



If P&C Insurance AS

Solventsuse ja finantsseisundi aruanne

2022



Sisukord

Kokkuvõte	3
A. Äritegevus ja tulemused	5
A.1. Äritegevus	5
A.2. Kindlustustehnilised tulemused	6
A.3. Investeerimistulemused	8
A.4. Muu tegevuse tulemused	9
A.5. Mis tahes muu teave	9
B. Juhtimissüsteem	9
B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta	9
B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded	13
B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine	13
B.4. Sisekontrollisüsteem	18
B.5. Siseauditi funktsioon	20
B.6. Aktuaarifunktsioon	20
B.7. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine	21
B.8. Mis tahes muu teave	21
C. Riskiprofiil	22
C.1. Kindlustusrisk	23
C.2. Tururisk	26
C.3. Krediidirisk	29
C.4. Likviidsusrisk	33
C.5. Operatsioonirisk	34
C.6. Muud olulised riskid	35
D. Hindamine solventsuse eesmärgil	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
E. Kapitalijuhtimine	47
E.1. Omavahendid	47
E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue	51
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
Lisad. Kvantitatiivsed aruandlusvormid	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 – üksnes elu- või üksnes kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus	73

Kokkuvõte

If P&C Insurance AS (If) on üks suurimatest kahjukindlustusandjatest Baltikumis. If on pakkunud kahjukindlustust Baltimaade turul nii era- kui ka äriklientidele alates 1992. aastast. Ifil on Baltimaades ligikaudu 360 000 klienti.

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).

Ifi eesmärk on olla üks Baltikumi juhtivatest kahjukindlustusandjatest, kellel on kõrge rahuloluga kliendid, parimad kahjukindlustuse ekspertteadmised. 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, kuluefektiivsus, klientide kõrge rahulolu ning kahjukindlustuse ekspertteadmised.

2022. aastal olid suurimad äriiliinid maismaasõiduki kindlustus (32%), tule- ja muu varakahju kindlustus (27%) ning kohustuslik mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (22%). If saavutas 2022. aastal positiivsed kindlustustehnilised tulemused. Enamus kindlustustehnilisest netotulemusest saadi 2022. aastal Eestist (12,9 miljonit eurot), järgnesid Leedu (6,0 miljonit eurot) ning Läti (-1,9 miljonit eurot).

Ifi bruto teenitud kindlustusmaksed kasvasid 2022. aastal Balti riikides kokku 28,4 miljonit eurot, ulatudes 188,8 miljoni euroni (2021. aastal 160,4 miljonit eurot). 2022. aastal on kindlustustehniline tulemus Balti riikides kokku jätkuvalt kasumlik nagu ka eelnevatel aastatel. 2022. aastal vähenes kindlustustehniline tulemus 17,0 miljoni euroni (2021. aastal 19,1 miljonit eurot). Kindlustustehnilise tulemuse muutus tulenes suuresti mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse ja tule ja muu varakahju kindlustuse äriiliinide tulemustest.

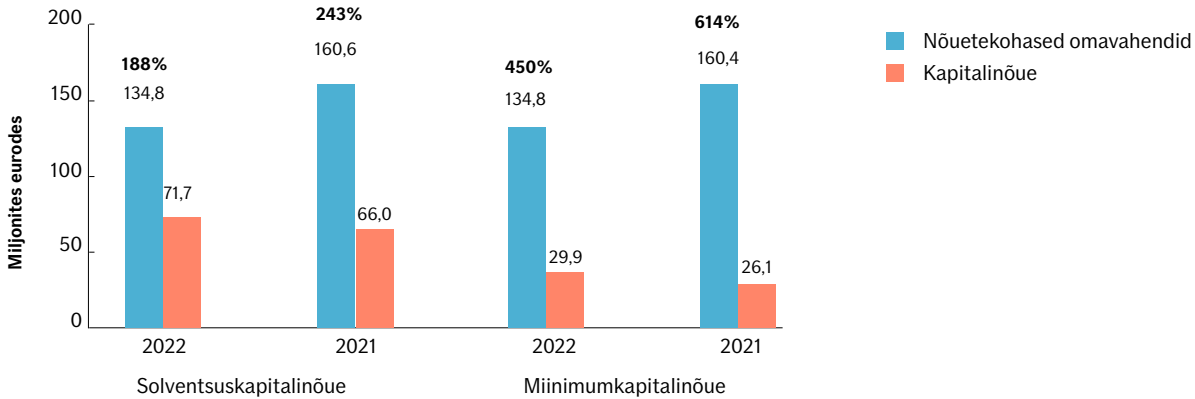
Investeerimisportfelli tootlus 2022. aastal oli 1,7%, oluline kasv võrreldes 2021 aasta tasemega (0,2%), see peegeldab muutunud turutingimusi koos tõusnud intressitasemetega. Aktiivsus investeerimistegevuses oli kõrge tulenevalt soodsatest turutingimustest ja investeerimisjärgu võlakirjade kõrgest pakkumisest, eelkõige finantssektoris.

2022. aastal mõjutas ühiskonda jätkuvalt pandeemia ja Venemaa sõda Ukraina vastu, kuid mis Ifi maksevõimekusele ja finantsseisundile olulist mõju ei avaldanud.

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

Ifil on tugev maksevõimekus. Ifi nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse oli 2022. aastal 188% ning nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse oli 2022. aastal 450%.

¹ Kõik finantsnäitajad on aruandes kajastatud aasta kohta 31. detsembri seisuga.



Joonis 1. Solventsus II solventsuspositsiooni ülevaade

If on tugevalt kapitaliseeritud, omades kõige kvaliteetsemaid omavahendeid, mis on klassifitseeritavad esimese taseme omavahenditeks ja millele ei rakendata piiranguid regulatiivsete kapitalinõuete katmiseks. Ifil on tugev maksevõime ja oleme 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	124,7	124,7	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksuvara	-	-	-	-	-
Omvahendid kokku, kvantitatiivne aruandlusvorm S.23.01.01	134,8	134,8	-	-	-

Tabel 1. Omavahendite jaotus tasemeteks

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 tagab organisatsiooni piisava jälgimise ja otsustamiseks vajaliku teabe regulaarse edastamise nii juhatajale kui nõukogule.

A. Äritegevus ja tulemused

A.1. Äritegevus

Ettevõtte, järelevalveasutuste ja välisaudiitorite kontaktandmed

Ettevõtte kontaktandmed:

Ärinimi: If P&C Insurance AS

Äriregistri kood: 10100168

Address: Lõotsa 8a, 11415 Tallinn, Eesti

Tel: 372 777 1211

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

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 9 183 51

Välisaudiitori kontaktandmed:

Nimi: AS Deloitte Audit Eesti

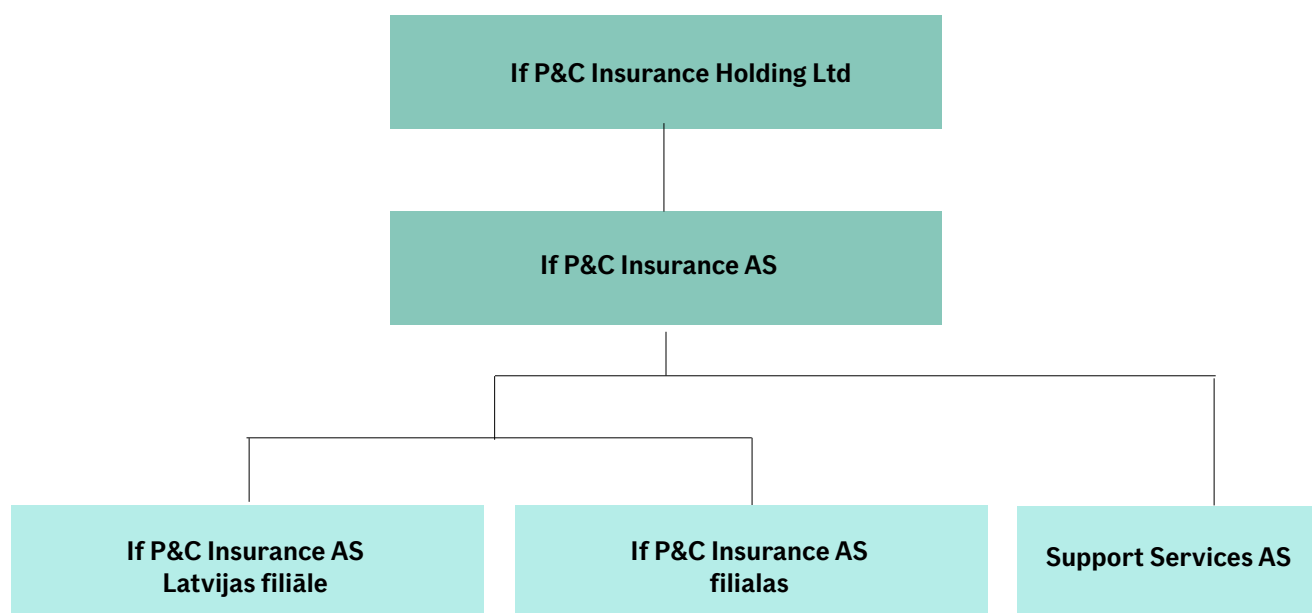
Address: Tornimäe 5, Tallinn, Eesti

Tel: : +372 640 6500

E-post: eesti@deloittece.com

Organisatsioon

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



Joonis 2. Struktuur

Aruandlusperioodil toimunud olulised sündmused

Aruandlusperioodil olulisi sündmusi aset ei leidnud.

A.2. Kindlustustehnilised tulemused²

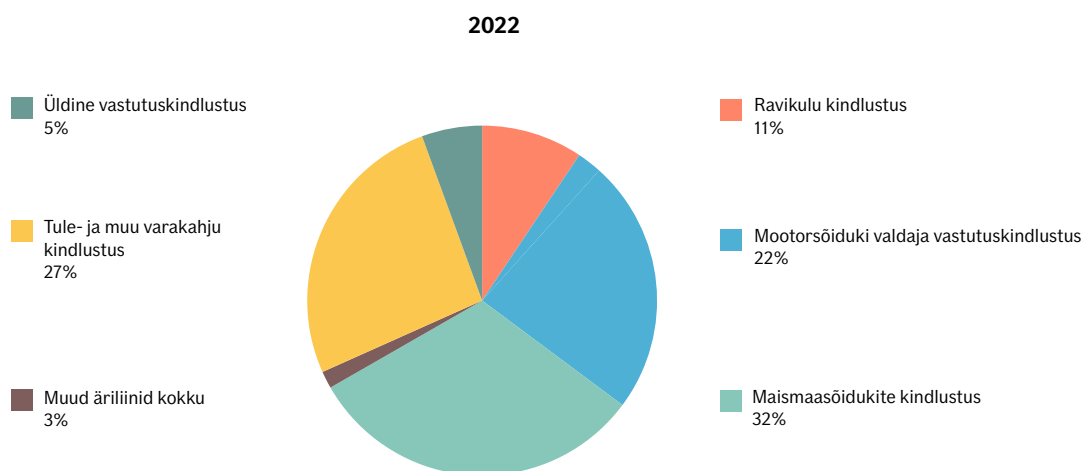
Ifi bruto teenitud kindlustusmaksed kasvasid 2022. aastal Balti riikides kokku 28,4 miljonit eurot, ulatudes 188,8 miljoni euroni (2021. aastal 160,4 miljonit eurot). Kindlustustehniline tulemus oli 2022. aastal Balti riikides jätkuvalt positiivne kuid kõrge inflatsioonikeskkonna tõttu eelmise aastaga võrreldes madalam.

2022. aastal kindlustustehniline tulemus vähenes ja oli 17,0 miljonit eurot (2021. aastal 19,0 miljonit eurot). Kindlustustehnilise tulemuse kahanemise peamine põhjus oli prognoositust kõrgem inflatsioon mis mõjutas kõiki äriilide, olles suurima mõjuga sõidukikindlustusele. Leedu saavutas suurima kindlustustehniline tulemuse paranemise ja teenis 2022. aastal 6,0 miljonit eurot kasumit (0,8 miljonit eurot 2021). Märkimisväärne kasv saavutati eelkõige läbi kindlustatud ühikute kasvu ja aasta teises pooles kasvanud inflatsiooni tõttu tõusnud kindlustusmaksete suurususega.

² Käesoleva osa arvnäitajad vastavad finantsaruandes kasutatavatele IFRS-i nõuetele ja äriilide nimetused vastavad Solventus II direktiivi nõuetele.

If pakub kahjukindlustust nii era- kui ka äriklientidele Eestis, Lätis ja Leedus. Ifi jaoks on olulised äriiliinid järgmised: ravikulukindlustus; sissetuleku kaotuse kindlustus; mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus; maismaasõidukite kindlustus; merendus-, lennundus- ja muu transpordi kindlustus; tule- ja muu varakahju kindlustus ning üldine vastutuskindlustus. Maismaasõidukite kindlustuse ja mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse äriilin kokku moodustavad suurima osa kindlustusmaksete mahust, mis oli 2022. aastal 54% (2021. aastal 53%).

2022. aastal kirjutatud kindlustusmaksete summa alusel on suurimad äriiliinid maismaasõidukite kindlustus (32%), tule- ja muu varakahju kindlustus (27%) ning kohustuslik mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (22%). Võrreldes 2022. aastat eelmise aastaga võib kindlustusportfelli koosseisu pidada stabiilseks.



Joonis 3. Bruto kogutud kindlustusmaksete osatähtsus Solventsus II äriiliinide alusel

Kõik äriiliinid, väljaarvatud mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja maismaasõidukite kindlustus, saavutasid 2022. aastal positiivse kindlustustehnilise tulemuse. Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja maismaasõidukite kindlustuse kindlustustehniline tulemuse kahanemise põhjustasid peamiselt keskmise kahjunõude kasv ja kindlustusmaksete madal tase aasta alguses. Positiivne areng ja tulemuste paranemine toimus üldises vastutuskindlustuses ja muudes äriiliinides. Üldiselt tuleneb positiivne kindlustustehniline tulem hoolikast riskide valikust ja hästi juhitud hinnastamispoliitikast. Täpsemat teavet leiab kvantitatiivsest aruandest S.05.01.02.

Äriiliinid / Miljonites eurodes	Teenitud kahjukindlustusmaksed (bruto)		Kindlustustehniline tulemus (neto)	
	2022	2021	2022	2021
Ravikulukindlustus	20,0	15,9	0,1	0,0
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	41,3	34,7	-1,0	2,3
Maismaasõidukite kindlustus	61,2	50,8	-1,0	2,7
Tule- ja muu varakahju kindlustus	50,0	44,0	11,0	10,2
Üldine vastutuskindlustus	9,5	8,7	5,0	2,0
Muud äriiliinid kokku	6,7	6,2	3,0	1,7
Kokku	188,8	160,4	17,0*	19,0*

* Kindlustustehniline tulemus (neto) erineb Ifi Aastaruandes esitatud kindlustustehnilisest tulemusest kuna investeringutega seotud kulud sisalduvad ülaltoodud tabeli tulemustes.

Tabel 3. Kindlustustehnilised tulemused Solventsus II äriiliinide alusel

Ifil olid 2022. aastal positiivsed kindlustustehnilised tulemused Eestis ja Leedus. Teenitud bruto kindlustusmaksete maht 2022. aastal suurenes kõikides riikides. Kindlustustehniline tulemus kahanes Eestis 2022. aastal 12,9 miljoni euroni (2021. aastal 17,5 miljoni eurot), paranes Leedus 2022. aastal 6,0 miljoni euroni (2021. aastal 0,8) ja halvenes Lätis -1,9 miljoni euroni (0,7 miljoni eurot 2021. aastal) peamiselt eelnimetatud põhjuste ja suure kahjujuhtumi tõttu tule- ja muu varakahju kindlustuses. Ifi tegevuskulud on olnud suhteliselt väikesed ja tähelepanu on olnud jätkuvalt suunatud efektiivsuse parandamisele.

Riik / Miljonites eurodes	Teenitud kahjukindlustusmaksed (bruto)		Kindlustustehniline tulemus (neto)	
	2022	2021	2022	2021
Eesti	84,1	75,0	12,9	17,5
Leedu	62,7	53,5	6,0	0,8
Läti	41,9	31,9	-1,9	0,7
Kokku	188,8	160,4	17,0	19,0

Tabel 4. Kindlustustehniline tulemus geograafilise piirkonna alusel

A.3. Investeeringutulemused⁵

Portfelli jooksev tootlus 2022. aasta lõpuks oli 1,7%, mis on suur samm edasi 2021. aasta tasemest (0,2%). See peegeldab uusi, kõrgemate intressimääradega turutingimusi. Portfelli aktiivsus oli kõrge soodsate turutingimuste ja investeerimisjärgu võlakirjade kõrge pakumise tõttu, eriti finantssektoris. Samuti suurenesid investeerimisjärgu võlakirjade hinnavad, mis aitas tõsta uute investeeringute jooksvat tootlust. Fikseeritud tulu tootlus oli aasta lõpuks -7,5% ja portfelli kogutootlus -7,7%. Fikseeritud tuluga portfelli kestus oli 2,7 aastat (2,4 aastat 2021. aasta lõpus). If Baltic maksis 2022. aasta kevadel dividende 18,1 miljoni eurot.

Investeeringutulemused / Miljonites eurodes	2022	2021
Intressi kandvad väärtpaberid	3,9	3,5
Intressitulu/-kulu	4,0	3,0
Realiseeritud kasum/kahjum	0,0	0,5
Realiseerimata kasum/kahjum	-0,1	0,0
Tulu kokku investeeringutest ilma seotud kuludeta	3,9	3,5

Tabel 5. Tulu investeeringutest varade liigituse alusel

OTSE OMAKAPITALIS KAJASTATUD KASUM JA KAHJUM

Aruandlusperioodil toimunud müügivalmis finantsvarade väärtuse muutus on tingitud peamiselt intressi kandvate instrumentide turuväärtuse langusest.

