasikindlustuslepingute nõudeid vastavalt korrigeeritud.

Ifil ei ole eriotstarbelisi varakogumeid.

### ARVUTUSTEGA SEOTUD MUUD MÄÄRAMATUSED

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

## *D.3. Muud kohustused*

IFRS-ile vastavates Ifi finantsaruannetes võetakse kohustused, mis ei ole tehnilised eraldised, algul arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglase väärtus.

Edaspidi kajastatakse kohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul. Finantskohustustega kaasnevaid kulutusi (sh intressikulud) kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna. Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui kohustus on tasutud, tühistatud või aegunud.

### KINDLUSTUSLEPINGUTEGA SEOTUD VÕLGNEVUSED JA VÕLGNEVUSED KINDLUSTUSVAHENDAJATELE

Vastavalt Solventsus II liigitusele kajastatakse siin tasumisele kuuluvad summad kindlustustegevusest, v.a tehniliste eraldiste osa. Nende kirjete käsitlemine IFRS-i aruannetes on sobilik ka Solventsus II bilansi jaoks, kuna bilansiline väärtus on piisvalt ligilähedane õiglasele väärtusele.

## HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

### VÖLGNEVUSED HANKIJATELE

Muude võlgnevuste käsitlemine IFRS-i aruannetes sobib ka Solventsus II bilansi jaoks, kuna bilansiline väärtus on piisavalt ligilähedane õiglasele väärtusele. Erandiks on allpool loetletud konkreetset kohustused, mida Solventsus II reeglite järgi mõjutab tehniliste eraldiste hindamine.

## IFRS-I BILANSIS OLEVAD KOHUSTUSED, MIS ON SEOTUD SOLVENTSUS II TEHNILISTE ERALDISTE ARVUTAMISEGA

### EDASIKINDLUSTUSEST TULENEVAD KOHUSTUSED

Vastavalt solventsuse klassifikatsioonile sisaldab see kirje kohustusi edasikindlustajatele ja edasikindlustustegevusega seotud kohustusi (v.a deposiidid, mida kajastatakse eraldi).

Solventsus II klassifikatsiooni järgi peaksid tehnilised eraldised täielikult katma kõik rahalised sisse- ja väljavood. Seetõttu ei ole edasikindlustuse kohustuste all kajastatud edasikindlustuse maksed, mis ei kuulu veel tasumisele, kuna need on täielikult kajastatud ettemakstud preemiade eraldise edasikindlustuse osa parimas hinnangus. Ülejäänud summa koosneb edasikindlustusest tulenevatest kohustustest. Neid käsitletakse järjepidevalt koos muude kohustustega.

### EDASIKINDLUSTUSE OSA KAPITALISEERITUD SÖLMIMISVÄLJAMINEKUTES

Edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes on kirjeldatud eespool.

## D.4. Alternatiivsed hindamismeetodid

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. Kui noteeritud turuhind ei ole sidusettevõtete ja osaluste hindamiseks kättesaadav, siis kasutatakse kapitaliosaluse meetodit, mis põhineb Solventsus II netovara väärtusel.

Käesolevas osas kirjeldatakse, kuidas If kasutab hindamiseks alternatiivseid meetodeid.

Investeeringu varade ega kohustuste arvnäitajaid ei ole oluliselt korrigeeritud. Varade ja kohustuste kajastamine Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt on lähedane meetodikale, mida kasutatakse ka IFRS-ile vastavates finantsaruannetes. Nimetatud aruannetes kajastatakse finantsinvesteeringud üldjuhul algses valuutas ja õiglases väärtuses koos väärtuse muutustega, mida kajastatakse kuni realiseerimiseni muus koondkasumis.

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.06.02.01<sup>6</sup> aruandlusvormile.

Vara tüüp / Miljonites eurodes	Alternatiivne hindamismeetod	Noteeritud turuhind/ sarnaste varade noteeritud turuhind	Korrigeeritud kapitaliosaluse meetod	Kokku
Riikide võlakirjad	0,0	2,5	0,0	2,5
Ettevõtete võlakirjad	0,0	247,1	0,0	247,1
Aktsiad/osalused	0,0	0,0	0,5	0,5
<b>Kokku</b>	<b>0,0</b>	<b>249,6</b>	<b>0,5</b>	<b>250,1</b>

Tabel 13. Solventsus II varade jaotus noteeritud turuhinna, alternatiivse hindamismeetodi ja korrigeeritud kapitaliosaluse meetodi vahel

Märkuseks kirje juurde, mille tähistus on "Alternatiivne hindamismeetod":

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

<sup>6</sup> Finantsvarade ja kohustuste õiglase väärtuse tagamise protsessi sooritamiseks võrreldge avalikustatud sellega, mida kasutatakse Ifi 2017. aasta finantsaruandes.

### D.5. Mis tahes muu teave

#### RENDILEPINGUD

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

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

Varaklass / Miljonites eurodes	Kokku tulevased rendimaksud, 2017			Kokku	Kokku rendimaksud perioodi jooksul, 2017
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aastat		
Materiaalne põhivara	1,7	4,8	0,0	6,5	1,7

Tabel 14. Kasutusrendilepingud

## E. KAPITALIJUHTIMINE

### E.1. Omavahendid

#### OMAVAHENDITE JUHTIMISE EESMÄRGID, PÕHIMÕTTED JA KORD

Ifi kapitalijuhtimise strateegia on kapitali tõhus kasutamine ja asjakohane riskijuhtimine, mis tagab vastavalt võetud riskidele piisava kapitaliseerituse äriplaneerimise perioodi jooksul. Kapitalijuhtimine peab tagama finantsvõimekuse, mis võimaldaks äri kasvu ja muude ärieesmärkide saavutamist läbi tõhusa riskijuhtimise. Ifi kapitalijuhtimist reguleerib nõukogu poolt kinnitatud Ifi Riskijuhtimispoliitika, mida täiendab Baltikumi kapitalijuhtimise eeskiri.

