



If P&C Insurance AS

Solventsuse ja finantsseisundi aruanne 2025



Sisukord

Kokkuvõte	3
A. Äritegevus ja tulemused	5
A.1. Äritegevus	5
A.2. Kindlustustegevuse tulemused	6
A.3. Investeerimistulemused	7
A.4. Muu tegevuse tulemused	7
A.5. Mis tahes muu teave	7
B. Juhtimissüsteem	8
B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta	8
B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded	12
B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine	12
B.4. Sisekontrollisüsteem	16
B.4. Vastavuskontrollisüsteem	17
B.6. Siseauditi funktsioon	18
B.7. Aktuaarifunktsioon	18
B.8. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine	19
B.9. Mis tahes muu teave	19
C. Riskiprofiil	20
C.1. Kindlustusrisk	21
C.2. Tururisk	24
C.3. Krediidirisk	27
C.4. Likviidsusrisk	31
C.5. Operatsioonirisk	32
C.6. Muud olulised riskid	33
C.7. Mis tahes muu teave	34
D. Hindamine solventsuse eesmärgil	35
D.1. Varad	36
D.2. Tehnilised eraldised	39
D.3. Muud kohustused	43
D.4. Alternatiivsed hindamismeetodid	44
D.5. Mis tahes muu teave	44
E. Kapitalijuhtimine	45
E.1. Omavahendid	45
E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue	49
E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alamooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel	50
E.4. Erinevused standardvalemi ja mis tahes kasutatud sisemudeli vahel	50
E.5. Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine	50
E.6. Mis tahes muu teave	50
Lisad. Kvantitatiivsed aruandlusvormid	51
S.02.01.02 Bilanss	51
S.04.05.21 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa	53
S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriliinide kaupa	54
S.12.01.02 Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised	57
S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised	59
S.19.01.21 Kahjukindlustuse nõuded	63
S.23.01.01 Omavahendid	64
S.25.01.21 Solventsuskapitalinõue standardvalemit kasutavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul	66
S.28.01.01 Miinimumkapitalinõue – üksnes elu- või üksnes kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus	68

Kokkuvõte

If P&C Insurance AS (If) on pakkunud kahjukindlustust Baltimaade turul nii era- kui ka äriklientidele alates 1992. aastast. If on registreeritud Eestis ning on esindatud filiaalide kaudu Lätis ja Leedus. Ettevõtte 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 ja parimad kahjukindlustuse ekspertteadmised. If pakub kindlustuslahendusi, mis aitavad klientidel tagada stabiilsuse ja turvalisuse nende igapäevaelus ja äritegevuses.

Ifi põhilisteks pikaajalisteks eesmärkideks on tugev ja stabiilne kindlustustegevuse tulemus ning konservatiivne investeerimisstrateegia. Nende eesmärkide saavutamise aluseks on tõhus riskijuhtimine, kõrgetasemeline äritegevus, kõrge kliendirahulolu, tunnustatud kindlustuskompetents ja kuluefektiivsus.

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

2025. aastal olid suurimad äriiiniid maismaasõiduki kindlustus (32%), tule- ja muu varakahju kindlustus (29%) ning kohustuslik mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (20%).

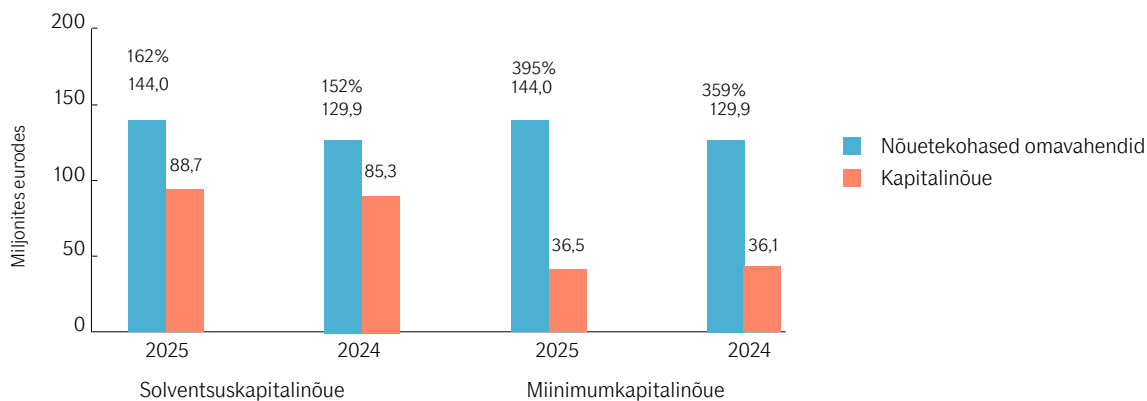
Tulu kindlustustegevusest kasvas 2025. aastal 3,9 miljoni euro võrra, ulatudes 243,3 miljoni euroni (2024. aastal 239,4 miljonit eurot). Kindlustustegevuse tulemus oli Balti riikides jätkuvalt kasumlik, kasvades 2025. aastal 39,9 miljoni euroni (2024. aastal 31,0 miljonit eurot).