Müügiootel finantsvarade võrdlus / Miljonites eurodes	2022	2021
Algsaldo, müügivalmis finantsvarad	4,7	7,3
Õiglase väärtuse muutused aasta jooksul, kajastatud koondkasumis	-28,8	-2,1
Realiseeritud kasum kajastatud kasumiaruandes	0,1	-0,5
Lõppsaldo, müügivalmis finantsvarad	-24,0	4,7
Netomuutus, koondkasumis kajastatud müügivalmis finantsvarad	-28,7	-2,6

Tabel 6. Otse omakapitalis kajastatud kasum ja kahjum

⁵ Arvnäitajad vastavad IFRS-i finantsaruande andmetele.

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.

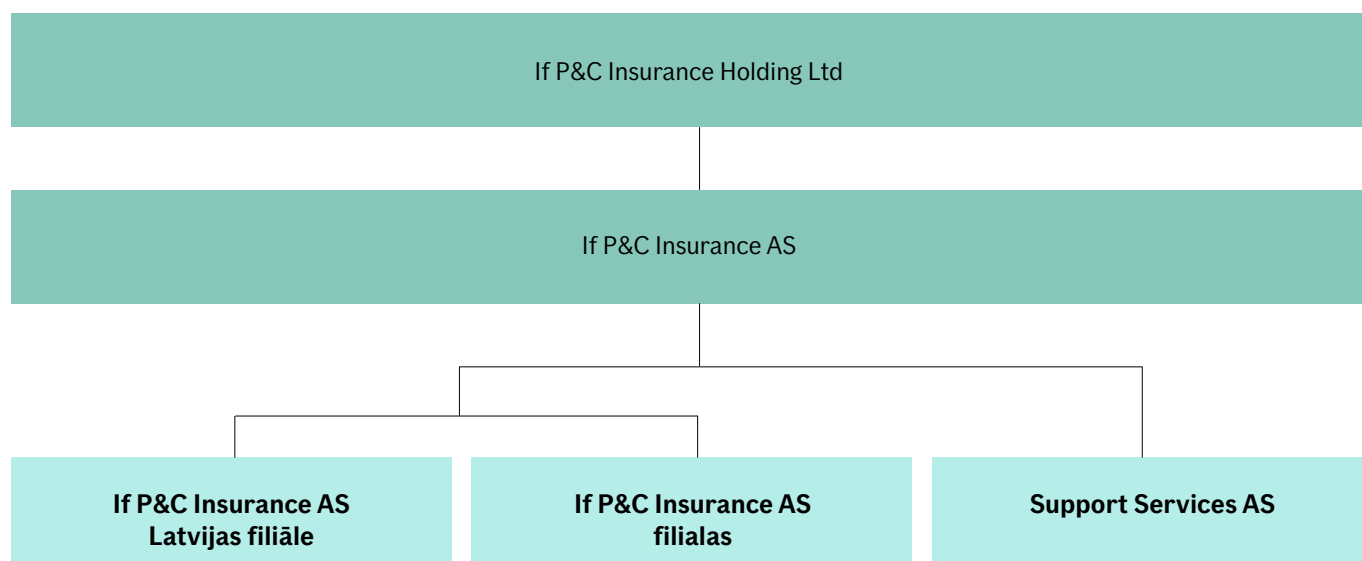
B. Juhtimissüsteem

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 sünergiaid, mis tekib If Grupis jagatud teadmistest ja kogemustest.

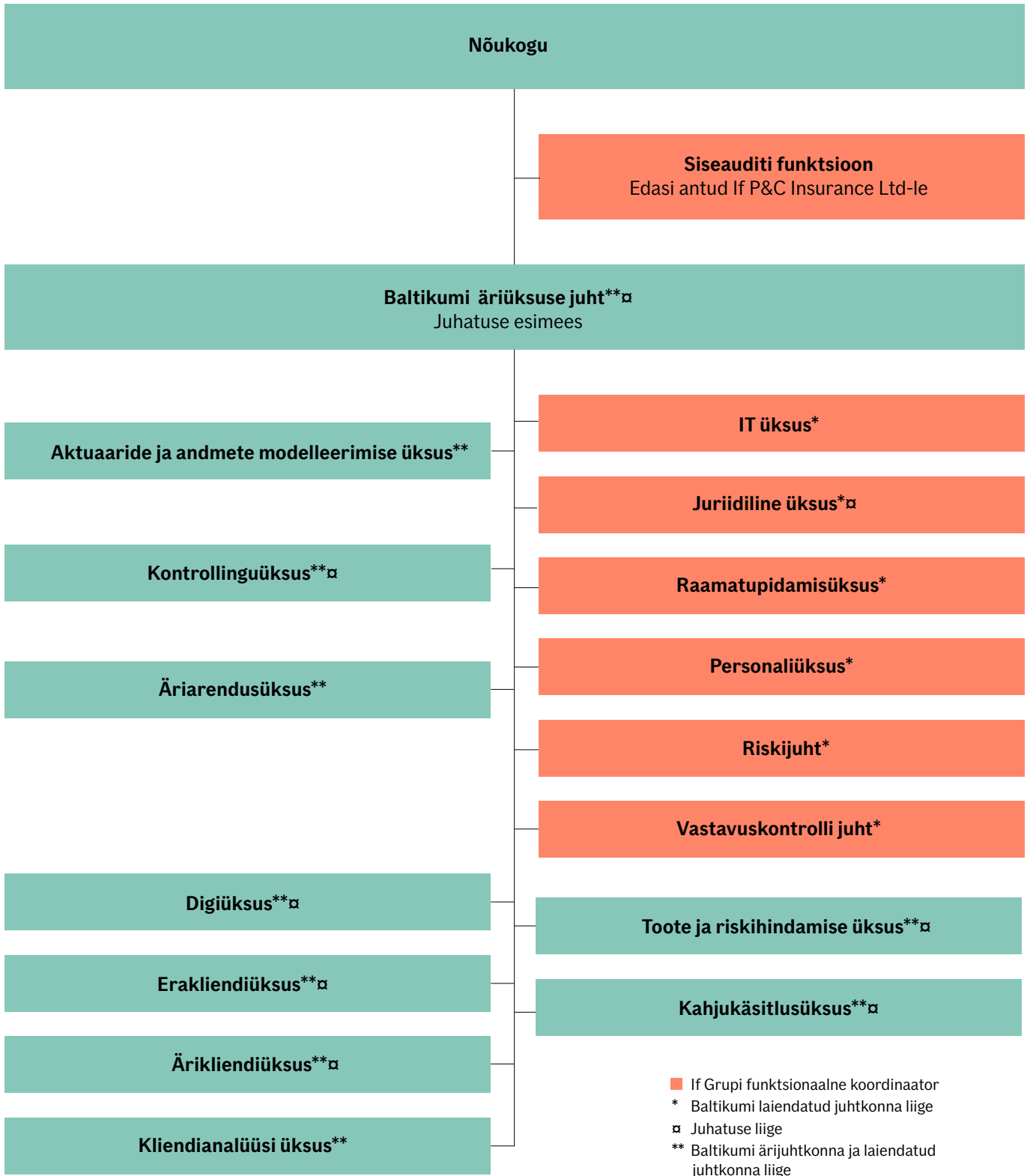
Juriidiline ja organisatsiooniline struktuur

All toodud 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

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



Joonis 5. Organisatsiooniline struktuur

Aktsionäride üldkoosolek

lfi kõrgeim otsustusorgan on aktsionäride üldkoosolek, mille kaudu lfi 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 lfil 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 Audiitortevetuse seaduses sätestatud küsimustes, on nõukogu moodustanud auditikomitee, mis koosneb kahest nõukogu liikmest.

Juhatus

Juhatus esindab ja juhib lfi. Juhatus koosneb kaheksast liikmest (sh esimees) ning vastutab igapäevase äritegevuse korraldamise ja sisekontrollisüsteemi (sh riskijuhtimissüsteemi) tõhususe eest. Juhatus vastutab lfi strateegia, protsesside, töötajate, aruandluse ja tehnoloogia koostöömise eest ning viib ellu eesmärgid, lähtudes lfi põhiväärtustest. Juhatus võib volitada lfi 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 igapäevast ja vastutusvaldkondadest.

Ärijuhtkond parandab järjepidevalt ärimudelit ja tagab, et valitud lahendused võtavad nõuetekohaselt arvesse keskkonda, riske ja suundumusi.

Võtmefunktsioonid

lf on moodustanud neli oma tegevustes sõltumatut võtmefunktsiooni, milleks 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 lfi 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 lfi kindlustustegevuseks antud tegevusloaga, teeb sõltumatuid analüüse ja viib läbi jälgimistegevust. Täiendav teave on toodud vastavuskontrolli funktsiooni käsitlevas osas.

Siseauditi funktsioon

Siseauditi funktsioon on edasi antud lf P&C Insurance Ltd (publ)´le, kus funktsiooni täitmise eest vastutab atesteeritud siseaudiitor. lf on määranud isiku, kes kontrollib edasiantud tegevuste täitmist.

Siseauditi funktsioon hindab sisekontrollisüsteemi tõhusust ja muid juhtimissüsteemi elemente ning aitab kaasa tõhususe saavutamisele lfi. 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 Tasustamispehimoetete ja Ifi Riskijuhtimispoliitikaga määrab Ifi tasustamissüsteemi alused ja pehimoetted. Tasustamispoliitika on osa Ifi riskijuhtimissüsteemist, millega tuvastatakse, mōōdetakse ja kontrollitakse tasustamisega seotud riske ning antakse tekkinud riskidest aru Ifi sees.

Tasustamismehhanismid on riskijuhtimisega tihedalt seotud. Tasustamispoliitika pehineb muuhulgas pehimoetel, et tasustamine ei julgustaks liigset riskide vōtmist ja et tōōtajate tasustamine ei oleks vastuolus Ifi pikaajaliste huvidega. Tasustamissüsteem luuakse sellisena, et see tagaks Sampo Grupi pikaajalise finantsstabiilsuse ja väärtuse.

Tasustamise pehimoetted

Ifi tasustamissüsteem hōlmab kaht komponenti: püsitasu ja muutuvtasu. Püsitasud mōjutavad Ifi finantsstabiilsust ja lähtuvad turu olukorrast.

Muutuvtasusüsteem tagab Ifi finantsstabiilsuse ja väärtuse. Muutuvtasuga tagatakse tōōtajatele pakutavate tasustamispakettide vastavus turutingimustele ja selle abil on vōimalik tōōtajate tasu tōōtulemuste pehjal eristada.

Vōtmefunktsioonide tōōtajatele ei ole muutuvtasu ette nāhtud.

Muutuvtasuprogrammid nāevad ette muutuvtasu piirkriteeriumid. Muutuvtasu kogusumma ei tohi olla nii suur, et see ohustaks vōi piiraks Ifi vōimekust sāilitada oma kapitali piisavust. Nōukogul on alati õigus otsustada muutuvtasu mitte maksta, kui see on ettevōtte finantsolukorra tōttu vajalik.

Tasustamispoliitika sisaldab spetsiifilisi sätteid, mis kehtivad kindlaksmāāratud tōōtajatele⁷. Muutuvtasu vāljamaksmine kindlaksmāāratud tōōtajatele tuleb vastavalt õigusnormidele osaliselt edasi lükata māāratud aja vōrra. Pärast selle tāhtaja mōōdumist otsustab nōukogu tagasivaatava riskihindamise alusel, kas muutuvtasu makstakse vālja tāies ulatuses, osaliselt vōi tūhistatakse.

Pūsi- ja muutuvtasuga seotud individuaalsed ja kollektiivsed hindamiskriteeriumid

Koos suurenenud vastutusega suureneb reeglina ka muutuvtasu osakaal ning see kujuneb isiklike tulemuste, āriūksuse ja/vōi ārivaldkonna tulemuste ning Ifi Grupi kogutulemuse pehjal.

Muutuvtasuprogrammides seatud eesmārgid peavad toetama Ifi eesmārke ning olema riskidega tasakaalus ja vōimalusel pehinema avalikel kvantitatiivsetel vōtmenāitajatel.

Enamik tōōtajatest osaleb mōnes muutuvtasuprogrammis. Ifi pakub lūhiajalisi (ūheaastasi) boonusprogramme, mūūgi boonuseid, ūhekordeid preemiaid ja pikaajalisi muutuvtasuprogramme. Pikaajaliste muutuvtasuprogrammide tulemus pehineb Sampo Plc aktsiahinnal, kindlustusmarginaalil ja Sampo Plc riskiga kaalutud kapitali tootlusel (RORAC).

Aruandlusperioodil tehtud olulised tehingud

28. mārtsil 2022. aastal maksis Ifi dividende summas 18,1 miljonit eurot.

⁷ Kindlaksmāāratud tōōtajad on isikud, kes tegelikult juhivad ettevōtet (nōukogu ja juhatusse liikmed ning tōōtajad, kes tāidavad Ifi tegevuse seisukohast olulisi juhtivaid rolle), ja riskivōtjad (tōōtajad, kelle tōōalane tegevus mōjutab oluliselt ettevōtte riskiprofiili).

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. Sobivust ja nõuetekohasust hinnatakse enne isiku ametisse nimetamist, kui isik asub tööle ametikohale, mille puhul hindamine on ette nähtud.

Kõigi hinnatud isikute sobivus ja nõuetekohasus vaadatakse üle kord aastas, millega tagatakse nende isikute järjepidev vastavus ametikoha nõuetele.

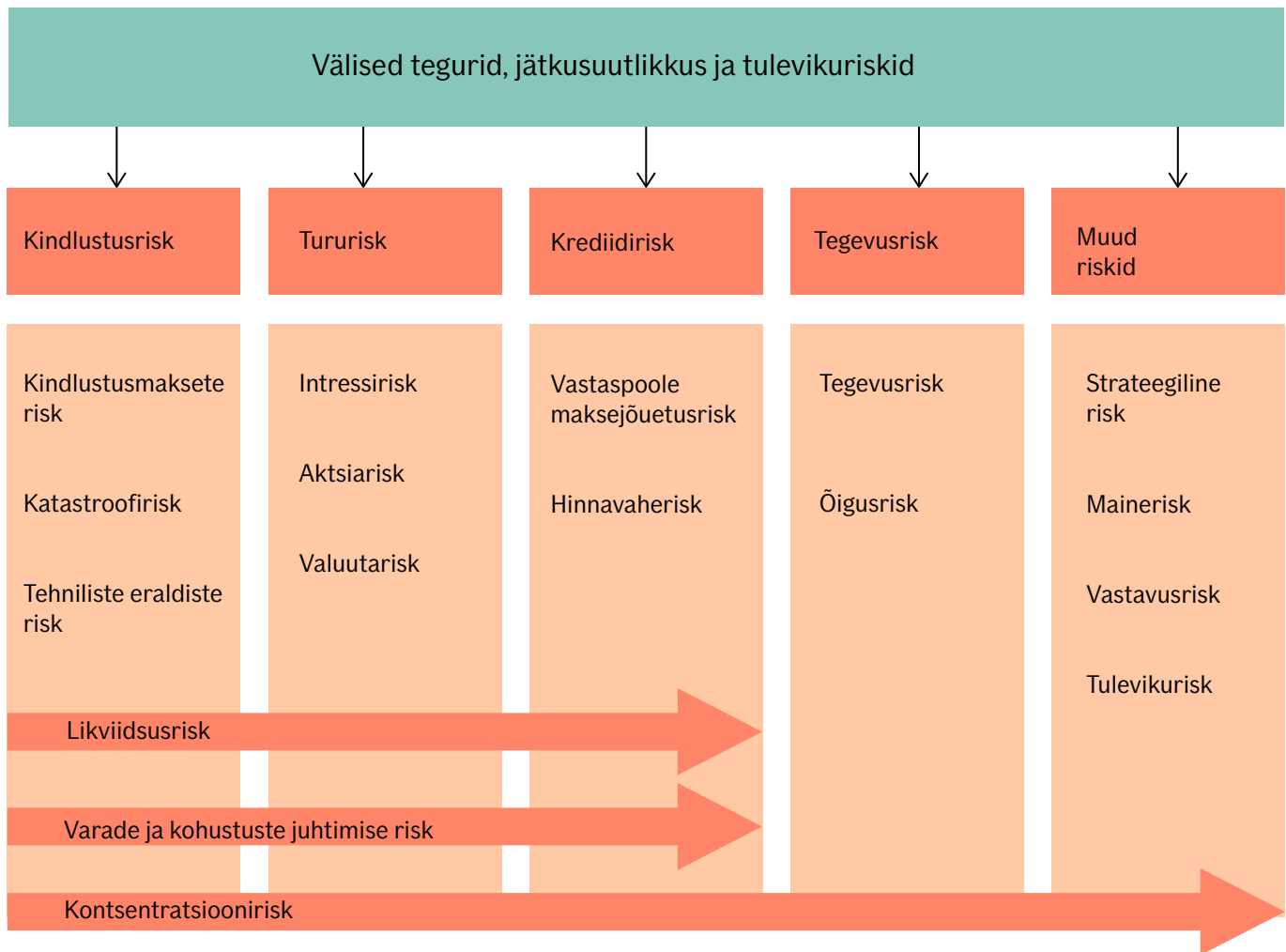
B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine

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

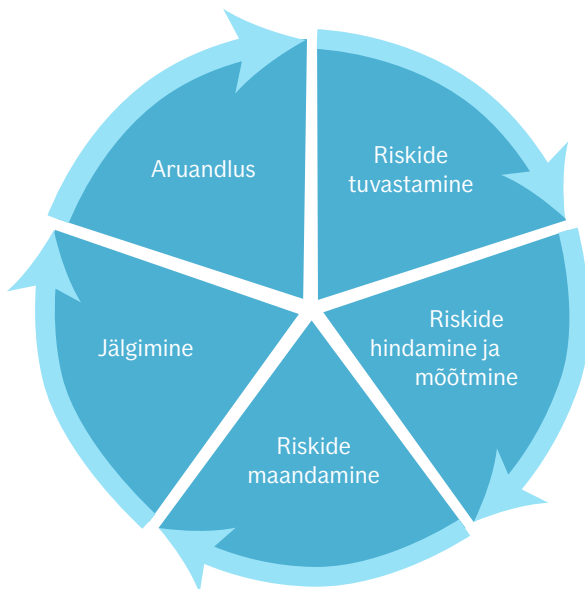
Riskijuhtimise strateegia on osa Ifi juhtimispõhimõtetest ja lähtub If Grupi ja Sampo Grupi riskistrateegiast.