Regulatiivne solventsuskapitalinõue on kapitaliseerituse tase, mis võimaldab äritegevust ilma järelevalve sekkumiseta. Seetõttu on regulatiivne solventsuskapitalinõue vajaliku kapitalivajaduse määratlemise lähtepunktiks. Lisaks regulatiivse solventsuskapitali nõude täitmisele on vaja piisavat kapitalipuhvrit, et tagada maksevõimekus igal ajahetkel. Piisava kapitaliseerituse tagamiseks tehakse Ifis järgmisi kapitalijuhtimisalaseid tegevusi:

- Kord kvartalis arvutatakse riskipõhine kapitalivajadus vastavalt Ifi riskiprofiilile ja vastav kapitalipositsioon. Selleks kasutatakse nii regulatiivseid kui ka organsatsioonisiseseid maksevõimekuse näitajaid.
- Hinnatakse kapitalivajadust ja vajaliku puhvri suurust.
- Prognoositakse riskipõhise kapitali ja omavahendite vajadust vastavalt äriplaanile.
- Kapitalivajadus jaotatakse igale äriüksusele eraldi, et tagada riskipõhine lähenemine nii ärieesmärkide seadmisel kui ka kasumlikkuse hindamisel.
- Tehakse stressitestid ja stsenaariumianalüüse, et hinnata Ifi riskitundlikkust.

Omavahendeid hinnatakse ja jälgitakse nii ettevõtteväliste kui ka -siseste mõõdikute alusel.

Ifis on juurutatud kord kvartalis toimuv riskiaruandluse protsess, mille käigus mõõdetakse ja agregeeritakse kõik olulised riskid ning lisaks hinnatakse omavahendite piisavust riskipõhise kapitalivajaduse katmiseks.

Peamine vahend omavahendite piisavuse hindamiseks, nii hetkeseisuga kui ka Ifi kolmeaastasel äriplaneerimisperioodil, on vähemalt kord aastas oma riskide ja maksevõime ettevaatav hindamine.

## KAPITALIJUHTIMINE

Oma riskide ja maksevõime hindamise protsess ja ka regulaarne monitooring on sisendiks Ifi keskpika kapitaliplaani koostamiseks. Keskpikk kapitaliplaan koostatakse ettevaatavalt kolme aasta kohta, kus võetakse arvesse kõik kapitali mõjutavad tehingud ning arvestatakse planeeritud dividendide väljamakse mõjuga omavahenditele.

Eelnimetatud protsesside kombineerimine võimaldab Ifil tõhusalt jälgida kapitalivajadust ning prognoosida kapitalivajadusi kolmeaastaseks äriplaneerimisperioodiks. Vastava teabe esitamine juhatusele ja nõukogule tagab vajaliku info olemasolu strateegiliste ja muude juhtimisotsuste tegemiseks. Esitatud juhtimisinfo sisaldab nii keskpikka kui ka riskide pikaajalist vaadet ning arvestades info regulaarset uuendamist, kajastab see võimalikke muudatusi riskiprofilis ja ka teadaolevaid muudatusi äristrateegias, mis ei olnud teada varasemate prognooside koostamise ajal.

## KAPITALI ADEKVAATSUSE MÕÕDIKUD

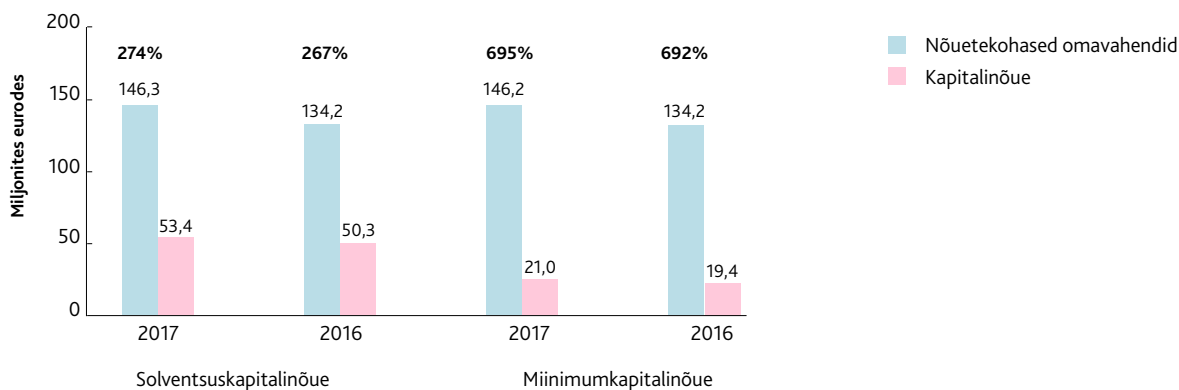
Solventsuskapitalinõue moodustab lahutamatu osa järelevalvelisest riskipõhisest solventsusrežiimist ja see peaks võimaldama mõõta kõiki kvantitatiivselt mõõdetavaid riske, mis võivad Ifi mõjutada. Solventsus II nõuete kohaselt peab kindlustusandjal olema piisavalt nõuetekohaseid omavahendeid, mis võimaldaksid katta üks kord 200 aasta jooksul toimuvate sündmuste tagajärjel tekkida võivad suured finantskahjud. Solventsuskapitalinõue kajastab nõuetekohast omavahendite suurust, mis võimaldab ettevõttel katta olulise ettenägematu kahju ning annab kindlustusvõtjatele ja soodustatud isikutele piisava kindluse. Juhul kui kindlustusandja ei täida solventsuskapitalinõuet, on järelevalvel õigus sekkuda ning nõuda solventsuskapitalinõude täitmist ettemääratud aja jooksul. Miinimumkapitalinõue kajastab nõuetekohast omavahendite suurust, mille juures kindlustusandja suudab aasta jooksul 85% usaldusnivoole täita oma kohustused. Miinimumkapitalinõue vastab nõuetekohaste põhiomavahendite suurusele, millest väiksemas summas nõuetekohaste põhiomavahendite olemasolu korral oleks kindlustusandja tegevuse jätkamisel liiga suur oht, et kindlustusvõtjate, kindlustatute ja soodustatud isikute ees võetud kohustused jäävad täitmata.

Lisaks regulatiivsetele kapitalinõuetele, mida arvestatakse vastavalt standardmudelile, kasutab If sisemiseks riskijuhtimiseks riskide ja kapitalipositsiooni arvutamisel majandusliku kapitali mõõdikut.

## OMAVAHENDID JA SOLVENTSUSPOSITSIOON

Ifi nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse oli 2017. aastal 274% (2016. aastal 267%) ning nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse oli 2017. aastal 695% (2016. aastal 692%). Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue on kaks regulatiivset kapitalinõuet, mille järgi Ifi Solventsus II režiimis hinnatakse. If rakendab regulatiivse kapitalinõude arvutamiseks Solventsus II standardvalemit. Solventsuskapitalinõude suhtarvu suurenemine on seotud nõuetekohaste omavahendite kasvuga aruandeaastal.

Ifil on tugev kapitalistruktuur ja solventsus. If on kasumlik ja kasum on olnud stabiilne. Ifil on head võimalused toota tavapärase äritegevusega täiendavat kapitali ning säilitada piisaval hulgal nõuetekohaseid omavahendeid äritegevusega seotud riskide maandamiseks ja eesmärkide saavutamiseks.



Joonis 18. Solventsus II solventsuspositsiooni ülevaade



## KAPITALIJUHTIMINE

### OMAVAHENDITE MUUTUS ARUANDLUSPERIOODI JOOKSUL

Solventsuskapitalinõude täitmiseks vajalikud nõuetekohased omavahendid suurenesid 2017. aastal 12,0 miljonit eurot (2016. aastal 9,8 miljonit eurot). See on tingitud aruandlusperioodil teenitud kasumist. Aruandlusperioodil ei ole omavahendeid emiteeritud ega tagasi võetud.

Omavahendid / Miljonites eurodes	Kokku	1. tase – piiranguta	1. tase – piiranguga	2. tase	3. tase
Nõuetekohased omavahendid solventsuskapitali täitmiseks 1. jaanuaril 2017	134,2	134,2	-	-	-
1. jaanuaril 2017 mahaarvatud dividendid	3,8	3,8	-	-	-
Muutus kohustusi ületavates varades vastavalt IFRS-ile	11,8	11,8	-	-	-
Muutus Solventsus II hindamismõjudes	-0,4	-0,5	-	-	0,1
Planeeritud dividendid	-3,1	-3,1	-	-	-
<b>Nõuetekohased omavahendid solventsuskapitali täitmiseks 31. detsembril 2017</b>	<b>146,3</b>	<b>146,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,1</b>

Tabel 15. Omavahendite muutus

### NÕUETEKOHASTE OMAVAHENDITE STRUKTUUR SOLVENTSUS- JA MIINIMUMKAPITALINÕUDE TÄITMISEKS

Ifi omavahendid koosnevad põhiomavahenditest ja põhiomavahendid koosnevad kohustusi ületavatest varadest. Ifil ei ole hetkel omavahendeid, mis kvalifitseeruksid lisaomavahenditeks. Samuti ei ole Ifil allutatud kohustusi.

Ifi olemasolevad omavahendid on jagatud tasemeteks, lähtuvalt rakendatavatest piirangutest, et täita solventsus- ning miinimumkapitalinõudeid. Tasemed väljendavad omavahendite kahjumi katmise võimalikku taset ettevõtte likvideerimise korral.

### PÕHIOMAVAHENDITE JAOTUS TASEMETEKS

2017 / 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	136,1	136,1	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksu varad	0,1	-	-	-	0,1
<b>Omavahendid kokku, kvantitatiivne aruandlusvorm S.23.01.01</b>	<b>146,3</b>	<b>146,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,1</b>

Tabel 16. Omavahendite jaotus tasemeteks

Ifi lihtaktsiakapital oli 2017. aastal 6,4 miljonit eurot (2016. aastal samuti 6,4 miljonit eurot) ja aazio 2017. aastal 3,7 miljonit eurot (2016. aastal samuti 3,7 miljonit eurot), mis vastavad esimese taseme piiranguteta omavahendite nõuetele.

Ifi korrigeerimisreserv oli 2017. aastal 136,1 miljonit eurot (2016. aastal 124,1 miljonit eurot). Korrigeerimisreserv koosneb omakapitalist (v.a aktsiakapital) ja Solventsus II direktiivi nõuete kohase hindamise kohandustest. Korrigeerimisreservist arvati 2017. aastal maha 3,1 miljonit eurot (3,8 miljonit eurot 2016. aastal) vastavalt eeldatavale dividendimaksetele. Korrigeerimisreserv vastab piiranguta 1. taseme omavahendite nõuetele.

### ÜLDISED NÕUETEKOHASUSE PIIRANGUD

Ifil on piisavalt nõuetekohaseid omavahendeid nii solventsus- kui ka miinimumkapitalinõude täitmiseks. Kõik omavahendid, v.a edasilükkunud tulumaksu varad, vastavad esimese taseme omavahendite nõuetele, millele ei rakendu Solventsus II nõuetest tulenevad piirangud. Edasilükkunud tulumaksu varad on kolmanda taseme omavahendid, mis ei kvalifitseeru miinimumkapitalinõude tagamiseks.