Ifi riskijuhtimise strateegia on selleks, et tagada:

- organisatsiooni arenguks vajalik tugev juhtimiskultuur
- usaldusväärne sisekontrolli- ja riskikultuur
- kapitali piisavus, mis vastaks riskiprofiilile ja riskiisule
- majandusnäitajate stabiilsus
- finantsandmete adekvaatne haldamine
- finantsseisundit ja kapitali mõjutavate riskide väljaselgitamine, hindamine, juhtimine, jälgimine ja aruandlus
- kindlustustegevuse riskitaseme kajastamine hinnastamises
- piisav pikaajaline investeerimistulu vastavalt seatud riskivalmiduse piirmääradele
- tõhus ja toimiv aruandlus, mis vastab nii sisemistele kui välistele nõuetele
- Ifi hea maine ja klientide ning teiste huvitatud osapoolte usaldus

Riskijuhtimisprotsess

Ifi riskijuhtimisprotsess koosneb viiest peamisest tegevusest.



Joonis 7. Ifi riskijuhtimisprotsess

- **Riskide tuvastamine.** Riskid tuvastatakse iga riskikategooria kohta eraldi enamasti kord kvartalis. Tuleviku- ja maineriski vaadatakse üle kaks korda aastas.
- **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 rakendamine.** Kui riski mõju Ifile ületab nõukogu poolt seatud riskivalmiduse, rakendatakse riskijuhtimiseks erinevaid riskimaandusmeetmeid.
- **Regulaarne jälgimine.** Kõiki peamisi riskikategooriaid jälgitakse regulaarselt.
- **Aruandlus.** Selleks et toetada riskipõhiseid äriotsuseid, antakse juhatusele ja nõukogule igas kvartalis ülevaade Ifi riskiprofiilist. Kvartalite riskiraportid edastatakse ka If Grupi riskijuhile. Oma riskide ja maksevõime hindamise tulemustest kolmeaastase perioodi kohta antakse juhatusele, nõukogule ja If Grupi riskijuhile aru vähemalt kord aastas. Juhatuse ja nõukogu võtavad hindamise tulemused arvesse äriplaani ja strateegia koostamisel ning kapitalijuhtimise otsustes. Kui muutused riskiprofiilis nõuavad sagedasemat jälgimist, kasutatakse sündmuspõhist aruandlust.

Riskijuhtimissüsteemi 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. Lisaks on juhatus ettevõtte tasandil vastutav riskimaandamise tegevuste rakendamise eest.

Riskijuhtimise funktsioon

Juhatus esimees on määranud ametisse riskijuhi, kes vastutab Ifi riskijuhtimise funktsiooni eest ja täidab teise liini kohustusi sisekontrollisüsteemis. Riskijuht annab aru juhatusele 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.

Riskijuhtimise funktsioon vastutab riskijuhtimistegevuste koordineerimise eest vastavalt juhatuselt saadud volitustele.

Riskijuhtimise funktsiooni peamised vastutusalad on:

- juhatuse toetamine riskijuhtimissüsteemi korraldamisel ja rakendamisel ning riskiaruandluse koordineerimine, mis muuhulgas hõlmab ka andmete ja protsesside esitatavate nõuete määramist
- 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 on nimetanud äripoole riskikoordinaatorid tegevus-, kindlustus-, tehniliste eraldiste, katastroofi-, maine-, strateegiliste, turu-, likviidsus-, vastavus- ja tulevikuriskide jaoks. Äripoole riskikoordinaatorid täidavad lisaks oma regulaarsetele kohustustele ka sisekontrollisüsteemi esimese liini ülesandeid. Riskikoordinaatorid ei ole osa riskijuhtimise funktsioonist. Äripoole riskikoordinaatorid on ühenduslülid 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 lfi riskijuhtimissüsteemist. Selle eesmärk on oluliste riskide kvalitatiivse ja kvantitatiivse analüüsi alusel teha järeldusi lfi üldise maksevõime ja riskipositsiooni kohta kolmeaastase äriplaneerimisperioodi vältel. Oma riskide ja maksevõime hindamine on vahend lfi äritegevuse riskipõhiseks juhtimiseks. Kolme aasta äriplaani põhjal analüüsitakse riskivalmiduse, riskiprofiili ja kapitali omavahelisi seoseid ning erinevate riskistsenaariumite alusel arvutatakse regulatiivsed solventsuskapitalinõuded ning majanduslik kapital. Lisaks analüüsitakse vajaliku kapitali mahtu ja kvaliteeti, et lfi 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 lfi kapitalijuhtimisse, äriplaneerimisse, strateegia uuendamisse ning ka tootearendusse.

Riskide mõõtmiseks, riskide kogumõju hindamiseks ja nende prognoosimiseks kolmeaastase äriplaneerimisperioodi jaoks ning maksevõime üldiseks hindamiseks on lfi juurutatud mitmed protsessid. 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 ja kinnitatakse juhatuselt poolt. Lisaks kasutatakse pankade koostatud makromajanduslike stsenaariume, mis sisaldavad peamisi makromajanduslike näitajate prognoose.

lfi hindab oma riske ja maksevõimet vähemalt kord aastas või vajadusel sagedamini. Oma riskide ja maksevõime ettevaatav hindamine toimub paralleelselt finants- ja kapitaliplaneerimise protsessidega. Finantsplaan koostatakse kolmanda kvartali andmete põhjal ning seetõttu on oma riskide ja maksevõime hindamise aluseks sama kvartali andmed. Juhatus osaleb aktiivselt oma riskide ja maksevõime hindamise protsessis, sealhulgas stsenaariumite koostamisel. lfi juhatus võtab oma riskide ja maksevõime hindamise tulemused arvesse äritegevuse planeerimisel, strateegia koostamisel ja vajadusel ka muudes äriotsustes.

Oma riskide ja maksevõime hindamise aruande kinnitavad juhatus ja nõukogu ning see edastatakse Finantsinspeksioonile kahe nädala jooksul pärast kinnitamist. Juhul kui lfi riskiprofiilis toimub oluline muutus ajal, mis jääb regulaarsest iga-aastasest oma riskide ja maksevõime hindamisest välja, uuendatakse hindamist, sealhulgas võib ilmned vajadus läbi viia sündmuspõhiseid stressiteste.

B.4. Sisekontrollisüsteem

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

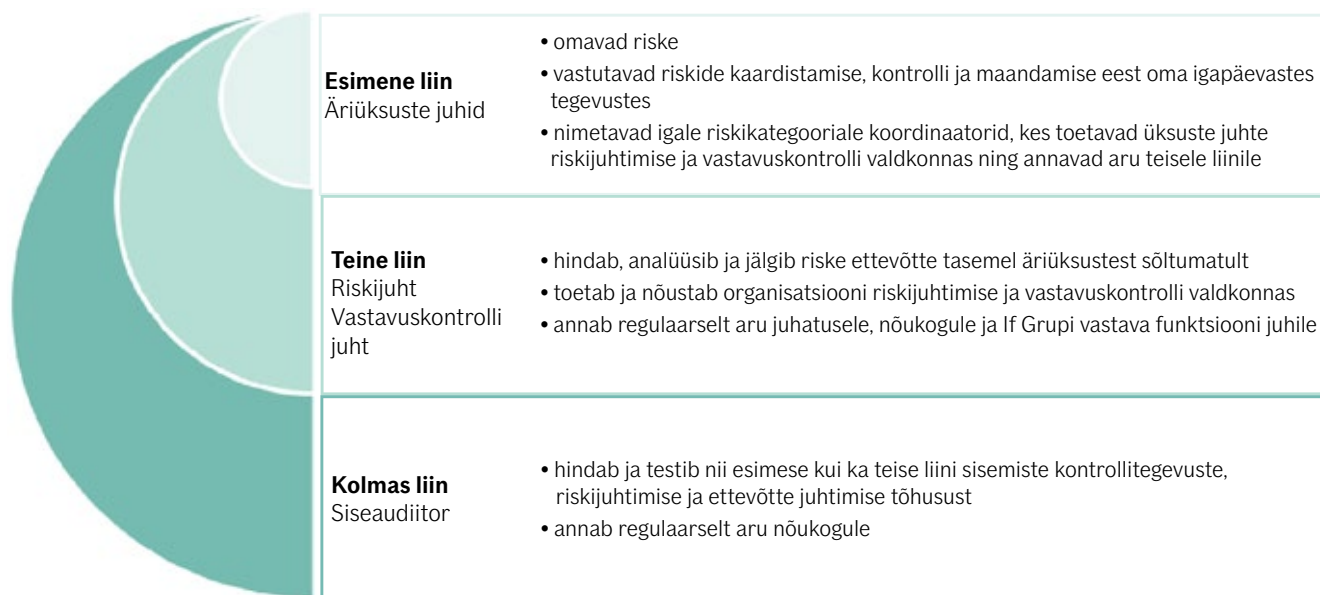
Ifis on sisekontrollisüsteem arendatud The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissioni (COSO) meetoodika alusel.

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, sh äritegevusega seotud riskide piisav juhtimine

Sisekontrolli ülesehitus ja vastutusvaldkonnad

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



Joonis 8. Kolme liini mudel

Esimene liin

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 liinile 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 liin

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

Kolmas liin

Siseauditi funktsioon annab nõukogule kindlustunde, et sisekontrollisüsteem toimib. Siseauditi funktsioon on edasi antud lf P&C Insurance Ltd-le. Edasiantud audititegevusi jälgib lfis siseauditi eest vastutav isik. See tagab sõltumatu ja erapooletu siseauditi.

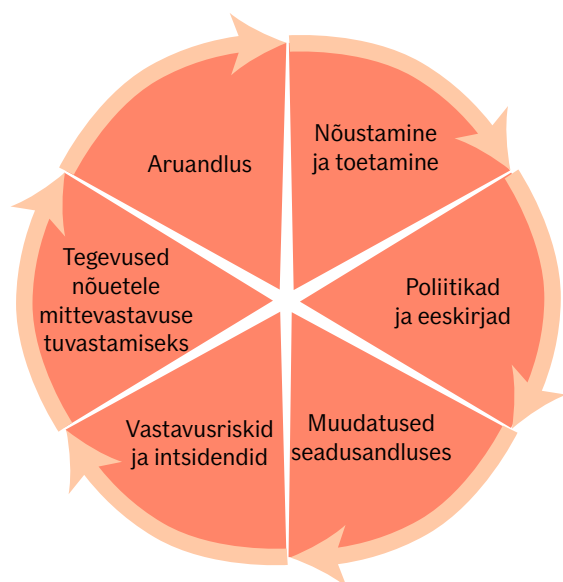
Vastavuskontrolli funktsioon

Vastutusvaldkonnad

Vastavuskontrolli funktsioon nõustab juhatust ja nõukogu õigusnormide järgimises, mis on seotud lf file kindlustustegevuseks antud tegevusloaga. Vastavuskontrolli funktsioon hindab ka meetmete adekvaatsust, mida lf on rakendanud nõuetele mittevastavuse vältimiseks, ning seda, kuidas õiguskeskkonna muutused mõjutavad lf i tegevust, ning tuvastab ja hindab vastavusriske.

Vastavuskontrolli funktsioon käsitleb peamiselt õigusvaldkondi, mis on seotud lf file kindlustustegevuseks antud tegevusloaga, kuid võib käsitleda ka muude vastavusriskidega seotud tegevusi, kui seda peetakse sobivaks ja vajalikuks Vastavuskontrolli funktsiooni poolt ning juhatuse või nõukogu soovil.

Vastavuskontrolli funktsiooni tegevused on jaotatud kuude kategooriasse nagu alltoodud joonisel näidatud. Kord aastas koostatakse riskipõhine vastavuskontrollikava, mille kinnitab juhatuse.



Joonis 9. Vastavuskontrolli funktsiooni korduvad tegevused

Vastavuskontrolli ülesehitus

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

B.5. Siseauditi funktsioon

Siseauditi funktsioon, planeerimine, aruandlus, sõltumatus ja objektiivsus

Siseauditi funktsioon hindab äritegevusest sõltumatult sisekontrollisüsteemi piisavust ja tõhusust. Riski juhtimise, sisekontrolli ja juhtimis protsesside süstemaatilise hindamise ja efektiivsuse parendamisega aitab funktsioon kaasa organisatsiooni eesmärkide saavutamisele.

Siseauditi funktsiooni eest vastutava sõltumatu täitja (siseaudiitori) ülesanded on edasi antud If P&C Insurance Ltd'le. Edasiantud tegevusi jälgib isik, kes on määratud vastutama edasiantud siseauditi eest Ifis.

Siseauditi poliitika on kinnitatud Ifi Nõukogu poolt. Selles on defineeritud siseauditi funktsiooni tööpõhimõtted ja vastutusala.

Siseauditi funktsioon on sõltumatu ja objektiivne ning ei oma kohustusi valdkondades, mida auditeeritakse. Siseauditi töötajad ei anna hinnanguid tegevustele, mille eest nad viimase 12 kuu jooksul vastutasid.

B.6. Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsiooni rakendamine

Aktuaarifunktsiooni ülesandeid täidab Aktuaaride ja andmete modelleerimise üksuse juht, kes on aktuaarifunktsiooni eest vastutav isik ja annab aru juhatusele 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 usaldusväärsuse ja asjakohasuse tagamine
- arvamuse avaldamine Kindlustusriski hindamise poliitika 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 vastutavatelt aktuaaridelt ja aktuaarifunktsioonilt. Aktuaarifunktsioon kontrollib arvutusi ning selleks, et hinnata hinnangutega seotud määramatust ja tuvastada muutusi, võrdleb eraldiste suhtarvu pikaajalisi muutusi riikide ja äriiinide kaupa. Andmete kvaliteeti hinnatakse regulaarselt, selleks võrreldakse aktuaarsetes süsteemides asuvaid andmeid kord kuus alusandmebaaside andmetega.

Aruandlus

Aktuaarifunktsioon annab vähemalt kord aastas nõukogule ja juhatusele aru kõigist aktuaarifunktsiooni poolt aasta jooksul tehtud olulistest tegevustest, nende tulemustest ja ettepanekutest võimalike puudujääkide kõrvaldamiseks/parandamiseks. Aruanne hõlmab tehniliste eraldiste arvutusi, selleks kasutatud meetodeid, usaldusväärsust ja samuti sisaldab arvamust tehniliste eraldiste piisavuse ja asjakohasuse kohta ning ka Kindlustusriski hindamise poliitika ja edasikindlustusprogrammide asjakohasuse kohta.

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

B.7. Funktsiooni või tegevuse 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 mis jälgib edasiantud tegevusi kooskõlas Tegevuste edasiandmise poliitikaga. Kõiki uusi või oluliselt muudetud oluliste või kriitiliste funktsioonide või tegevuste edasiandmise lepingute tingimusi arutab esmalt tegevuste edasiandmise komitee, misjärel juhatus ja nõukogu kinnitavad need. Seejärel teavitatakse sõlmitavatest lepingutest 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. Hindamiseks teenuseosutaja tegevust, vaadatakse tegevuste edasiandmise kokkulepped kord aastas üle ning edastatakse hindamistulemused juhatusse ja nõukogule.

Ifi investeringute haldamine on tervikuna 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 kahjukäsitlete tegevused on edasi antud meditsiinilise abi korraldamise teenust osutavatele teenuseosutajale Soomes.

If on edasi andnud Microsoft pilveteenuste hankimise oma sõsarettevõttele If IT Services A/S Taanis, mis omakorda on sõlminud lepingud Microsofti korporatsiooniga.

If ostab kontaktkeskuse lahenduse teenuseid ja süsteemide hooldust Lätist.

If on edasi andnud VPN teenuste haldamise Leetu ning teatud pilveteenused Hollandisse ja Rootsi

Ajavahemikul 25.08.22 kuni 13.11.2022 andis If ajutiselt edasi riskijuhtimise funktsiooni eest vastutava isiku rolli If P&C Insurance Ltd'le Rootsis.

B.8. Mis tahes 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 esitada.

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.

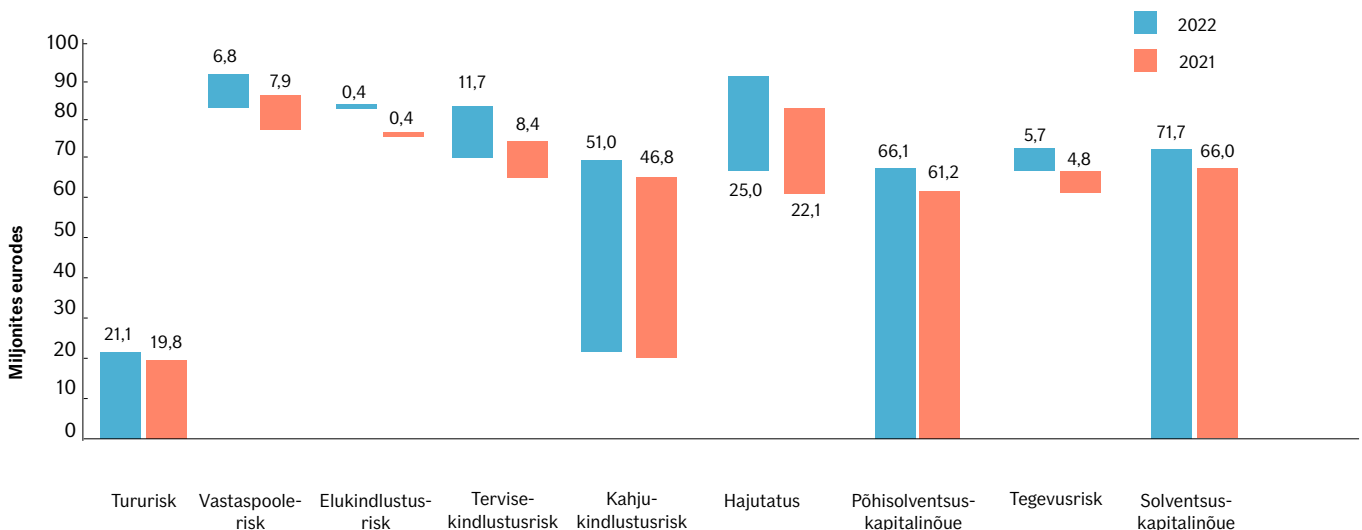
Lisaks kvantitatiivsetele mõõdikutele hinnatakse riske kvalitatiivselt, sealhulgas neid riske, mis ei ole hõlpsalt mõõdetavad, nagu likviidsus-, strateegilised, maine-, vastavus- ja tulevikuriskid.