## KAPITALIJUHTIMINE

2017 / Miljonites eurodes	Kokku	1. tase – piiranguta	1. tase – piiranguga	2. tase	3. tase
Nõuetekohased omavahendid solventsuskapitalinõude täitmiseks	146,3	146,2	-	-	0,1
Nõuetekohased omavahendid miinimumkapitalinõude täitmiseks	146,2	146,2	-	-	-
Solventsuskapitalinõue	53,4	-	-	-	-
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	274%	-	-	-	-
Miinimumkapitalinõue	21,0	-	-	-	-
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	695%	-	-	-	-

Tabel 17. Nõuetekohased omavahendid vastavalt Solventsus II tasemetele

OMAKAPITALI VÕRDLUSETTEVÕTTE 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.

Järgmises tabelis võrreldakse IFRS-ile vastavat omakapitali Solventsus II direktiivi nõuetele vastavate kohustusi ületavate varadega.

Miljonites eurodes	2017	2016
Lihtaktsiakapital	6,4	6,4
Lihtkapitaliga seotud ülekurs ehk aažio	3,7	3,7
Reservkapital	2,4	2,4
Ümberhindluse reserv	3,7	3,5
Jaotamata kasum, sh aruandeaasta kasum	131,2	119,6
<b>Kokku kapitalireservid kohustuslikes aruannetes (vastavad IFRS-i kohastele kohustusi ületavatele varadele)</b>	<b>147,4</b>	<b>135,5</b>
Korrigeerimised vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele		
a) muutused seotud ettevõtetes, sh osalustes	0,4	0,3
b) muutused edasilükkunud tulumaksus	-0,1	-0,2
c) muutused tehniliste eraldiste netosummas	1,7	2,4
<b>Kõikide võrdluste a–c summa hindamise erinevuste tõttu</b>	<b>2,0</b>	<b>2,5</b>
<b>Kohustusi ületavad varad, hindamine Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt</b>	<b>149,4</b>	<b>138,0</b>
Kavandatavad dividendid	-3,1	-3,8
<b>Kokku olemasolevad põhiomavahendid</b>	<b>146,3</b>	<b>134,2</b>

Tabel 18. Kohustusi ületavad varad

## ARENDUSED, MIS PUUDUTAVAD KAPITALIJUHTIMIST JA OMAVAHENDEID

Aruandlusperioodil ei ole toimunud olulisi muutusi.

### *E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue*

If kasutab regulatiivse solventsuskapitalinõude arvutamiseks Solventsus II standardvalemit. If ei kasuta ettevõttespetsiifilisi parameetreid ega lihtsustatud arvutusi standardvalemi riskimoodulites. Standardvalem põhineb stressitestidel ja eelnevalt kindlaksmääratud riskiteguritel, mis on kõikide kindlustusandjate jaoks ühesugused. Vastavalt Solventsus II nõuetele koosneb solventsuskapitalinõue põhisolventsuskapitalinõudest ja tegevusriski kapitalinõudest.

## KAPITALIJUHTIMINE

Miinumkapitalinõue arvutatakse iga üksiku Ifi äriülii kohta.

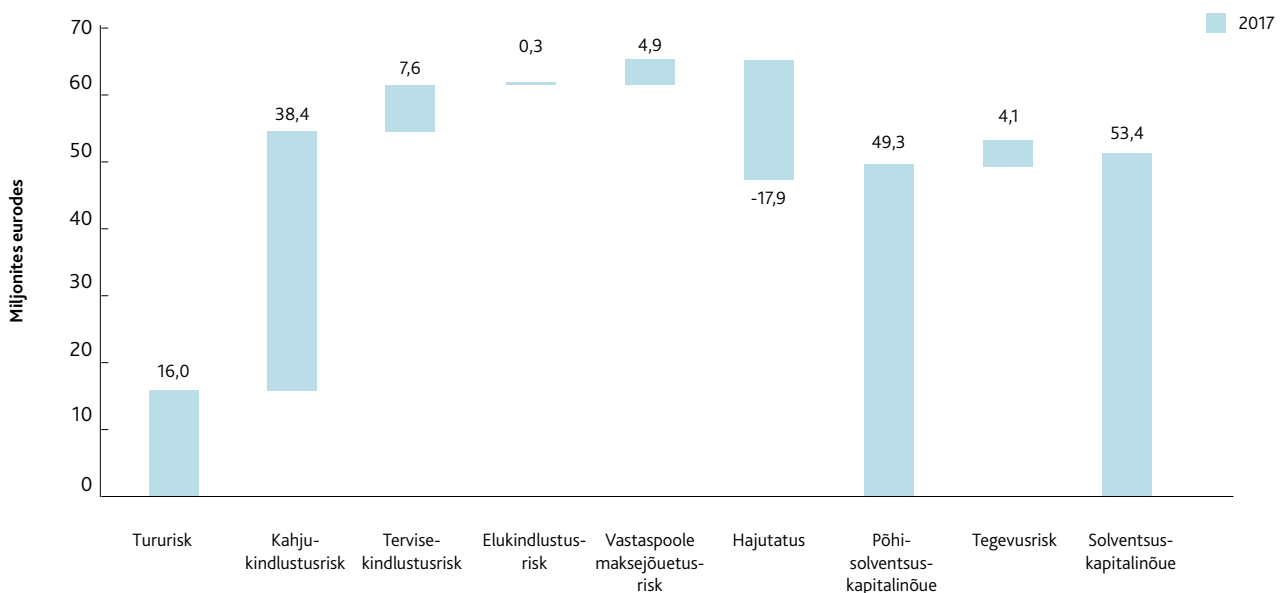
Miinumkapitalinõude kalibreerimisel tuleb kasutada tõenäolise piirkahju riskimõõdikut aastase perioodiga usaldusnivool 85%. Lõpliku miinumkapitalinõude arvutamisel arvestatakse järgmiste piirangutega:

- miinumkapitalinõue on minimaalselt 25% ja maksimaalselt 45% solventsuskapitalinõudest
- peab täitma miinumkapitalinõude alammäära, mis Ifi jaoks on 3,7 miljonit eurot

Kuna Ifi lineaarne miinumkapitalinõue oli 2017. aastal 21,0 miljonit eurot ja see on vahemikus 25–45% solventsuskapitalinõudest, on tegemist sisuliselt lineaarse miinumkapitalinõudega.

Standardvalemi alusel arvutatud Ifi solventsus- ja miinumkapitalinõude kohta on lisainfo avalikustatud kvantitatiivsetel aruandlusvormidel S.25.01.01 ja S.28.01.01.

Ifi solventsuskapitali suhtarv oli 2017. aastal 274% (2016. aastal 267%) ja miinumkapitali suhtarv oli 2017. aastal 695% (2016. aastal 692%).



Joonis 19. Solventsuskapitalinõue

Vastavalt joonisel esitatule on kahjukindlustusriski põhisolventsuskapitalinõue teiste riskidega võrreldes suurim. Kahjukindlustusriski mõjutab kõige rohkem kindlustusmaksete ja tehniliste eraldiste risk, mis kajastab Ifi põhitegevusest tulenevat riski – kindlustusteenuse osutamist klientidele.

2017. aastal toimunud olulisemad muutused solventsuskapitalinõudes.

- Tururisk suurenes 4,0 miljoni euro võrra, olles 2017. aastal 16,0 miljonit eurot (2016. aastal 12,0 miljonit eurot). Tururiski suurenemine oli tingitud eelkõige hinnavaheeriski suurenemisest, tulenevalt investeeringute kestuse pikenedisest.
- Kahjukindlustusrisk suurenes 0,2 miljoni euro võrra, olles 2017. aastal 38,4 miljonit eurot (2016. aastal 38,2 miljonit eurot). Kahjukindlustusrisk suurenes eelkõige kindlustusmaksete ja tehniliste eraldiste suurenemisest tõttu, mis omakorda oli põhjustatud tavapärase äritegevuse kasvust.
- Tervisekindlustusrisk suurenes 1,5 miljoni euro võrra, ulatudes 2017. aastal 7,6 miljoni euroni (2016. aastal 6,1 miljonit eurot). Tervisekindlustusrisk on suurenenud eelkõige tervise katastroofiriski suurenemisest ja kindlustusvõtjatele hüvitatavate summade suurenemisest kindlustustingimustes.

- Elukindlustuse kindlustusrisk oli aruandlusperioodil stabiilne, olles 0,3 miljonit eurot nii 2017. aastal kui ka 2016. aastal.
- Vastaspoole maksejõuetusrisk suurenes 0,4 miljonit eurot, ulatudes 2017. aastal 4,9 miljoni euroni (2016. aastal 4,5 miljonit eurot), tulenevalt edasikindlustatud ärimahtude suurenemisest.
- Põhisolventsuskapitalinõue enne tegevusrisi arvestamist suurenes 3,0 miljonit eurot, ulatudes 2017. aastal 49,3 miljoni euroni (2016. aastal 46,3 miljonit eurot). Põhisolventsuskapitalinõude kasv on tingitud eelkõige tururiski suurenemisest, mille on põhjustanud investeerimisvarade mahu suurenemine ja investeringute kestuse pikenemine 2017. aasta jooksul.
- Tegevusrisk oli stabiilne, ulatudes 2017. aastal 4,1 miljoni euroni (2016. aastal 4,0 miljonit eurot).
- Solventsuskapitalinõue suurenes 3,1 miljonit eurot, ulatudes 2017. aastal 53,4 miljoni euroni (2016. aastal 50,3 miljonit eurot), mis on tingitud põhisolventsuskapitalinõude suurenemisest, mis omakorda on põhjustatud eelkõige tururiski põhisolventsuskapitali suurenemisest.

Miinumkapitalinõue on suurenenud 1,6 miljonit eurot, ulatudes 2017. aastal 21,0 miljoni euroni (2016. aastal 19,4 miljonit eurot). Suurenemine on toimunud eelkõige tehniliste eraldiste suurenemise tõttu.

### ARENDESED KAPITALIJUHTIMISE PROTSESSIS

Aruandlusperioodil pole kapitalijuhtimise protsessis toimunud muudatusi ning ka lähitulevikuks pole muudatusi planeeritud.

#### *E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel*

If ei kasuta aktsiariski kestusel põhinevat alammoodulit.

#### *E.4. Erinevused standardvalemi ja mis takes kasutatud sisemudeli vahel*

If ei kasuta regulatiivse kapitalinõude arvutamiseks sisemudelit.

#### *E.5. Miinumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine*

If täidab kõiki omavahenditele kehtestatud järelevalvelisi miinum- ja solventsuskapitalinõudeid.

#### *E.6. Mis takes muu teave*

Kapitalijuhtimise kohta ei ole Ifil muud olulist teavet avalikustada.