Ifi riskiprofiil

Ifi on lihtne riskiprofiil, mis koosneb tavapärase kahjukindlustuse tegevusega ja konservatiivse investeerimistegevusega

kaasnevatest riskidest. Seega on peamised riskikategooriad 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 kindlustusvõtjate ja -vahendajate maksejõuetusega.

Omahendite kogusumma, mis on vajalik regulatiivse solventsuskapitalinõude täitmiseks, suurenes 2022. aastal 71,7 miljoni euroni (2021. aastal 66,0 miljonit eurot).



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 moodustumise aluseks olevate ebapiisavate eelduste tõttu.

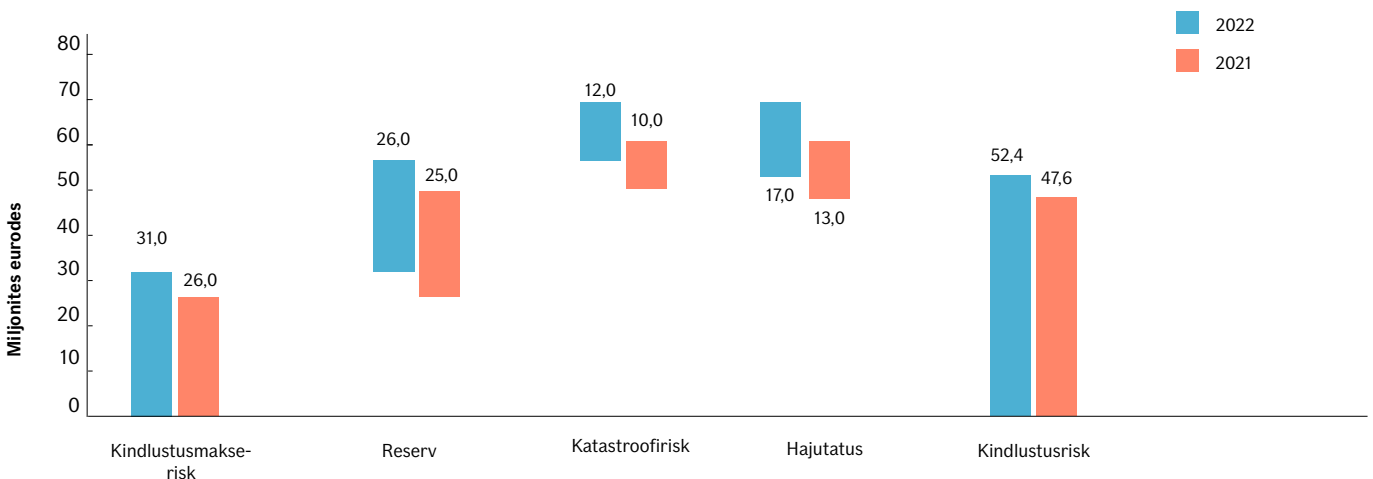
Seega kajastab kindlustusrisk riski, mis tuleneb lfi põhitegevusest – kindlustusteenuse osutamisest klientidele nõuetekohase hinna ja tehniliste eraldiste piisava hindamisega. Kindlustusriski mõõtmisel arvestatakse järgmise 12 kuu kindlustustegevusega. Kindlustusrisk koosneb kindlustusmakse ja katastroofiriskist ning tehniliste eraldiste riskist.

Riskile avatus

Kindlustusrisk on avatud eelkõige kindlustusmakse ja tehniliste eraldiste riskile, mis tulenevad lfi peamistest äriiliinidest, milleks on tule- ja muu varakahju kindlustus, mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus, maismaasõidukite kindlustus ja ravikulukindlustus. Need Solventus II äriiliinid moodustasid kokku rohkem kui 90% lfi kindlustusmaksetest 2022. aastal.

Regulatiivne põhisolventsuskapitalinõue suurenes 2022. aastal 52,4 miljoni euroni (2021. aastal 47,6 miljonit eurot).

Aruandlusperioodil ei toimunud lfi kindlustusriski mõjutavates tegurites olulisi muutusi.



Joonis 11. Kindlustusriskide põhisolventsuskapitalinõue standardvalemi alusel

Kindlustusmakse- ja katastroofirisk

Kindlustusmakserisk 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 hinnastamiseks ja tehniliste eraldiste moodustumiseks kasutatud eeldused sisaldavad määramatust.

Peamised kindlustusmakseriski mõjutavad tegurid on:

- 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 suure loodusõnnetused, nagu üleujutus ja torm, mis mõjutavad katastroofiriski.

Katastroofiriskist on lfi portfellis kõige enam mõjutatud tule- ja muu varakahju kindlustuse ning maismaasõidukite kindlustuse äriiin.

Kindlustusmakseriski 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 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.

lfi tehnilistest eraldistest on ülekaalus kohustused, mis tulenevad lühiajalistest äriiinidest. Kohustuslikust mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustusest ja üldisest vastutuskindlustusest tulenevate pikaajaliste annuiteetide mõju lfi tehniliste eraldiste riskile on suhteliselt väike.

Peamised tehniliste eraldiste riski mõjutavad tegurid on:

- tehniliste eraldiste parameetrite ebatäpne hindamine ja
- suurte kahjunõuete ebatäpne 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, näiteks tormide ja üleujutuste tagajärjel, mis võivad mõjutada neid kolme riiki üheaegselt.

Kindlustusmakse- ja katastroofiriski maandamine

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

Kindlustusriski hindamise poliitikas on kehtestatud kindlustustegevuse üldpõhimõtted, piirangud ja suunised. Kindlustusriski hindamise poliitikat 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

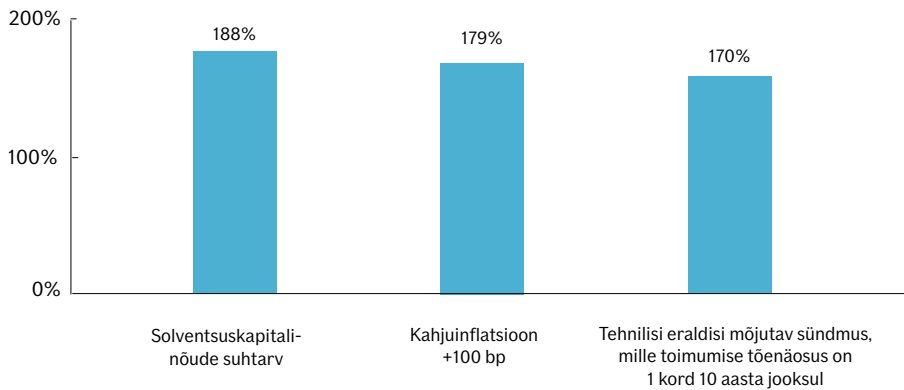
Aktuaaride prognoosid põhinevad varasemate kahjunõuete statistikal, mis on bilansipäevaks teada. Tehniliste eraldiste arvutamisel võetakse arvesse muuhulgas kahjunõuete pikaajalisi muutusi, veel välja maksmata kahjunõuete taset, muudatusi seadusandluses ja kohtupraktikas, majandusnäitajaid jmt tegureid. Tehniliste eraldiste moodustamisel kasutatakse tunnustatud aktuaarseid meetodeid.

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.

Tehnilistes eraldistes arvestatakse oodatava inflatsioonimääraga ja see on eriti oluline kahjunõuete puhul, mis lahendatakse pika aja jooksul ja milleks on eelkõige kohustuslikust liikluskindlustusest või üldisest vastutuskindlustusest tekkivad annuiteetid. Suurte kahjujuhtumite eraldiste hinnangute kvaliteeti vaadatakse olemasolevale teabele tuginedes üle kvartaalselt.

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 lfi solventsuskapitalinõude suhtarv suuremaks kui 100%.

Kahjuinflatsiooni stress

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

Stressistis kasutatud peamised eeldused on, et:

- tehniliste eraldiste suurenemine vähendab nõuetekohaseid omavahendeid
- tehniliste eraldiste suurenemine mõjutab tehniliste eraldiste ja intressiriski
- intressimäärarisk muutumine 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.

Stressistis kasutatud peamised eeldused on:

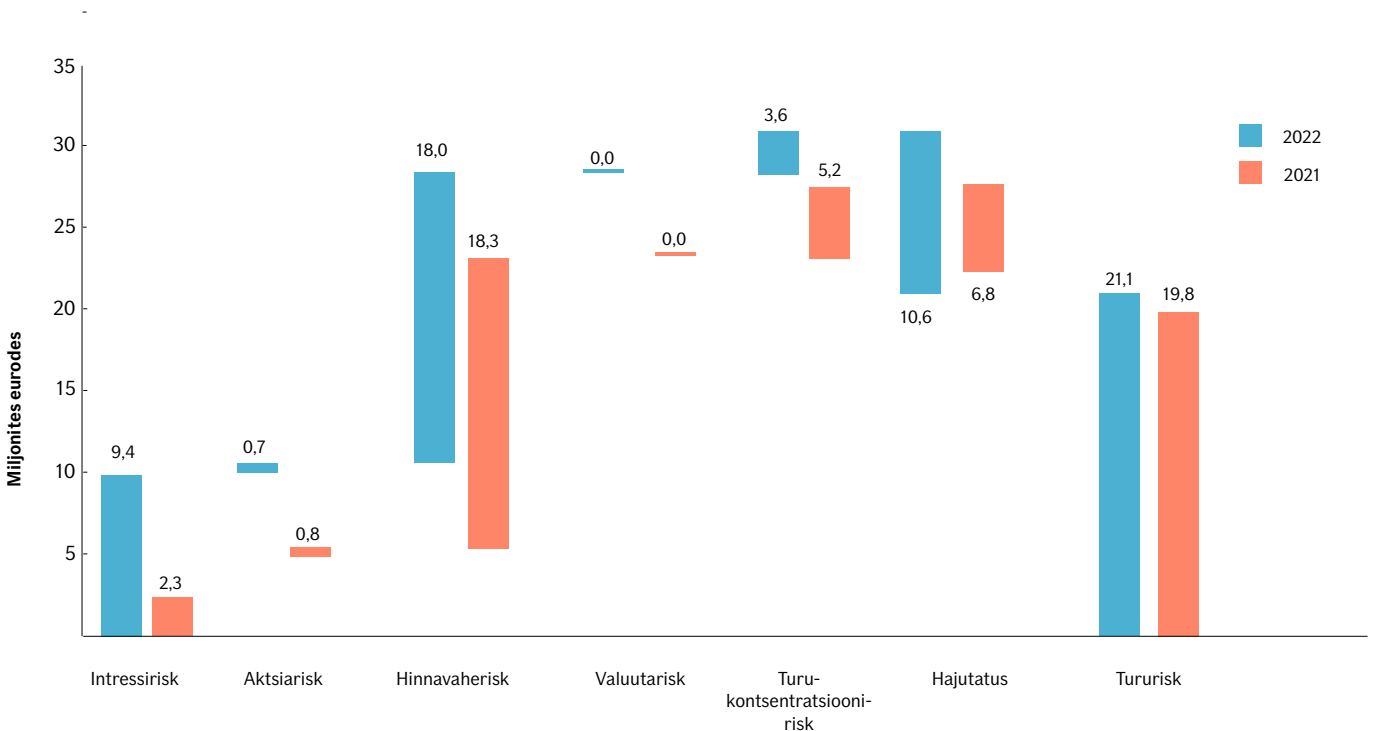
- tehniliste eraldiste suurenemine vähendab nõuetekohaseid omavahendeid ning mõjutab kahjuinflatsiooni-, tehniliste eraldiste ja intressiriski
- stressistis kasutatava 1 kord 10 aasta jooksul toimuva sündmuse suurus on modelleeritud lfi Grupi poolt koostatud mudeli alusel

C.2. Tururisk

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

Riskile avatus

Tururisk tuleneb peamiselt varade investeerimistegevusest. Ifi investeerimistegevus on olnud konservatiivne ja investeerimisportfell koosneb ainult fikseeritud tulumääraga finantsinstrumentidest. Aruandlusperioodil tuletisinstrumente ei kasutatud. Tururiski põhisolventsuskapitalinõue kasvas 2022. aastal 21,1 miljoni euroni (2021. aastal 19,8 miljonit eurot). Tururiski suurenemine tuleneb eelkõige intressi- ja hinnavaheriski kasvust, mis on peamiselt tingitud intressimäärade tõusust 2022. aastal võrreldes 2021. aastaga.



Joonis 13. Tururiskide põhisolventsuskapitalinõue standardvalemi alusel

Vastavalt standardvalemile koosneb Ifi tururisk viiest alamriskist:

- **Intressirisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb kõikidest varadest ja kohustustest, mis on tundlikud intressimäärade intressikõveral toimuvate muutuste või volatiilsuse suhtes. Ifi intressirisk on suhteliselt väike, kuna nii kohustused, kui investeeritud varade positsioonid on suhteliselt lühiajalised. Fikseeritud tulumääraga investeeringute keskmine kestus kasvas ja oli 2022. aastal 2,7 aastat (2021. aastal 2,4 aastat). Intressirisk kasvas 9,4 miljoni euroni 2022. aastal (2,3 miljonit eurot 2021. aastal).
- **Aktsiarisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb aktsiate turuhindade muutustest või volatiilsusest. Ifi aktsiarisk on väike ja see on seotud ainult tütarettevõttega Support Services AS, mis ei ole avatud muutustele aktsiaturgudel. Turul vabalt kaubeldavatesse aktsiatesse If ei investeri.
- **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 vähenes 2022. aastal 18,0 miljoni euroni (2021. aastal 18,3 miljonit eurot). See on tingitud peamiselt investeeringute kestuse vähenemisest.

- **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). Seetõttu kirjeldatakse kontsentratsiooniriski täpsemalt krediidiriski käsitlemisel koos vastaspoole maksejõuetusriskiga. Kõige olulisem kontsentratsioonirisk tuleneb investeringutest finantsasutustesse. Kontsentratsioonirisk vähenes 2022. aastal 3,6 miljoni euronit (2021. aastal 5,2 miljonit eurot).

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

Varade ja kohustuste juhtimise risk

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 annuitedid diskonteeritakse, kasutades intressimäärasid vastavalt regulatiivsetele eeskirjadele. Seega, Solventsus II bilansi 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 osakaalust investeeringusportfellis.

Riskide maandamine

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

If on andnud investeeringutegevuse tervikuna edasi enda sõsarettevõttele If Grupis - If P&C Insurance Ltd'le. Funktsiooni või tegevuse edasiandmisele lisaks jälgitakse kord kuus investeeringutegevust ka ise ning kord kvartalis esitatakse juhatusele ja nõukogule riskiaruanded, et tagada:

- riskitaseme jälgimine
- riskimaandusmeetmete 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 investeeringud tehakse eurodes.

Aktsiariskide maandamine

Vastavalt Ifi Investeerimispoliitikale ja Baltikumi investeerimispoliitikale 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

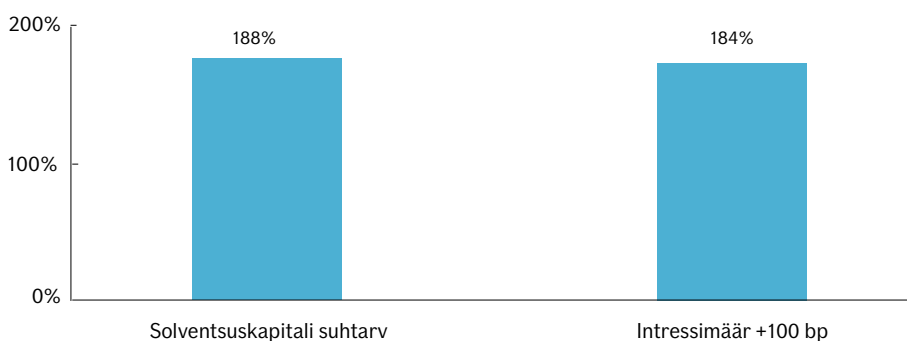
Hinnavaheriski ja kontsentratsiooniriski puhul kehtestatakse krediidireitingutele, finantsinstrumentidele ning finantsgruppi kuuluvatele emitentidele maksimaalsed lubatavad piirmäärad.

Varade ja kohustuste juhtimise riski maandamine

Varade ja kohustuste juhtimise riski on arvestatud riskivalmiduse kindlaksmääramisel ning seda reguleerivad Ifi Investeerimispoliitika ja Balti investeerimispoliitika.

Riskitundlikkus

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



Joonis 14. Tururiski tundlikkuse 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 kasutatava lõpliku forvardintressimääraga

C.3. Krediidirisk

Krediidirisk on risk saada kahju väärtpaperiemitentide, vastaspoolte ja kõikide teiste võlgnike krediidireitingu kõikumise tagajärjel, kellega kindlustusandjad vastaspoole maksejõuetusriski, 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.

Kontsentratsioonirisk mõõdab riski, mis tuleneb investeringute akumulatsioonist samasse vastaspoolde.

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

If on avatud peamiselt vastaspoole maksejõuetusriskidele, mis on seotud investeringute, edasikindlustuse ja kindlustusvahendajatega, 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 maksejõuetusriski suurest kontsentratsioonist, mida ei hõlma hinnavaherisk ega vastaspoole risk, käsitletakse kontsentratsiooniriskina.

Ifi olulisemad krediidiriskid tulenevad investeringutest võlakirjadesse ja intressi kandvatesse väärtpaperitesse.

Krediidirisk edasikindlustustegevuses

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.

Planeerimisperiodil ei eeldata krediidiriski puhul olulisi muutusi.

Krediidiriski kontsentratsioon investeerimistegevuses

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

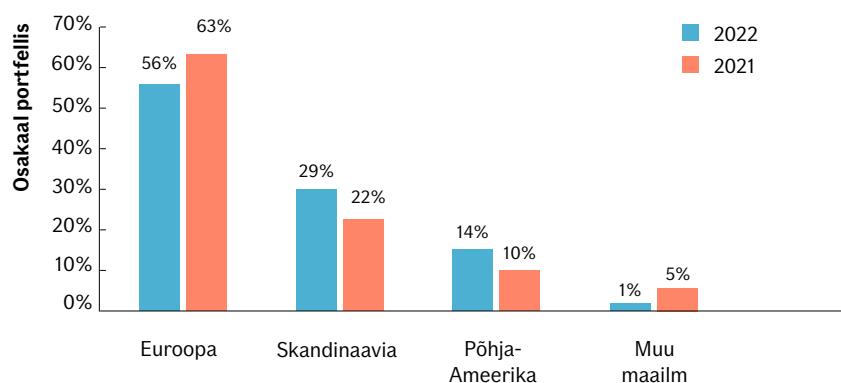
Miljonites eurodes	AAA	AA+ kuni AA-	A+ kuni A-	BBB+ kuni BBB-	BB+ kuni C	D	Reitin- guta	Kokku 1)	Tuletis- instrumendid (vastaspoole maksejõuetuse risk)	Kokku 2)	Muutus, võrreldes eelmise aastaga
Tööstus	0,0	0,0	1,0	5,8	0,0	0,0	5,4	12,2	0,0	12,2	2,9
Kapitalikaubad	0,0	0,0	3,2	7,3	0,0	0,0	0,9	11,5	0,0	11,5	-3,0
Tarbekaubad	0,0	1,0	3,1	16,5	0,0	0,0	0,0	20,5	0,0	20,5	-2,9
Energia	0,0	0,0	7,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,0	0,0	7,0	-7,2
Finantsinstitutsioonid	0,0	18,1	86,8	39,8	0,0	0,0	0,0	144,7	0,0	144,7	39,2
Valitsussektor	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valitsuse tagatud	0,0	2,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,3	0,0	2,3	-0,3
Tervishoid	0,0	0,0	1,9	4,0	0,0	0,0	1,4	7,3	0,0	7,3	0,6
Kindlustus	0,0	0,0	3,9	4,0	0,0	0,0	0,0	7,9	0,0	7,9	-0,2
Meedia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,9	1,9	0,0	1,9	-0,1
Pakendamine	0,0	0,0	0,0	0,0	3,3	0,0	0,0	3,3	0,0	3,3	0,3
Avalik sektor, muu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kinnisvara	0,0	0,0	0,0	13,8	0,0	0,0	11,5	25,2	0,0	25,2	-3,3
Teenused	0,0	0,0	0,9	7,7	0,0	0,0	3,9	12,5	0,0	12,5	-5,5
Tehnoloogia ja elektroonika	0,0	0,9	6,3	0,9	0,0	0,0	1,0	9,0	0,0	9,0	-1,2
Telekommunikatsioon	0,0	0,0	1,8	11,4	0,0	0,0	0,0	13,2	0,0	13,2	1,1
Transport	0,0	0,0	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0	0,0	1,0	-0,1
Kommunaalteenused	0,0	0,0	1,5	4,4	2,8	0,0	6,1	14,8	0,0	14,8	6,1
Muu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,5
Varaga tagatud väärtpaberid	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kaetud võlakirjad	5,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,9	0,0	5,9	-0,2
Fondid	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kokku	5,9	22,3	118,3	115,6	6,1	0,0	32,0	300,2	0,0	300,2	24,0
Muutus, võrreldes eelmise aastaga	-0,2	-1,7	57,9	-9,8	1,0	0,0	-23,3	24,0	0,0	24,0	

1) Kokku fikseeritud tulumääraga investeeringud

2) Investeeringud kokku

Tabel 7. Kontsentratsioonirisk sektorite, varaklasside ja reitingute lõikes

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



Joonis 15. Võlakirjade ja muude intressi kandvate väärtpaberite geograafiline jaotus

Krediidiriski kontsentratsioon edasikindlustustegevuses

Edasikindlustusest tulenevate nõuete jaotus krediidireitingu kategooriate lõikes on esitatud järgmises tabelis.

Reiting (S&P) / Miljonites eurodes /				
Osatähtsus	2022	%	2021	%
AA	2,0	33,0	0,9	16,3
A	3,5	58,7	4,0	75,1
Reitinguta	0,5	8,3	0,5	8,6
Kokku	6,0	100	5,4	100

Tabel 8. Nõuded edasikindlustusest krediidireitingu kategooriate lõikes

Edasikindlustuse lepingutest ja fakultatiivsest edasikindlustusest tulenevate kindlustusmaksete jaotus krediidireitingu kategooriate lõikes on esitatud järgmises tabelis.

Reiting (S&P) /		
Osatähtsus	2022	2021
AA	21,8%	8,8%
A	77,7%	91,2%
Reitinguta	0,5%	0,0%
Kokku	100%	100%

Tabel 9. Edasikindlustuse lepingutest ja fakultatiivsest edasikindlustusest tulenevad kindlustusmaksed krediidireitingu kategooriate lõikes.

Riskide maandamine investeerimistegevuses

Investeerimistegevuses juhitakse krediidiriski Ifi Investeerimispoliitikas ja Baltikumi investeerimispoliitikas 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.

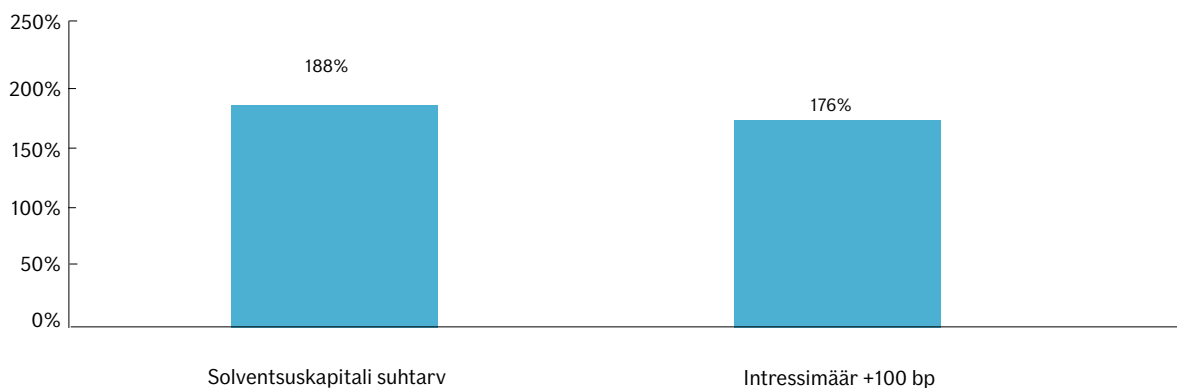
Riskide maandamine edasikindlustustegevuses

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 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.

Stressitesti 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 investeringuid 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 likviidsusrisiki, mistõttu ei ole likviidsusrisk Ifile oluline risk. Likviidsusrisiki 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 aga kaasneb teatav määramatus.

Miljonites eurodes	Bilansiline jääkväärtus			Rahavood						
	Bilansiline jääkväärtus	Tähtajatu	Lepingulise tähtajaga	2023	2024	2025	2026	2027	2028-2037	2038-
Finantsvarad	389,2	43,5	345,7	76,4	79,2	50,6	73,9	58,2	51,2	-
Finantskohustused	21,6	-	21,6	18,8	0,6	0,6	0,6	0,6	0,4	-
Kindlustustehnilised netoeraldised	229,9	-	229,9	144,0	25,9	15,0	10,1	7,1	19,4	8,4

Tabel 10. Finantsvarade ja -kohustuste ning tehniliste netoeraldiste rahavoogude tähtajad

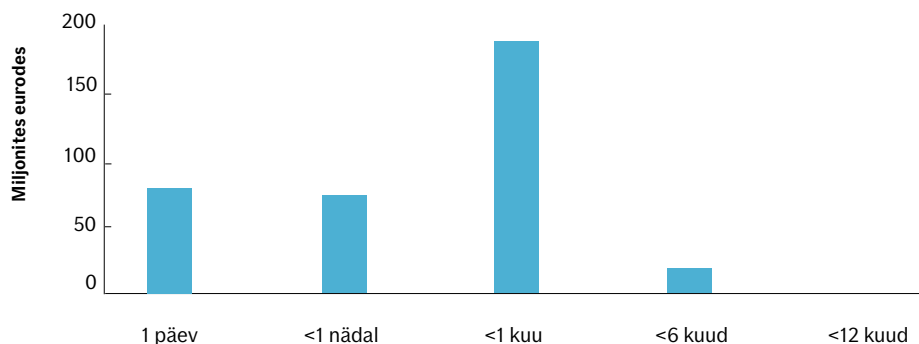
Riskide maandamine

If Grupi Investeeringupoliitika ja Baltikumi investeeringupoliitikaga on kehtestatud likviidsusrisiki juhtimise ja maandamise üldpõhimõtted. Likviidsusrisiki juhib raamatupidamisosakond.

Likviidsusrisiki maandamiseks hoiab If osa varadest sellistes likviidsetes instrumentides nagu võlakirjad ning muud intressi kandvad instrumendid. Likviidsusrisiki vähendatakse investeringutega, millega saab likviidsetel turgudel vabalt kaubelda.

Riskitundlikkus

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



Joonis 17. Investeeringute realiseeritavuse struktuur

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

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, milleks on risk saada kahju kindlustusjuhtumite käsitlemisega mitteseotud vaidlustest, lepinguliste kohustuste mittetäitmisest või ebaseaduslikesse lepingutesse astumisest või intellektuaalse omandi õiguste rikkumisest.

Riskile avatus

Tegevusrisk Ifis tekib igapäevasest äritegevusest ja seda mõõdetakse regulatiivsel otstarbel standardvalemi alusel. Standardvalemi alusel oli tegevusriski solventsuskapitalinõue 2022. aastal 5,7 miljonit eurot (2021. aastal 4,8 miljonit eurot).

Et Ifi igapäevane tegevus sõltub oluliselt IT-süsteemide ja taristu toimimisest, siis on Ifi peamine tegevusrisk seotud just IT-süsteemide tõrgete ja arendustega. Tegevusriskide ennetavaks juhtimiseks tehakse kõikidele IT arendusprojektidele riskihindamine. Igapäevaselt jälgivad IT-riske ja neid maandavad IT-projekti meeskonnad. Juhul kui intsidendi või riski tase on Ifile oluline, toimub nende eskaleerimine vastavalt kokkulepitud reeglitele. IT-süsteeme testitakse peamiselt kord aastas.

Ühiskonnas leviva COVID-19 pandeemia tõttu on If-is kasutusel hübriid töökeskkond. Hübriid töökeskkond võimaldab vastavalt pandeemia olukorrale töötada nii kaugtöö kui ka tavapärase kontoritöö vormis. Samuti jätkatakse kontaktivaba klienditeenindusega.

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 käsitletakse kord kvartalis või sagedamini, kui seda nõuavad muudatused organisatsioonis, protsessides, teenustes või välistes tegurites. Riskide ülevaade moodustab osa riskiaruandest ja see esitatakse juhatusele ning nõukogule.
- Juurutatud on tegevusintsidentide 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, ennetamaks sarnaste intsidentide kordumist tulevikus.
- Juurutatud on talitluspidevuse juhtimise protsess. Selle eesmärgiks on tagada võimalike ärikatkestuste ja kriisiolukordade tulemuslik juhtimine. Talitluspidevuse teste tehakse regulaarselt. Talitluspidevuse testi tulemusi analüüsitakse ja vajadusel uuendatakse nende alusel talitluspidevuse plaane. Talitluspidevuse juhtimise alastest tegevust antakse juhatusele ja nõukogule aru regulaarsetes riskiaruannetes.

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 etappidest 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 mainerisk, 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.

Riskide maandamine

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

Mainerisk

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

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 lfi mainele. Tegevus- ja vastavusriski maandamiseks kavandatud ja rakendatud meetmed vähendavad muuhulgas ka maineriski.

Täiendavalt on lfi maineriski maandamiseks järgmised meetmed:

- lihtsasti mõistetavate sise-eeskirjade rakendamine, nagu näiteks lfi 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 oskusi

Strateegiline risk

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

Riskile avatus

Äri mõjutavad peamised strateegilised riskid on seotud planeerimisperioodil eeldatust nõrgema makromajandusliku olukorra ja konkurentsi potentsiaalse suurenemisega. Lisaks võib lfi äritegevust teoreetiliselt ohustada organisatsiooni aeglane kohanemine turusuundumustega või muutustega partnerite äritavades ja tarbijate käitumises. Samuti võib kõrge tööhõive määra potentsiaalselt mõjutada töötajate värbamise kvaliteeti. Aruandlusperioodi jooksul ei ole täheldatud strateegilistes riskides olulisi muutusi ning lfi võimekus muutustele õigeaegselt reageerida on endiselt jätkusuutlik. Samas, COVID-19 pandeemiast tingitud ebakindlus jätkub ning selle edasine mõju strateegilistele riskidele sõltub eelkõige viiruse edasistest mutatsioonidest ja vaksineerimise edukusest ning tervishoiu võimekusest pandeemia levikut piirata. Negatiivsete tagasilöökkide võimalikkust on hinnatud suhteliselt suureks.

Riskide maandamine

Juhatus ja nõukogu juhivad olulisi strateegilisi riske pidevalt ja jälgivad maandustegevuste tõhusust regulaarselt. Lisaks igaaastasele finantsplaneerimise protsessile hinnatakse strateegiliste riskide mõju kord kvartalis. Finantsplaneerimise protsessi käigus arvestatakse muuhulgas oluliste strateegiliste riskide mõjuga lfi äriplaanile.

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

Tulevikurisk

Tulevikurisk on alles arenev või muutuv risk, mida on raske mõõta ja millel võib olla oluline mõju ettevõttele.

Riskile avatus

Äriplaani mõjutada võivad olulised tulevikuriskid, mida jälgitakse, on seotud eelkõige lfi toodete ja teenuste tingimustele mõju avaldavate kliimamuutustega kohanemise riskid, tarneahela tõrgetest tingitud riskid, kriitiliste infrastruktuuride katkestuse riskid, küberriskid ja asjade internetiga (IoT) seotud riskid.

Riskide maandamine

Tulevikuriskide mõju hinnatakse kaks korda aastas ja nendest antakse aru regulaarses riskiaruandes. Lähtuvalt tulevikuriskide arengust töötatakse välja juhtimismeetodid, mida rakendatakse vastavalt vajadusele.

Riskitundlikkus

Vastavus-, maine- ja strateegiliste riskide kohta ei tehta kvantitatiivseid stressiteste. Nimetatud riskide mõju omavahenditele oleks ühekordne ning ei mõjutaks regulatiivset solventsuskapitalinõuet. Samuti ei tehta tulevikuriskidele nende suure määramatuse tõttu kvantitatiivseid stressiteste.

D. Hindamine solventsuse eesmärgil

Varade ja kohustuste hindamine põhineb Solventsus II bilansis õiglasel väärtusel. Solventsus II bilanss põhineb Ifi IFRS-i finantsaruandel, mida korrigeeritakse vastavalt Solventsus II nõuetele. IFRS-i põhises finantsaruandes ei ole 2022. aastal arvestuspõhimõtteid oluliselt muudetud.

Tervikuna suurenesid Solventsus II ümberhindamiste mõjul Ifi kohustusi ületavad varad 2022. aastal 14,0 miljoni euro võrra (2021. aastal 4,3 miljonit eurot). Solventsus II korrigeerimised on peamiselt seotud tehniliste eraldistega.

Liigitus / Miljonites eurodes	IFRS-i kohane finantsaruandete väärtus	Korrigeeritud	Solventsus II kohane väärtus	Solventsus II kohane varade hindamise kategooria
Varad				
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	4,7	-4,7	0,0	A
Edasilükkunud tulumaksuvara				C
Materiaalne põhivara oma tarbeks	4,4	-	4,4	
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	300,3	1,3	301,6	B
Osalused seotud ettevõtetes, sh märkimisväärsed osalused	0,1	1,3	1,4	
Võlakirjad	300,2	-	300,2	
Muud hoised (mitte raha ekvivalendid)	-	-	-	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	7,3	-1,6	5,7	A
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	7,2	-1,6	5,6	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	0,2	0,0	0,1	
Nõuded kindlustustegevusest kindlustusvõtjate ja -vahendajate vastu	42,7	-34,9	7,8	A
Nõuded edasikindlustusest	0,2	-	0,2	
Muud nõuded (mitte kindlustustegevusest)	1,0	-	1,0	
Raha ja raha ekvivalendid	41,7	-	41,7	
Muud, mujal kajastamata varad	3,5	-	3,5	
Kokku varad	405,7	-39,9	365,9	
Kohustused				
Kokku tehnilised eraldised	237,3	-54,0	183,2	A
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	216,3	-50,0	166,3	A
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnaselt kahjukindlustusega)	9,8	-3,8	5,9	A
Tehnilised eraldised – elukindlustus, v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	11,2	-0,2	11,0	A
Muud eraldised (mitte tehnilised eraldised)	0,0	-	0,0	
Edasilükkunud tulumaksukohustus	0,1	0,5	0,6	C

Liigitus / Miljonites eurodes	IFRS-i kohane finantsaruannete väärtus	Korrigeeritud	Solventsus II kohane väärtus	Solventsus II kohane varade hindamise kategooria
Muud finantskohustused (mitte krediidi-asutustele võlgnetavad summad)	3,8	-	3,8	
Kohustused kindlustustegevusest kindlustusvõtjate ja- vahendajate vastu	5,5	-	5,5	
Edasikindlustusest tulenevad võlgnevused	2,0	-0,2	1,8	A
Kohustused (mitte kindlustustegevusest)	2,6	-	2,6	
Muud, mujal kajastamata kohustused	7,6	-0,1	7,5	A
Kokku kohustused	259,0	-53,9	205,1	
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	146,8	14,0	160,8	

Tabel 11. 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, 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 omakasutuseks hõlmab kasutusõiguse alusel oma tarbeks kasutatavate kontoriruumide rente ja muud materiaalselt põhivara (peamiselt mööbel ja seadmed). Muud materiaalselt põhivara hinnatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud kulum.