## S.02.01.02 BILANSS

		Solventsus II kohane väärtus C0010
<b>Varad</b>		
Immateriaalsed varad	R0030	0
Edasilükkunud tulumaksu varad	R0040	65
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	442
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	272 465
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	R0080	
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	R0090	505
Aktsiad	R0100	
Aktsiad – noteeritud	R0110	
Aktsiad – noteerimata	R0120	
Võlakirjad	R0130	249 560
Riigivõlakirjad	R0140	2 497
Äriühingu võlakirjad	R0150	247 063
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	
Tuletisinstrumendid	R0190	
Muud hoiused kui raha ekvivalendid	R0200	22 400
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	4 559
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	4 427
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	4 427
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	132
SLT tervisekindlustus	R0320	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	132
Investeerimisriskiga elukindlustus	R0340	
Hoiused edasikindlustusvõtjates	R0350	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	2 517
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	136
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	419
Omaaktsiad (otse hoitavad)	R0390	
Omavahendite kirjete või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid veel sisse maksmata	R0400	
Raha ja raha ekvivalendid	R0410	8 011
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	775
<b>Varad kokku</b>	<b>R0500</b>	<b>289 389</b>

<b>Kohustised</b>		
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	120 249
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	116 294
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	
Parim hinnang	R0540	111 025
Riskimarginaal	R0550	5 269
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	3 955
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	
Parim hinnang	R0580	3 609
Riskimarginaal	R0590	346
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	9 843
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	9 843
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	
Parim hinnang	R0670	9 557
Riskimarginaal	R0680	287
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	
Tuletisinstrumendid	R0790	
Võlad krediidasutuste ees	R0800	
Muud finantskohustised kui võlad krediidasutuste ees	R0810	0
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	4 169
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	937
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	1 121
Allutatud kohustised	R0850	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	R0860	
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	R0870	
Muud, mujal kajastamata kohustised	R0880	3 718
<b>Kohustised kokku</b>	<b>R0900</b>	<b>140 037</b>
<b>Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi</b>	<b>R1000</b>	<b>149 352</b>

## 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	Merenduse, lennunduse ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<b>Kindlustusmaksed</b>										
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0110</b>	11 299	3 000		33 933	43 553	2 688	36 458	7 818	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0120</b>									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0130</b>									
Edasikindlustajate osa	<b>R0140</b>				130		104	1 687	694	
Neto	<b>R0200</b>	11 299	3 000		33 803	43 553	2 584	34 770	7 124	
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>										
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0210</b>	11 087	2 985		32 537	41 978	2 676	36 238	7 792	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0220</b>									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0230</b>									
Edasikindlustajate osa	<b>R0240</b>				129		101	1 728	715	
Neto	<b>R0300</b>	11 087	2 985		32 407	41 978	2 575	34 509	7 077	
<b>Tekkinud nõuded</b>										
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0310</b>	6 496	756		24 992	28 719	-2	14 584	5 754	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0320</b>									

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	Mereduse, lennunduse ja transpordi-kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantiikindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0330</b>									
Edasikindlustajate osa	<b>R0340</b>				34		-80	936	1 811	
Neto	<b>R0400</b>	6 496	756		24 958	28 719	78	13 649	3 943	
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>										
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0410</b>									
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0420</b>									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0430</b>									
Edasikindlustajate osa	<b>R0440</b>									
Neto	<b>R0500</b>									
<b>Tekkinud kulud</b>	<b>R0550</b>	4 002	995		8 720	10 540	710	11 228	2 331	
<b>Muud kulud</b>	<b>R1200</b>									
<b>Kulud kokku</b>	<b>R1300</b>									



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
<b>Kindlustusmaksed</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110								138 751
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130								
Edasikindlustajate osa	R0140								2 616
Neto	R0200								136 135
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210								135 293
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230								
Edasikindlustajate osa	R0240								2 674
Neto	R0300								132 618
<b>Tekkinud nõuded</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310								81 299
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330								

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

Äriilin: 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	<b>R0340</b>								2 701
Neto	<b>R0400</b>								78 598
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0410</b>								
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0420</b>								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0430</b>								
Edasikindlustajate osa	<b>R0440</b>								
Neto	<b>R0500</b>								
<b>Tekkinud kulud</b>	<b>R0550</b>								38 525
<b>Muud kulud</b>	<b>R1200</b>								-85
<b>Kulud kokku</b>	<b>R1300</b>								38 440

## 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 muude kui 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
<b>Kindlustusmaksed</b>										
Bruto	R1410									
Edasikindlustajate osa	R1420									
Neto	R1500									
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>										
Bruto	R1510									
Edasikindlustajate osa	R1520									
Neto	R1600									
<b>Tekkinud nõuded</b>										
Bruto	R1610						1 313			1 313
Edasikindlustajate osa	R1620						-4			-4
Neto	R1700						1 316			1 316
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>										
Bruto	R1710									
Edasikindlustajate osa	R1720									
Neto	R1800									
<b>Tekkinud kulud</b>	R1900									
<b>Muud kulud</b>	R2500									
<b>Kulud kokku</b>	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
<b>Kindlustusmaksed</b>							
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	72 105	39 435	27 211			138 751
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120						
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130						
Edasikindlustajate osa	R0140	1 028	1 013	575			2 616
Neto	R0200	71 077	38 422	26 636			136 135
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>							
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	72 058	37 161	26 073			135 293
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220						
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230						
Edasikindlustajate osa	R0240	1 045	1 029	600			2 674
Neto	R0300	71 013	36 132	25 473			132 618
<b>Tekkinud nõuded</b>							
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	41 030	22 978	17 290			81 299
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320						
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330						
Edasikindlustajate osa	R0340	55	675	1 971			2 701
Neto	R0400	40 976	22 302	15 320			78 598
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>							
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410						
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420						
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430						
Edasikindlustajate osa	R0440						
Neto	R0500						
<b>Tekkinud kulud</b>	R0550	17 908	12 074	8 544			38 525
<b>Muud kulud</b>	R1200						-85
<b>Kulud kokku</b>	R1300						38 440