Muu materiaalse põhivara väärtus bilansis on ebaoluline. Nende varade väärtuse hindamisel Solventsus II jaoks on kasutatud sama hinnangut, mis IFRS aruandes, kuna juhtkond hindab kulumiga korrigeeritud soetusmaksumuse ligilähedaseks õiglasele väärtusele.

Omakasutuseks materiaalse põhivara all kajastatakse IFRS 16 alusel ruumide üürimisel kasutatavaid kasutusõiguse varasid.

Renditud varade ja rendikohustustega seotud teabe avalikustamine on toodud jaotises D.5 kirjes „Rendikokkulepped”.

Investeeringisvarad

Ettevõtetega seotud aktsiad, sealhulgas osalused

Ainus aktsiariskile avatud positsioon on 100% osalus tütarettevõttes Support Services AS. Ifi finantsaruannetes on investeering tütarettevõttesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalik vara väärtuse langus.

Solventsus II bilansiline väärtus kohandatud kapitaliosaluse meetodil. Korrigeerimise summa oli 1,3 miljonit eurot.

Võlakirjad

Nii lühikese kui ka pika tähtajaga intressi kandvad võlakirjad on Solventsus II bilansis kajastatud võlakirjadena ning bilansiline väärtus koosneb ettevõtete ja valitsemis sektori võlakirjadest. Võlakirjad kajastatakse õiglases väärtuses nii IFRS-i aruandes kui ka Solventsus II bilansis. Õiglase väärtuse leidmisel kasutatakse noteeritud börsi pakkumishindu või tulukõvera mudelit.

Muud nõuded

Muid, edasikindlustusega seotud ja mujal kajastamata nõudeid kajastatakse nende tekkimisel (teingu kuupäeval) nominaalväärtuses ja edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses. Nõudeid hinnatakse individuaalselt.

Muude nõuete kajastamine IFRS-ile vastavas bilansis on kohane ka Solventsus II bilansile, kuna seda väärtust peetakse õiglasele väärtusele vastavaks.

Raha ja raha ekvivalendid

IFRS ja Solventsus II finantsaruannetes hinnatakse raha ja raha ekvivalente nominaalväärtuses. Bilansirida „Raha ja raha ekvivalendid“ koosneb kindlustustegevusega seotud pangakontode saldodest ja investeringuteks ülekantud vahenditest, mis ootavad investeerimist.

Varad, mis on seotud Solventsus II nõuetele vastava tehniliste eraldiste arvutamisega

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

Kindlustuslepingute otsesed sõlmimiskulud, mis on seotud järgmisse perioodi ülekantavate kindlustusmaksetega, kajastatakse IFRS aruandes kapitaliseeritud sõlmimiskuludena.

Solventsus II nõuetele vastavalt ei kajastata Solventsus II finantsaruannetes kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekuid. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud tekivad tekkepõhisest arvestusest IFRS- i 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. 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 nii IFRS-i kui Solventsus II finantsaruannetes kajastatavate võrdväärsete nõuetena.

Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad

Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad on edasikindlustaja osa kindlustustehnilistest eraldistest. Täpsemalt on tehnilisi eraldisi kirjeldatud järgmises jaotises.

Edasilükkunud tulumaksu kohustuse ja vara käsitus

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

Edasilükkunud tulumaksuvara ja kohustust 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 tulumaksuvara 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 kogukasumi alusel, kuid siiski mitte filiaalides juba maksustatud osa eest ning alles siis, kui makstakse välja dividende.

Ainult Leedu filiaali korrigeerimised Solventsus II nõuetele vastavaks tekitavad edasilükkunud tulumaksu.

Eestis ja Lätis ei maksustata jaotamata kasumit. Seega rakendatakse 0% maksumäära ja arvestuslik erinevus IFRS-ile vastava bilansi ja Solventsus II direktiivi nõuetele vastava hindamise vahel on sisuliselt 0%⁹.

Leedu filiaalis teenitud kasumit maksustatakse asukohariigis, ent Eestis on filiaalid ettevõtte tulumaksust vabastatud. Leedu filiaalis oli 2022. aastal maksumäär 15%. Leedu filiaali puhul on edasilükkunud tulumaksukohustuse ja vara arvutamisel arvestatud 2022. aastal 15%-list määra.

Neto edasilükkunud tulumaksukohustuse summa oli 2022. aastal IFRS-ile vastavas aruandes 0,1 miljonit eurot ja Solventsus aruandes 0,6 miljonit eurot.

Edasilükkunud tulumaksu positsioon	Miljonites eurodes
IFRS-ile vastav finantsaruanne, edasilükkunud tulumaksukohustus	0,1
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud (millest on arvatud maha edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes), mis on Solventsus II aruannetest elimineeritud	-0,4
Solventsus II aruannetes parima hinnangu tehnilistes eraldistes kajastatud saabumata tähtajaga nõuded	2,6
Edasikindlustajate osa tehnilistes eraldistes, mis on arvatud ümber vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	-0,1
Tehnilised eraldised, mis on arvatud ümber vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	-1,6
Solventsus II aruanded, edasilükkunud tulumaksuvara	0,6

Tabel 12. Edasilükkunud tulumaksu vara netosumma võrdlus Solventsus II bilansis

⁹ 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. Kehtiv maksumäär on 20/80 netodividendina väljamakstud summast. Alates 1. jaanuarist 2018 makstakse Lätis ettevõtte tulumaksu ainult jaotatavate dividendidel ja äritegevusega mitteseotud kuludelt.

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 arvutatud Solventsus II direktiivi kohaselt (sh kindlustusmaksenõuete tasaarvestuse mõjud ning kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute eemaldamine), oli 2022. aastal kokku -13,2 miljonit eurot väiksem kohustus (2021. aastal -2,8 miljonit), mis on seletatav all toodud muutustega.

Eelmise aruandeperioodiga võrreldes ei ole tehniliste eraldiste tasemes toimunud olulisi muutusi.

Miljonites eurodes	2022	2021
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute kogusumma muutus	-4,7	-3,9
Edasikindlustusnõuete muutus	-1,6	-1,2
Kindlustusvõtjate ja -vahendajate nõuete muutus	-34,9	-31
Varade kogumuutus	-41,2	-36
Bruto tehniliste eraldiste muutus (v.a riskimarginaal)	-63	-48
Edasikindlustuskohustuse muutus	-0,2	-0,2
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute edasikindlustuse osa muutus	-0,1	-0,1
Riskimarginaal	8,9	9,4
Kohustuste kogumuutus	-54,3	-38,8
Tehniliste eraldiste kogumuutus	-13,2	-2,8

Tabel 13. Tehnilise eraldise ümberhindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele

Peamiste kvantitatiivsete erinevuste selgitus

Allpool on toodud tehniliste eraldiste erinevused, 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 arvutatud riskimarginaal on esitatud parimast hinnangust eraldi.

Miljonites eurodes	Tehniliste eraldiste edasikindlustuse osa			Tehniliste eraldiste brutosumma			Parim hinnang	Riskimarginaal
	Tehniliste eraldiste tüüp	IFRS-i põhine finantsaruanne	Erinevus	Solventsus II	IFRS-i põhine finantsaruanne	Erinevus		
Kokku	7,3	-1,6	5,7	237,3	-54	183,2	174,3	8,9
Tervisekindlustus sarnaselt kahjukindlustusega	0	0	0	9,8	-3,8	5,9	5,5	0,5
Sissetuleku kaotuse kindlustus	-	-	-	2,2	-1,4	0,8	0,6	0,1
Ravikulukindlustus	-	-	-	7,6	-2,4	5,2	4,8	0,3
Elukindlustus (v.a tervisekindlustus)	0,2	0	0,1	11,2	-0,2	11	10,7	0,3
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (annuitedid)	0,2	0	0,1	11	-0,2	10,8	10,5	0,3
Üldine vastutuskindlustus (annuitedid)	-	-	-	0,2	0	0,2	0,2	0
Kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	7,2	-1,6	5,6	216,3	-50	166,3	158,2	8,2
Tule- ja muu varakahju kindlustus	2,2	-0,7	1,6	51,3	-19,2	32,1	31,1	1
Merendus-, lennundus- ja muu transpordi kindlustus	0	0	0	2,5	-0,7	1,8	1,7	0,1
Muu sõidukikindlustus	-	-	-	45,2	-20,4	24,8	23,8	1
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	2,9	-0,2	2,7	90,3	-5,2	85,1	80,2	4,9
Üldine vastutuskindlustus	2	-0,8	1,2	26,9	-4,4	22,5	21,4	1,1

Tabel 14. Tehniliste eraldiste jaotus vastavalt Solventsus II äriiiniidele

Kõige suurem ümberhindamise mõju tuleneb tuleviku sissetulevate rahavoogude arvessevõtmisest, mis on seotud kindlustusmaksetega, mille maksetähtaeg on veel saabumata ja mis kajastatakse IFRS-i kohaselt kindlustusvõtjate ja -vahendajate nõuetena. Diskonteerimine mõjutab samuti tehniliste eraldiste suurust. IFRS-ile vastavates finantsaruannetes ei kuulu enamik tehnilistest eraldistest diskonteerimisele (diskonteeritud on annuitedid, annuitedide IBNR ja kahjukäsitluskulude eraldis, mis on arvatud annuitedide IBNR'i jaoks), samas kui Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt on nõutav raha ajaväärtuse arvutamine, rakendades asjakohast riskivaba intressikõverat. Seega on oluline, et Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt hindamisel diskonteeritakse kõik eraldised. Diskonteerimise tulemusel eraldised vähenevad. Eespool esitatud positiivne erinevus tasaarvestatakse osaliselt riskimarginaali arvutamise rakendamiseks.

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 kindlustuse ja edasikindlustuse kohustused 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 äriiiniides. Kõik tehniliste eraldiste arvutamise aluseks olevad olulised eeldused vaadatakse üle vähemalt kord aastas ja oluliste muutuste kohta esitatakse juhtkonnale selgitus kord kvartalis või kord aastas aktuaarifunktsiooni aruandes. Eeldusi dokumenteeritakse ja need vaadatakse üle piisavate andmete alusel. Meetodika on dokumenteeritud Baltikumi tehniliste eraldiste moodustamise eeskirjas.

Parim hinnang arvutatakse brutoväärtusena, ilma et oleks maha arvatud edasikindlustusest tulenevad nõuded (need arvutatakse eraldi, vt allpool eraldi avalikustatud teavet edasikindlustusest tulenevate nõuete kohta). Tehniliste eraldiste arvutamisel arvestatakse ka raha ajaväärtust ja kasutatakse asjakohast riskivaba intressikõverat. Eraldised arvutatakse läbipaistval viisil ja nii, et kvalifitseeritud eksperdid oleks võimalik neid üle vaadata.

Riskimarginaali otstarve on kajastada tehnilist eraldist, mis vastab kindlustuskohustuste täieliku ammendumiseni hoidmise kapitalikulukuse määrale võrdlusettevõttes, kes võiks kohustused eeldatavalt üle võtta.

Andmete kvaliteet

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

Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatavad andmed on eeskätt Ifi enda ajaloolised kahjunõuete andmed. Nende hulka kuuluvad näiteks hüvitised, eraldised ja kahjunõuete arv. Et tooted ja riskid on homogeenes 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.

Kasutusel olev valuuta on euro. Põhilised riskivabad intressimäärad tuletatakse euro vahetustehingute intressimäärade põhjal, mida vajadusel kasutatakse krediidiriski 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 äriiini puhul. Paketitoodet seotakse lahti juhul, kui seda nõuavad eeskirjad ja kus see on oluline ning otstarbekas.

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. Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatav info põhineb suuresti ettevõtte enda ajaloolistel andmetel. Välised andmed, nt turuülesed liikluskindlustuse andmed, mille põhjal teha eeldusi suurte kahjude tavapärase taseme kohta, põhinevad kasutamise korral ametlikel allikatel, mida peetakse usaldusväärseiks ja läbipaistvaiks ning mis on avalikult kättesaadavad.

Tulevikus tehtavate juhtimisotsuste eeldused

If eeldab, et 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.

Kindlustusvõtjate käitumise eeldused

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 äriiini kohta eraldi ja põhineb seetõttu usaldusväärsel ja asjakohasel kogemusel.

Proportsionaalsus ja lihtsustuste kasutamine

If rakendab standardseid aktuaarseid meetodeid, mida peetakse kindlustuskohustuste laadi, ulatuse ja keerukusega proportsionaalseks. Kohustuste hinnangute muutusi erinevatel ajahetkedel jälgitakse pidevalt ning prognoositud ja 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 kohaselt kindlustusleping kajastatakse, kui saabub kindlustusmaksete maksetähtpäev, kuid hiljemalt kindlustusperioodi algamisel, välja arvatud juhul kui käesoleval tõlgendusel on oluline mõju maksevõime hindamisele. If rakendab kindlustuslepingu piiri osas proportsionaalset lähenemist.

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.

Eeltoodud lähenemisest ei teki tehniliste eraldiste hindamisel olulisi erinevusi.

Parima hinnangu arvutamisel kasutatav rahavooprognoos

Parima hinnangu arvutamisel kasutatavad rahavoogude prognoosid sisaldavad kõiki kahjunõuete hüvitisi, mis tasutakse kindlustusvõtjatele ning soodustatud isikutele (sh üldise vastutuskindlustuse ja mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse puhul kolmandatele isikutele), ning makseid ehitajatele, remonditöökodadele jt osutatud teenuste eest ning eeldatavaid edasikindlustuslepingutest saadavaid hüvitisi. 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.

Osa kahjukäsitluskuludest, mis on määratud igale kahjunõudele, arvestatakse kaudselt kahjunõuete eraldistes, kuna need on osa ajaloolistest kahjunõuete andmetest. Teatatud kahjunõuete kahjukäsitluskulud arvestatakse kahjukäsitluskulude eraldise hindamisel, samas kui kõiki esitamata kahjunõuete kulud 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 olulise valuuta puhul eraldi.

Riskimarginaali arvutamine

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. Riskimarginaal arvutatakse standardvalemi solventsuskapitalinõude alusel. 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 nii, et jaotuses kajastub äriiliinide panus solventsuskapitalinõude täitmisse.

Nõuded edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest¹⁰

Nõuded edasikindlustuslepingutest arvutatakse kahjukindlustuskohustuste korral kindlustusmaksete eraldise ja kahjunõuete eraldise kohta eraldi. Korrigeerimine on seotud vastaspoole võimalikust maksejõuetusest tingitud eeldatavate kahjudega. 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.

Arvutustega seotud muud määramused

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

D.3. Muud kohustused

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

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

Muud eraldised v.a tehnilised eraldised

Vastavalt Solventsus II liigitusele kajastatakse siin muud eraldised v.a tehnilised eraldised, mis on seotud ebakindla ajastuse või summaga. See puudutab peamiselt reisi kahjukäsitluspartneri maksejõuetust. Neid eraldisi käsitletakse IFRS -i ja Solventsus II aruannetes ühtemoodi.

Finantskohustused v.a kohustused krediidasutustele

Finantskohustised, v.a kohustised krediidasutustele sisaldavad IFRS 16 kohustisi, mida kajastatakse Solventsus II aruannetes. Nende kohustiste käsitlemisest on kirjeldatud lähemalt allpool jaotises Rendilepingud.

Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele

Vastavalt Solventsus II liigitusele kajastatakse siin tähtjaks tasumata summad kindlustusvõtjatele ja teistele kindlustusandjatele, samuti võlgnevused muust tegevusest, mis on seotud kindlustustegevusega, kuid mida ei kajastata tehniliste eraldiste osana. Need saldod kajastatakse akumulieeritud soetusmaksumuses nii IFRS-i kui ka Solventsus II nõuetele vastavates aruannetes, kuna nende bilansiline väärtus on piisavalt ligilähedane õiglasele väärtusele.

Edasikindlustusest tulenevad kohustused

Vastavalt solventsuse klassifikatsioonile, sisaldavad edasikindlustusest tulenevad kohustused tähtjaks tasumata summased edasikindlustajatele ja muid edasikindlustustegevusega seotud kohustusi.

Solventsus II klassifikatsiooni järgi peaksid tehnilised eraldised täielikult katma kõik rahalised sisse- ja väljavood. Selle asemel, et kajastada tulevikus tasumisele kuuluvaid edasikindlustuse makseid edasikindlustusest tulenevate kohustuste all, on need täielikult kajastatud ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustuse osa parimas hinnangus. Kohustused summas 0,2 miljonit eurot on ümber klassifitseeritud edasikindlustusest tulenevatest kohustustest edasi kindlustatud osasse kindlustustegevusega seotud kohustuste all. Ülejäänud summa koosneb kohustustest edasikindlustusandjatele. Neid käsitletakse sarnaselt nii IFRS-i kui Solvency II aruannetes.

¹⁰ Ifil ei ole eriotstarbelisi varakogumeid

Võlgnevused hankijatele

Muud võlgnevused käsitletakse nii IFRS-i kui Solventsus II aruannetes akumulieeritud soetusmaksumuses, kuna bilansiline väärtus on piisavalt ligilähedane õiglasele väärtusele.

Muud, mujal kajastamata kohustused

Solventsus II nõuete kohaselt koosnevad muud, mujal kajastamata kohustused peamiselt töötasude ja sotsiaalmaksudega seotud arvestuslikest kohustustest. Muus osas, välja arvatud edasikindlustuse osa elimineerimine kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutest, summas 0,1 miljonit eurot, ei esine IFRSi ja Solventsus II bilansis muude kohustuste osas erinevusi. See on tingitud asjaolust, et bilansiline väärtus on ligilähedane õiglasele väärtusele.

D.4. Alternatiivsed hindamismeetodid

Solventsus II direktiivi nõuete kohane vaikumisi hindamismeetod on varade ja kohustuste hindamine aktiivsel turul noteeritud turuhindade abil. Aktiivset turgu iseloomustab kerge vaevaga ja pidevalt leitavad noteeritud hinnad regulaarsetele ja käeulatuses olevatele tehingutele. Kui varade või kohustuste noteeritud turuhinnad aktiivsetel turgudel ei ole kättesaadavad, peavad kindlustusandjad alternatiivina 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.

Erinevalt osaluste kajastamisest, ei ole investeringute kajastamisel Solventsus II korrigeerimised vajalikud. Finantsvarade kajastamine Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt on lähedane meetodikale, mida kasutatakse IFRS-ile vastavates finantsaruannetes. Nimetatud aruannetes kajastatakse finantsinvesteringud 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 vastavalt S.06.02.01¹¹ aruandlusvormile. Tabelis ei ole kajastatud kindlustustehnilisi eraldi ega vara- ja kohustuste klasse, mille bilansiline väärtus on ligilähedane õiglasele väärtusele.

Vara tüüp / Miljonites eurodes	Alternatiivne hindamismeetod	Noteeritud turuhind/ Sarnaste varade noteeritud turuhind	Korrigeeritud kapitaliosaluse meetod	Kokku
Riikide võlakirjad	-	2,6	-	2,6
Ettevõtete võlakirjad	-	273,6	-	273,6
Aktsiad/osalused	-	-	1,4	1,4
Kokku	-	276,2	1,4	277,6

Tabel 15. Solventsus II varade jaotus noteeritud turuhinna, alternatiivse hindamismeetodi ja korrigeeritud kapitaliosaluse meetodi vahel

Ainus osalus on 100%-line osalus tütarettevõttes Support Services AS. Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt on tütarettevõtte väärtus kajastatud netovara väärtuse ehk korrigeeritud kapitaliosaluse meetodil.

¹¹ Finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtuse tagamise protsessi sooritamiseks võrreldge avalikustatud sellega, mida kasutatakse IFRS-i 2021. aasta finantsaruandes.

D.5. Mis tahes muu teave

Rendilepingud

Standard IFRS 16 kohaselt jõustus Rendiarvestus 1. jaanuaril 2019 ja If rakendab seda alates samast kuupäevast. Kasutusõiguse alusel kasutatavat vara ja rendilepingutest tulenevaid kohustusi kajastatakse nii IFRS-i kui Solventsus II aruannetes. IFRS 16 alusel hindamine on kooskõlas Solventsus II direktiivi artikliga 75.

Kasutusõiguse alusel kasutatav vara kajastatakse Solventsus II bilansis oma kasutuses oleva materiaalse põhivara all. Esialgselt vastab väärtus rendikohustusele. Rendikohustuse esialgne väärtus on rendilepingute järelejäänud rendimaksete ja rendilepingu alusel tasumisele kuuluvate teatud muutuvate rendimaksete, mida ei maksta lepingu alguses, nüüdisväärtus. Makseid on diskonteeritud hinnangulise alternatiivse intressimääraga. Rendilepingute käsitlust peetakse piisavalt ligilähedaseks õiglasele väärtusele. Ainult suurte kontoripindadega seotud rendilepingud kajastatakse IFRS 16 alusel.

Rendikohustusi on bilansis kajastatud summas 3,8 miljonit eurot, millest 1,0 miljonit kuulub tasumisele järgmisel aastal ja 2,8 miljonit eurot 12 kuu pärast.

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 maksevõime näitajaid.
- Hinnatakse kapitalivajadust ja vajaliku puhvri suurust.
- Prognoositakse riskipõhise kapitali ja omavahendite vajadust vastavalt äriplaanile.
- Kapitalivajadus jaotatakse igale äriiliinile eraldi, et tagada riskipõhine lähenemine nii ärieesmärkide seadmisel kui ka kasumlikkuse hindamisel.
- Tehakse stressiteste 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 kolmeaastase äriplaneerimisperioodi jooksul, on vähemalt kord aastas oma riskide ja maksevõime ettevaatav hindamine.

Eelnimetatud protsesside kombineerimine võimaldab Ifil tõhusalt jälgida kapitalivajadust ning prognoosida kapitalivajadust kolmeaastaseks äriplaneerimisperioodiks. Vastava teabe esitamine juhatusele ja nõukogule tagab vajaliku info olemasolu

strateegiliste ja muude juhtimisotsuste tegemiseks. Esitatud juhtimisinfo sisaldab riske finantsplaneerimise perioodi kohta ning arvestades info regulaarset uuendamist, kajastab see võimalikke muutusi riskiprofiilis ja ka teadaolevaid muutusi äristrateegias, mis ei olnud teada varasemate prognooside koostamise ajal.

Eelnimetatud protsesside kombineerimine võimaldab Ifil tõhusalt jälgida kapitalivajadust ning prognoosida kapitalivajadust kolmeaastaseks äriplaneerimisperioodiks. Vastava teabe esitamine juhatusesele ja nõukogule tagab vajaliku info olemasolu strateegiliste ja muude juhtimisotsuste tegemiseks. Esitatud juhtimisinfo sisaldab riske finantsplaneerimise perioodi kohta ning arvestades info regulaarset uuendamist, kajastab see võimalikke muutusi riskiprofiilis ja ka teadaolevaid muutusi äristrateegias, mis ei olnud teada varasemate prognooside koostamise ajal.

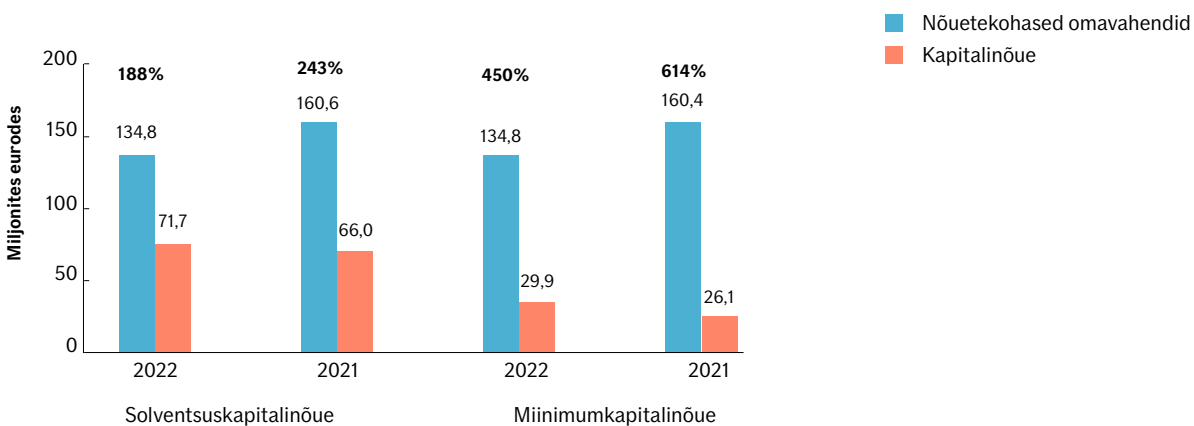
Kapitali adekvaatsuse mõõdikud

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 aastase perioodiga usaldusnivool 85% 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.

Omavahendid ja solventsuspositsioon

Ifi nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse oli 2022. aastal 188% (2021. aastal 243%) ning nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse oli 2022. aastal 450% (2021. aastal 614%). Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue on kaks regulatiivset kapitalinõuet, mille järgi Ifi Solventsus II režiimis hinnatakse. If rakendab regulatiivse kapitalinõude arvutamiseks Solventsus II standardvalemit.

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

Omavahendite muutus aruandlusperioodi jooksul

Solventsuskapitalinõude täitmiseks vajalikud nõuetekohased omavahendid kahanesid 2022. aastal 26 miljonit eurot (2021. aastal +0,9 miljonit eurot). Aruandlusperioodil ei ole omavahendeid emiteeritud ega tagasi võetud.

Omavahendid / Miljonites eurodes	Kokku	1. tase – piiranguta	1. tase – piiranguga	2. tase	3. tase
Nõuetekohased omavahendid solventsus-kapitali täitmiseks 1. jaanuaril 2022	160,6	160,4	-	-	0,2
Prognoositavad dividendid	21,4	21,4	-	-	-
Makstud dividendid	-18,1	-18,1	-	-	-
Tulemus (neto)	15,9	15,9	-	-	-
Muu koondkasum	-28,7	-28,7	-	-	-
Muutus Solventsus II hindamismõjudes	9,7	9,9	-	-	-0,2
Planeeritud dividendid	-26,0	-26,0	-	-	-
Nõuetekohased omavahendid solventsus-kapitali täitmiseks 31. detsembril 2022	134,8	134,8	-	-	-

Tabel 16. 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 ega edasilükkunud maksu varasid.

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

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	124,7	124,7	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksuvara	-	-	-	-	-
Omavahendid kokku, kvantitatiivne aruandlusvorm S.23.01.01	134,8	134,8	-	-	-

Tabel 17. Omavahendite jaotus tasemeteks

Ifi lihtaktsiakapital oli 2022. aastal 6,4 miljonit eurot (2021. aastal samuti 6,4 miljonit eurot) ja aazio 2022. aastal 3,7 miljonit eurot (2021. aastal samuti 3,7 miljonit eurot), mis vastavad esimese taseme piiranguteta omavahendite nõuetele.

Ifi korrigeerimisreserv oli 2022. aastal 124,7 miljonit eurot (2021. aastal 150,4 miljonit eurot). Korrigeerimisreserv koosneb IFRS-i nõuete järgi omakapitalist (v.a aktsiakapital) ja Solventsus II direktiivi nõuete kohase hindamise kohandustest. Korrigeerimisreservist arvati 2022. aastal maha 26 miljonit eurot (2021. aastal 21,4 miljonit eurot) vastavalt eeldatavale dividendimaksele. Summa sisaldab ka dividendi maksimisega kaasnevaid makse. Korrigeerimisreserv vastab esimese taseme piiranguta omavahendite nõuetele.

31.12.2022 seisuga ei olnud kolmanda taseme varades edasilükkunud tulumaksuvara (2021. aastal 0,2 miljonit eurot).

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.

Miljonites eurodes	Kokku	1. tase – piiranguta	1. tase – piiranguga	2. tase	3. tase
Nõuetekohased omavahendid solventsuskapitalinõude täitmiseks	134,8	134,8	-	-	0,2
Nõuetekohased omavahendid miinimumkapitalinõude täitmiseks	134,8	134,8	-	-	-
Solventsuskapitalinõue	71,7	-	-	-	-
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	188%	-	-	-	-
Miinimumkapitalinõue	30,0	-	-	-	-
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	450%	-	-	-	-

Tabel 18. Nõuetekohased omavahendid vastavalt Solventsus II tasemetele

Omakapitali võrdlus ettevõtte Solventsus II direktiivi nõuete kohaste kohustusi ületavate varadega

Kohustusi ületavad varad põhinevad omakapitali jääkosal, kui kõik varad ja kohustused hinnatakse Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt ümber, nagu on esitatud kvantitatiivsetel aruandevormidel S.02.01.02 ja S.23.01.01.

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

Miljonites eurodes	2022	2021
Lihtaktsiakapital	6,4	6,4
Lihtkapitaliga seotud ülekurs ehk aazjo	3,7	3,7
Reservkapital	2,4	2,4
Ümberhindluse reserv	-24,0	4,7
Jaotamata kasum (sh aruandeaasta kasum)	158,3	160,5
Kokku kapitalireservid kohustuslikes aruannetes (vastavad IFRS-i kohastele kohustusi ületavatele varadele)	146,8	177,7
Korrigeerimised vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele		
a) muutused seotud ettevõtetes, sh osalustes	1,3	1,3
b) muutused edasilükkunud tulumaksus	0,2	0,1
c) muutused tehniliste eraldiste netosummas	2,8	-0,1
Kõikide võrdluste (a–c) summa hindamise erinevuste tõttu	4,3	1,3
Kohustusi ületavad varad, hindamine Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt	182	181,5
Kavandatavad dividendid	-21,4	-21,8
Kokku olemasolevad põhiomavahendid	160,6	159,7

Tabel 19. 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 standardvalemi riskimoodulites ettevõttespetsiifilisi parameetreid ega lihtsustatud arvutusi.

Standardvalem põhineb stressitestidel ja eelnevalt kindlaksmääratud riskiteguritel, mis on kõikide kindlustusandjate jaoks ühesugused. Vastavalt Solventsus II nõuetele koosneb solventsuskapitalinõue põhisolventsuskapitalinõudest ja tegevusriski kapitalinõudest.

Miinimumkapitalinõue arvutatakse iga üksiku lfi äriiini kohta.

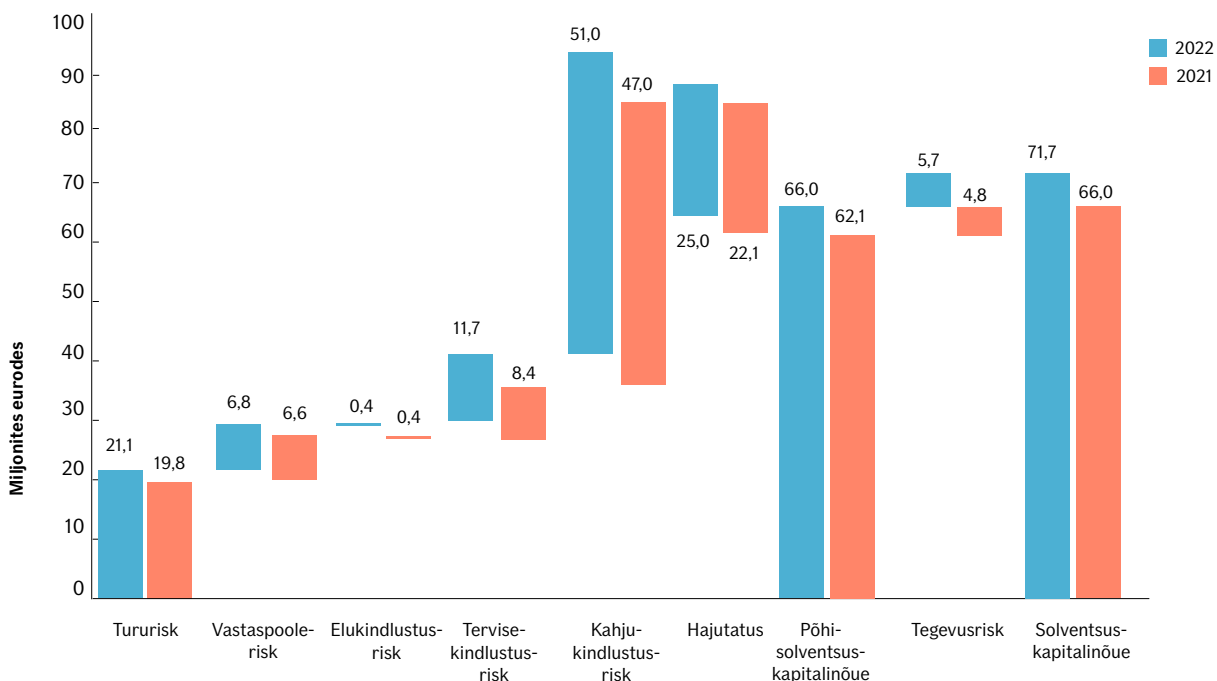
Miinimumkapitalinõude kalibreerimisel tuleb kasutada tõenäolise piirkahju riskimõõdikut aastase perioodiga usaldusnivool 85%. Lõpliku miinimumkapitalinõude arvutamisel arvestatakse järgmiste piirangutega:

- Miinimumkapitalinõue on minimaalselt 25% ja maksimaalselt 45% solventsuskapitalinõudest
- tuleb täita miinimumkapitalinõude alammäär, mis lfi jaoks on 4,0 miljonit eurot.

Kuna lfi lineaarne miinimumkapitalinõue oli 2021. aastal 29,9 miljonit eurot ja see on vahemikus 25–45% solventsuskapitalinõudest, on tegemist lineaarse miinimumkapitalinõudega.

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

lfi solventsuskapitali suhtarv oli 2022. aastal 188% (2021. aastal 243%) ja miinimumkapitali suhtarv oli 2022. aastal 450% (2021. aastal 614%).



Joonis 19. Solventsuskapitalinõue

Vastavalt joonisel esitatule on kahjukindlustusrisi põhisolventsuskapitalinõue teiste riskidega võrreldes suurim.

Kahjukindlustusrisi mõjutab kõige rohkem kindlustusmaksete ja tehniliste eraldiste risk, mis kajastab lfi põhitegevusest tulenevat riski – kindlustusteenuse osutamist klientidele.

2022. aastal toimunud olulisemad muutused solventsuskapitalinõudes.

- Tururisk suurenes 1,3 miljoni euro võrra, olles 2022. aastal 21,1 miljonit eurot (2021. aastal 19,8 miljonit eurot). Tururiski suurenemine oli tingitud intressimäärade riski kasvust.