## LISAD

	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	0	0	0	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Kindlustusmaksed</b>								
Bruto	R1410							
Edasikindlustajate osa	R1420							
Neto	R1500							
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>								
Bruto	R1510							
Edasikindlustajate osa	R1520							
Neto	R1600							
<b>Tekkinud nõuded</b>								
Bruto	R1610	857	-42	498				1 313
Edasikindlustajate osa	R1620	-4						-4
Neto	R1700	861	-42	498				1 316
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>								
Bruto	R1710							
Edasikindlustajate osa	R1720							
Neto	R1800							
<b>Tekkinud kulud</b>	R1900							
<b>Muud kulud</b>	R2500							
<b>Kulud kokku</b>	R2600							

## S.12.01.02 ELUKINDLUSTUSE JA SLT TERVISEKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED

	Kasumi-osalusega kindlustus	Investeeringuriskiga 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 investeeringu- 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
<b>Tervikuna arvatud tehnilised eraldised</b> R0010										
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	R0020									
<b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised</b>										
<b>Parim hinnang</b>										
<b>Parima hinnangu brutoväärtus</b> R0030								9 557		9 557
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080							132		132
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090							9 424		9 424
<b>Riskimarginaal</b> R0100								287		287
<b>Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa</b>										
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0110									
Parim hinnang	R0120									
Riskimarginaal	R0130									
<b>Tehnilised eraldised – kokku</b> R0200								<b>9 843</b>		<b>9 843</b>

		Tervisekindlustus (otsekindlustustegevus)			Kahjukindluslepingutest tulenevad ja tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Tervisekindlustuse edasikindlustus (aktsepteeritud edasikindlustus)	Kokku (SLT tervisekindlustus)
		Valikuõiguste ja finants-tagatisteta lepingud	Valikuõiguste või finants-tagatistega lepingud				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
<b>Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised</b>	<b>R0010</b>						
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	<b>R0020</b>						
<b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised</b>							
<b>Parim hinnang</b>							
<b>Parima hinnangu brutoväärtus</b>	<b>R0030</b>						
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	<b>R0080</b>						
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	<b>R0090</b>						
<b>Riskimarginaal</b>	<b>R0100</b>						
<b>Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa</b>							
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	<b>R0110</b>						
Parim hinnang	<b>R0120</b>						
Riskimarginaal	<b>R0130</b>						
Tehnilised eraldised – kokku	<b>R0200</b>						

## 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
<b>Tervikuna arvatud tehnilised eraldised</b>	<b>R0010</b>									
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	<b>R0050</b>									
<b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised</b>										
<b>Parim hinnang</b>										
Kindlustusmaksete eraldised										
Bruto	<b>R0060</b>	1 809	410		9 610	7 398	118	4 505	1 355	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	<b>R0140</b>						15	-1	-1	
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	<b>R0150</b>	1 809	410		9 610	7 398	103	4 505	1 357	
<b>Kahjude eraldised</b>										
Bruto	<b>R0160</b>	1 096	294		43 358	6 212	1 980	15 209	21 279	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	<b>R0240</b>				229		0	816	3 368	
<b>Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus</b>	<b>R0250</b>	1 096	294		43 129	6 212	1 980	14 393	17 911	
<b>Parim hinnang kokku – bruto</b>	<b>R0260</b>	2 905	704		52 968	13 610	2 098	19 714	22 634	
<b>Parim hinnang kokku – neto</b>	<b>R0270</b>	2 905	704		52 739	13 610	2 083	18 898	19 268	



## 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
<b>Riskimarginaal</b>	<b>R0280</b>	249	97		2 726	681	91	654	1 116	
<b>Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa</b>										
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	<b>R0290</b>									
Parim hinnang	<b>R0300</b>									
Riskimarginaal	<b>R0310</b>									
<b>Tehnilised eraldised – kokku</b>										
Tehnilised eraldised – kokku	<b>R0320</b>	3 155	801		55 694	14 291	2 189	20 368	23 751	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	<b>R0330</b>				229		15	816	3 366	
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	<b>R0340</b>	3 155	801		55 465	14 291	2 173	19 553	20 384	

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				
		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	Kahju- kindlustus- lepingutest tulenevad kohustused kokku
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised</b>	<b>R0010</b>								
<b>Edasikindlustuslepingutest, erioots- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega</b>	<b>R0050</b>								
<b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised</b>									
<b>Parim hinnang</b>									
Kindlustusmaksete eraldised									
Bruto	<b>R0060</b>								25 206
Edasikindlustuslepingutest, erioots- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	<b>R0140</b>								13
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	<b>R0150</b>								25 192
<b>Kahjude eraldised</b>									
Bruto	<b>R0160</b>								89 428
Edasikindlustuslepingutest, erioots- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	<b>R0240</b>								4 413

	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							85 015
<b>Parim hinnang kokku – bruto</b>	<b>R0260</b>							114 634
<b>Parim hinnang kokku – neto</b>	<b>R0270</b>							110 207
<b>Riskimarginaal</b>	<b>R0280</b>							5 614
<b>Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa</b>								
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0290							
Parim hinnang	R0300							
Riskimarginaal	R0310							
<b>Tehnilised eraldised – kokku</b>								
Tehnilised eraldised – kokku	R0320							120 248
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330							4 427
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340							115 822