- Kahjukindlustusrisk kasvas 4,2 miljoni euro võrra, olles 2022. aastal 51,0 miljonit eurot (2021. aastal 46,8 miljonit eurot). Kahjukindlustusrisk kasvas eelkõige kindlustusmaksete riski suurenemise tõttu.
- Tervisekindlustusrisk vähenes 3,3 miljoni euro võrra, ulatudes 2022. aastal 11,7 miljoni euroni (2021. aastal 8,4 miljonit eurot). Tervisekindlustusrisk suurenes eelkõige tervise katastroofiriski kasvust.
- Elukindlustuse kindlustusrisk oli aruandlusperioodil stabiilne, olles 0,4 miljonit eurot nii 2022. kui 2021. aastal.
- Vastaspole maksejõuetusrisk vähenes 1,1 miljonit eurot, ulatudes 2022. aastal 6,8 miljoni euroni (2021. aastal 7,9 miljonit eurot).
- Põhisolventsuskapitalinõue enne tegevusrisi arvestamist kasvas 4,8 miljonit eurot, ulatudes 2022. aastal 66,0 miljoni euroni (2021. aastal 61,2 miljonit eurot). Põhisolventsuskapitalinõude suurenemine on tingitud kahjukindlustusrisi kasvust.
- Tegevusrisk suurenes 0,9 miljoni euro võrra, olles 2022. aastal 5,7 miljonit eurot (2021. aastal 4,9 miljonit eurot).
- Solventsuskapitalinõue suurenes 5,7 miljonit eurot, ulatudes 2022. aastal 71,7 miljoni euroni (2021. aastal 66 miljonit eurot), mis on tingitud põhisolventsuskapitalinõude suurenemisest.

Miinimumkapitalinõue suurenes 2,9 miljonit eurot ja oli 2022. aastal 29,9 miljonit eurot (2021. aastal 26,1 miljonit eurot), suurenemise põhjuseks on kindlustusmaksete kasv.

Arendused 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 tahes kasutatud sisemudeli vahel

If ei kasuta regulatiivse kapitalinõude arvutamiseks sisemudelit.

E.5. Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

If täidab kõiki omavahenditele kehtestatud järelevalvelisi miinimum- ja solventsuskapitalinõudeid.

E.6. Mis tahes muu teave

Kapitalijuhtimise kohta ei ole Ifil muud olulist teavet avalikustada.

S.02.01.02 Bilanss

		Solventsus II kohane väärtus C0010
Varad		
Firmaväärtus	R0010	
Edasilükkunud soetuskulud	R0020	
Immateriaalsed varad	R0030	
Edasilükkunud tulumaksu varad	R0040	
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	4 440
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	301 576
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	R0080	
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	R0090	1 405
Aktsiad	R0100	
Aktsiad – noteeritud	R0110	
Aktsiad – noteerimata	R0120	
Võlakirjad	R0130	300 170
Riigivõlakirjad	R0140	2 301
Äriühingu võlakirjad	R0150	297 869
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	
Tuletisinstrumendid	R0190	
Muud hoised kui raha ekvivalendid	R0200	
Muud investeeringud	R0210	
Investeeringuriskiga 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	5 715
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	5 574
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	5 574
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	141
SLT tervisekindlustus	R0320	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	141
Investeeringuriskiga elukindlustus	R0340	
Hoised edasikindlustusvõtjates	R0350	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	7828
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	185
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	958
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	41 680
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	3 497
Varad kokku	R0500	365 878

		Solventsus II kohane väärtus C0010
Kohustused		
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	172 261
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	166 329
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	
Parim hinnang	R0540	158 164
Riskimarginaal	R0550	8 165
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	5 932
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	
Parim hinnang	R0580	5 463
Riskimarginaal	R0590	469
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	10 970
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	10 970
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	
Parim hinnang	R0670	10 665
Riskimarginaal	R0680	305
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	R0690	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0700	
Parim hinnang	R0710	
Riskimarginaal	R0720	
Muud kindlustustehnilised eraldised	R0730	
Tingimuslikud kohustused	R0740	
Muud kui tehnilised eraldised	R0750	16
Pensionihüvitistega seotud kohustused	R0760	
Edasikindlustajatelt saadud hoised	R0770	
Edasilükkunud tulumaksu kohustused	R0780	579
Tuletisinstrumentid	R0790	
Võlad krediidiasutuste ees	R0800	
Muud finantskohustused kui võlad krediidiasutuste ees	R0810	3 811
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	5 511
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	1 833
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	2 643
Allutatud kohustused	R0850	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustused	R0860	
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustused	R0870	
Muud, mujal kajastamata kohustused	R0880	7 484
Kohustused kokku	R0900	205 109
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	R1000	160 769

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 kutse- haiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Mere-, len- nundus- ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	21 597	4 124		45 398	68 098	2 709	53 862	9 922	
edasikindlustus	R0120									
edasikindlustus	R0130									
Edasikindlustajate osa	R0140				422		66	2 635	1 409	
Neto	R0200	21 597	4 124		44 976	68 098	2 643	51 227	8 513	
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	20 032	4 009		41 290	61 221	2 705	49 966	9 545	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230									
Edasikindlustajate osa	R0240				420		66	2 604	1 322	
Neto	R0300	20 032	4 009		40 870	61 221	2 639	47 362	8 223	
Tekkinud nõuded										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	14 250	1 408		31 055	45 996	508	24 652	287	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320									

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

		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutse- haiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Mere-, len- nundus- ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330									
Edasikindlustajate osa	R0340	1			7			1 630	-468	
Neto	R0400	14 248	1 408		31 048	45 996	508	23 022	754	
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410									
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430									
Edasikindlustajate osa	R0440									
Neto	R0500									
Tekkinud kulud	R0550	5 723	1 086		10 850	16 272	852	13 307	2 480	
Muud kulud	R1200									
Kulud kokku	R1300									

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

Äriliin: **aktsepteeritud
 mitteproportsionaalne edasikindlustus**

Kokku

	Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustus	Isikukahjude kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi- kindlustus	Vara- kindlustus	
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Kindlustusmaksed								
Bruto – otsekindlustustegevus R0110								205 709
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus R0130								
Edasikindlustajate osa R0140								4 532
Neto R0200								201 177
Teenitud kindlustusmaksed								
Bruto – otsekindlustustegevus R0210								188 769
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus R0230								
Edasikindlustajate osa R0240								4 412
Neto R0300								184 357
Tekkinud nõuded								
Bruto – otsekindlustustegevus R0310								118 156
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	R0340								1 171
Neto	R0400								116 985
Muude tehniliste eraldiste muutused									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410								
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430								
Edasikindlustajate osa	R0440								
Neto	R0500								
Tekkinud kulud	R0550								50 570
Muud kulud	R1200								-77
Kulud kokku	R1300								50 493

		Äriiin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused					Elukindlustuse edasi-kindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Kokku	
		Tervise-kindlustus	Kasumi-osalusega kindlustus	Investee-rimisriskiga elukindlus-tus	Muu elu-kindlustus	Kahjukindlus-tuslepingutest tulenevad ja tervisekindlus-tuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Kahjukindlustus-lepingutest tule-nevad ja muude kui tervisekind-lustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Tervise-kindlustuse edasi-kindlustus	Elu-kindlustuse edasi-kindlustus	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Kindlustusmaksed										
Bruto	R1410									
Edasikindlustajate osa	R1420									
Neto	R1500									
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto	R1510									
Edasikindlustajate osa	R1520									
Neto	R1600									
Tekkinud nõuded										
Bruto	R1610						-214			-214
Edasikindlustajate osa	R1620						18			18
Neto	R1700						-232			-232
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto	R1710									
Edasikindlustajate osa	R1720									
Neto	R1800									
Tekkinud kulud	R1900									
Muud kulud	R2500									
Kulud kokku	R2600									

S.05.02.01 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa

Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused

		Päritoluriik C0080	Leedu C0090	Läti C0100	0 C0110	0 C0120	0 C0130	Viis riiki ja päritoluriik kokku C0140
Kindlustusmaksed								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	88 773	69 009	47 927				205 709
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130							
Edasikindlustajate osa	R0140	1 497	1 894	1 141				4 532
Neto	R0200	87 276	67 115	46 786				201 177
Teenitud kindlustusmaksed								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	84 106	62 722	41 941				188 769
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230							
Edasikindlustajate osa	R0240	1 511	1 877	1 024				4 412
Neto	R0300	82 595	60 846	40 916				184 357
Tekkinud nõuded								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	50 885	38 399	28 872				118 156
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330							
Edasikindlustajate osa	R0340	-50	1 233	-12				1 171
Neto	R0400	50 936	37 165	28 884				116 985
Muude tehniliste eraldiste muutused								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410							
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430							
Edasikindlustajate osa	R0440							
Neto	R0500							
Tekkinud kulud	R0550	19 152	17 805	13 614				50 570
Muud kulud	R1200							-77
Kulud kokku	R1300							50 493

**Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem –
kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused**

		Päritoluriik C0220	Leedu C0230	Läti C0240	0 C0250	0 C0260	0 C0270	Viis riiki ja päritoluriik kokku C0280
Kindlustusmaksed								
Bruto	R1410							
Edasikindlustajate osa	R1420							
Neto	R1500							
Teenitud kindlustusmaksed								
Bruto	R1510							
Edasikindlustajate osa	R1520							
Neto	R1600							
Tekkinud nõuded								
Bruto	R1610	-343	-156	285				-214
Edasikindlustajate osa	R1620	18						18
Neto	R1700	-360	-156	285				-232
Muude tehniliste eraldiste muutused								
Bruto	R1710							
Edasikindlustajate osa	R1720							
Neto	R1800							
Tekkinud kulud	R1900							
Muud kulud	R2500							
Kulud kokku	R2600							

S.12.01.02 Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised

	Kasumi-osalusega kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus			Muu elukindlustus			Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteetid	Aktsepteeritud edasi-kindlustus	Kokku (elukindlustus, v.a tervisekindlustus, sh investeerimisfondi tootlusega seotud investeerimisriskiga elukindlustus)
		Valiku-õiguste ja finants-tagatisteta lepingud	Valiku-õiguste või finants-tagatistega lepingud		Valiku-õiguste ja finants-tagatisteta lepingud	Valiku-õiguste või finants-tagatistega lepingud				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised R0010										
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	R0020									
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised										
Parim hinnang										
Parima hinnangu brutoväärtus R0030								10 665		10 665
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080							141		141
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090							10 523		10 523
Riskimarginaal R0100								305		305
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa										
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0110									
Parim hinnang	R0120									
Riskimarginaal	R0130									
Tehnilised eraldised – kokku R0200								10 970		10 970

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

S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised

Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus

		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutse- haiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0010									
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	R0050									
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised										
Parim hinnang										
Kindlustusmaksete eraldised										
Bruto	R0060	2 922	342		12 251	12 482	118	4 739	915	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140						7	-111	-5	
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	2 922	342		12 251	12 482	111	4 850	920	
Kahjude eraldised										
Bruto	R0160	1 905	295		67 930	11 323	1 584	26 342	20 479	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240				2 723			1 710	1 251	
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	1 905	295		65 207	11 323	1 584	24 633	19 228	
Parim hinnang kokku – bruto	R0260	4 826	637		80 181	23 806	1 702	31 081	21 394	
Parim hinnang kokku – neto	R0270	4 826	637		77 458	23 806	1 695	29 483	20 148	

Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus

		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutse- haiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Riskimarginaal	R0280	346	123		4 940	1 006	85	1 027	1 107	
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa										
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0290									
Parim hinnang	R0300									
Riskimarginaal	R0310									
Tehnilised eraldised – kokku										
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	5 173	760		85 120	24 812	1 787	32 108	22 501	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330				2 723		7	1 599	1 246	
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	5 173	760		82 397	24 812	1 780	30 510	21 255	

**Otsekindlustustegevus ja
aktsepteeritud proportsionaalne
edasikindlustus**

			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus							
			Tervise- kindlustuse mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	Isikukahju- de 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			
Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised R0010										
Edasikindlustuslepingutest, eriopts- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega										
R0050										
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised										
Parim hinnang										
Kindlustusmaksete eraldised										
Bruto										
R0060										33 768
Edasikindlustuslepingutest, eriopts- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust										
R0140										-109
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus										
R0150										33 878
Kahjude eraldised										
Bruto										
R0160										129 859
Edasikindlustuslepingutest, eriopts- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust										
R0240										5 683

	Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahju-kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku
	Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustuse mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	Isikukahju- de 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							124 175
Parim hinnang kokku – bruto	R0260							163 627
Parim hinnang kokku – neto	R0270							158 053
Riskimarginaal	R0280							8 634
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa								
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0290							
Parim hinnang	R0300							
Riskimarginaal	R0310							
Tehnilised eraldised – kokku								
Tehnilised eraldised – kokku	R0320							172 261
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330							5 574
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340							166 687

S.19.01.21 Kahjukindlustuse nõuded

Kahjukindlustustegevus kokku

Õnnetusjuhtumi aasta

või kindlustusaasta

2020

Õnnetusjuhtumi aasta

Tasutud nõuete brutosumma (mittekumulatiivne)

(absoluutsumma)

Aasta	Väljamakse kujunemise aasta											Jooksva aastal	Aastate summa (kumulatiivne)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			C0170
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			
Enne R0100											30	R0100	30	30
2013 R0160	46 639	12 816	1 138	541	369	618	76	116	42	17		R0160	17	62 373
2014 R0170	46 598	12 827	1 111	848	219	15	454	-19	30			R0170	30	62 083
2015 R0180	53 050	13 384	1 218	620	557	119	158	11				R0180	11	69 116
2016 R0190	60 231	14 956	1 839	593	172	833	23					R0190	23	78 646
2017 R0200	53 199	14 495	1 895	742	150	153						R0200	153	70 634
2018 R0210	55 817	14 093	1 601	744	168							R0210	168	72 423
2019 R0220	57 347	14 134	1 724	529								R0220	529	73 734
2020 R0230	58 480	15 036	2 284									R0230	2 284	75 800
2021 R0240	70 637	20 799										R0240	20 799	91 436
2022 R0250	82 355											R0250	82 355	82 355
											Kokku	R0260	106 399	738 630

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		
Enne R0100											4 276	R0100	4 197
2013 R0160					10 526	10 428	10 049	10 093	6 862	4 191		R0160	3 881
2014 R0170				8 075	6 829	5 307	5 295	4 502	4 347			R0170	3 886
2015 R0180			9 727	9 461	8 901	7 366	5 462	5 289				R0180	4 549
2016 R0190		15 093	9 628	8 521	7 060	4 729	4 281					R0190	3 611
2017 R0200	31 788	13 942	11 266	9 596	7 616	5 207						R0200	4 487
2018 R0210	37 354	22 108	21 210	18 512	16 739							R0210	15 117
2019 R0220	32 299	12 939	10 379	8 141								R0220	7 032
2020 R0230	38 441	19 694	16 331									R0230	15 028
2021 R0240	41 061	18 396										R0240	16 562
2022 R0250	54 217											R0250	51 508
											Kokku	R0260	129 859

S.23.01.01 Omavahendid

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68						
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	6 391	6 391			
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs	R0030	3 679	3 679			
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi ettevõtjate algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärne põhiomavahendite kirje	R0040					
Vastastikuse kindlustusandja liikme allutatud instrumendid	R0050					
Vahendite ülejääk	R0070					
Eelisaktsiad	R0090					
Eelisaktsiatega seotud ülekurs	R0110					
Korrigeerimisreserv	R0130	124 729	124 729			
Allutatud kohustused	R0140					
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160					
Muud eespool nimetatata omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele						
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
Mahaarvamised						
Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidasutustes	R0230					
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	134 799	134 799			
Lisaomavahendid						
Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktsiakapital, mis on sissenõutav	R0300					
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate sissemaksmata ja sissenõudmata algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärsed põhiomavahendite kirjed, mis on sissenõutavad	R0310					
Sissemaksmata ja sissenõudmata eelisaktsiad, mis on sissenõutavad	R0320					
Õiguslikult siduv kohustus märkida allutatud kohustusi ja maksta nende eest nõudmise korral	R0330					

	C0060	
Oodatav kasum		
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	R0770	
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus	R0780	7 917
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku	R0790	7 917

S.25.01.21 Solventsuskapitalinõue standardvalemiga kasutatavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul

		Solventsus- kapitalinõude brutosumma	Lihtsustused
		C0110	C0120
Tururisk	R0010	21 068	
Vastaspolee makseviivituse risk	R0020	6 844	
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	389	
Tervisekindlustusrisk	R0040	11 740	
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	51 027	
Hajutamine	R0060	-25 016	
Immateriaalse vara risk	R0070		
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	66 051	

Solventsuskapitalinõude arvutamine		C0100
Operatsioonirisk	R0130	5 663
Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime	R0140	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	R0150	
Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	R0160	
Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue	R0200	71 714
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	
Solventsuskapitalinõue	R0220	71 714
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kestusel põhineva aktsiariski alamooduli kapitalinõue	R0400	
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0410	
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0420	
Kattuvusega kohandamise portfelli tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0430	
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	R0440	
		Jah/ei
Maksumäära käsitlev lähenemisviis		C0109
Keskmisel maksumääral põhinev lähenemisviis	R0590	

S.28.01.01 Miinimumkapitalinõue – üksnes elu- või üksnes kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

MCR _{NL} Tulemus	R0010	C0010		
		29 729		
			Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustusest/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustusmaksed (ilma edasikindlustusest) viimase 12 kuu jooksul
			C0020	C0030
Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0020		4 826	21 597
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030		637	4 124
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0040			
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050		77 458	44 976
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060		23 806	68 098
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070		1 695	2 643
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080		29 483	51 227
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090		20 148	8 513
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	
MCR _L Tulemus	R0200	221	
Tervikuna arvatatud tehniliste Riskikapitali (ilma edasi- eraldiste ja parima hinnangu neto- kindlustuseta / eriots- summa (ilma edasikindlustuseta/ tarbeliste varakogumite- eriotstarbeliste varakogumiteta) ta 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	10 523	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustus-			
lepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		

Miinimumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0070
Lineaarne miinimumkapitalinõue	R0300	29 950
Solventsuskapitalinõue	R0310	71 714
Miinimumkapitalinõude ülemmäär	R0320	32 271
Miinimumkapitalinõude alammäär	R0330	17 929
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	R0340	29 950
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	4 000
Miinimumkapitalinõue	R0400	29 950