## 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											-114	R0100	-114
2008 R0160	57 967	14 280	1 053	1 383	185	-4	119	70	1	14		R0160	14
2009 R0170	48 977	11 642	2 341	831	56	125	12	38	-20			R0170	-20
2010 R0180	46 727	14 140	-23	665	740	350	-431	306				R0180	306
2011 R0190	47 269	10 583	2 068	330	158	69	364					R0190	364
2012 R0200	43 435	11 531	1 089	617	228	300						R0200	300
2013 R0210	46 639	12 816	1 138	541	369							R0210	369
2014 R0220	46 598	12 827	1 111	848								R0220	848
2015 R0230	53 050	13 384	1 218									R0230	1 218
2016 R0240	60 231	14 956										R0240	14 956
2017 R0250	53 199											R0250	53 199
											Kokku	R0260	71 440
													638 394

## 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											2 075	R0100	2 077
2008 R0160								2 041	1 568	1 003		R0160	1 002
2009 R0170							1 888	1 316	962			R0170	959
2010 R0180						3 884	3 653	2 762				R0180	2 755
2011 R0190				4 260	4 018	3 292						R0190	3 262
2012 R0200			9 305	6 089	4 578							R0200	4 561
2013 R0210		12 342	10 520	10 526								R0210	10 499
2014 R0220		10 021	9 389	8 075								R0220	8 013
2015 R0230	26 746	10 450	9 727									R0230	9 645
2016 R0240	30 283	15 093										R0240	14 992
2017 R0250	31 788											R0250	31 663
											Kokku	R0260	89 428

## 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
<b>Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68</b>						
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	136 117	136 117			
Allutatud kohustised	R0140					
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160	65				65
Muud eespool nimetatud omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
<b>Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele</b>						
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
<b>Mahaarvamised</b>						
Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidiasutustes	R0230					
<b>Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi</b>	<b>R0290</b>	<b>146 252</b>	<b>146 187</b>			<b>65</b>
<b>Lisaomavahendid</b>						
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					

## LISAD

		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	<b>R0340</b>					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	<b>R0350</b>					
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	<b>R0360</b>					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	<b>R0370</b>					
Muud lisaomavahendid	<b>R0390</b>					
<b>Lisaomavahendid kokku</b>	<b>R0400</b>					
<b>Kasutadaolevad ja nõuetekohased omavahendid</b>						
Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	<b>R0500</b>	146 252	146 187			65
Miinumuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	<b>R0510</b>	146 187	146 187			
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	<b>R0540</b>	146 252	146 187			65
Miinumuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	<b>R0550</b>	146 187	146 187			
<b>Solventsuskapitalinõue</b>	<b>R0580</b>	53 363				
<b>Miinumuskapitalinõue</b>	<b>R0600</b>	21 039				
<b>Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse</b>	<b>R0620</b>	274,07%				
<b>Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumuskapitalinõudesse</b>	<b>R0640</b>	694,85%				

		C0060
<b>Korrigeerimisreserv</b>		
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	<b>R0700</b>	149 352
Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)	<b>R0710</b>	
Proгноositavad dividendid, väljamaksed ja maksud	<b>R0720</b>	3 100
Muud põhiomavahendite kirjed	<b>R0730</b>	10 135
Kattuvusega kohandamise portfelli ja eraldatud vahendite kogumite kohandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega	<b>R0740</b>	
<b>Korrigeerimisreserv</b>	<b>R0760</b>	136 117
<b>Oodatav kasum</b>		

		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	2 025				
<b>Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku</b>	<b>R0790</b>	<b>2 025</b>				

## S.25.01.21 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE STANDARDVALEMIT KASUTAVATE KINDLUSTUS- JA EDASIKINDLUSTUSANDJATE PUHUL

		Solventsuskapitalinõude brutosumma	Kindlustus- või edasikindlustusandja parameeter	Lihtsustused
		C0110	C0090	C0120
Tururisk	R0010	15 965		
Vastaspolee makseviivituse risk	R0020	4 872		
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	331		
Tervisekindlustusrisk	R0040	7 571		
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	38 447		
Hajutamine	R0060	-17 882		
Immateriaalse vara risk	R0070			
<b>Põhisolventsuskapitalinõue</b>	<b>R0100</b>	<b>49 304</b>		

<b>Solventsuskapitalinõude arvutamine</b>		<b>C0100</b>
Operatsioonirisk	<b>R0130</b>	4 059
Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime	<b>R0140</b>	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	<b>R0150</b>	
Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	<b>R0160</b>	
<b>Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue</b>	<b>R0200</b>	53 363
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	<b>R0210</b>	
<b>Solventsuskapitalinõue</b>	<b>R0220</b>	53 363
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kapitalinõue	<b>R0400</b>	
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	<b>R0410</b>	
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	<b>R0420</b>	
Kattuvusega kohandamise portfelli tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	<b>R0430</b>	
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	<b>R0440</b>	



## S.28.01.01 MIINIMUMKAPITALINÕUE – ÜKSNES ELU- VÕI ÜKSNES KAHJUKINDLUSTUSTEGEVUS VÕI EDASIKINDLUSTUSTEGEVUS

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

MCRNL Tulemus	R0010	C0010	
		20 841	
		Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustusmaksed (ilma edasikindlustuseta) viimase 12 kuu jooksul
		C0020	C0030
Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0020	2 905	11 299
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030	704	3 000
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0040		
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050	52 739	33 803
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060	13 610	43 553
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070	2 083	2 584
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080	18 898	34 770
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090	19 268	7 124
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	198	
		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	9 424	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		

## Miinimumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0070
Lineaarne miinimumkapitalinõue	R0300	21 039
Solventsuskapitalinõue	R0310	53 363
Miinimumkapitalinõude ülemmäär	R0320	24 013
Miinimumkapitalinõude alammäär	R0330	13 341
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	R0340	21 039
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	3 700
<b>Miinimumkapitalinõue</b>	<b>R0400</b>	<b>21 039</b>