Investeerimisportfelli tootlus 2025. aastal oli 3,3% (5,1% 2024. aastal), portfelli kestus oli 3,4 aastat.

2025. aastal mõjutas ühiskonda jätkuvalt Venemaa sõda Ukraina vastu ja geopoliitiliste pingete kasv, kuid need arengud Ifi maksevõimekusele ja finantsseisundile olulist mõju ei avaldanud.

Ifil on tugev maksevõime, nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse oli 2025. aastal 162% ning nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse 395%.

Kokkuvõte



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. If on täitnud regulatiivseid kapitalinõudeid igal ajahetkel.

Miljonites eurodes	Kokku	1. tase - piiranguta	1. tase - piiranguga	2. tase	3. tase
Lihtaktsiakapital	6,40	6,40	-	-	-
Ülekurss ehk aazio	3,70	3,70	-	-	-
Korrigeerimisreserv	133,90	133,90	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksuvara	-	-	-	-	-
Omavahendid kokku, kvantitatiivne aruandlusvorm S.23.01.01	144,00	144,00	-	-	-

Tabel 1. Omavahendite jaotus tasemeteks

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: Sirius Audit OÜ

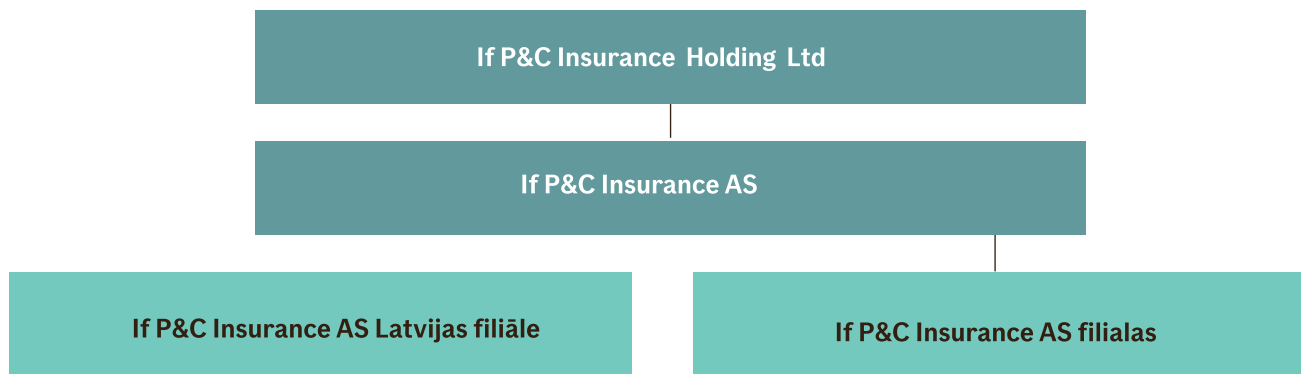
Address: Jalgpalli tn 1, Tallinn, Estonia

Tel: 372 56450944

E-post: info@siriusaudit.ee

Organisatsioon

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



Joonis 2. Struktuur

Aruandlusperioodil toimunud olulised sündmused

Aruandlusperioodil ei ole olulisi sündmusi aset leidnud.

A.2. Kindlustustegevuse tulemused¹

If pakub vara- ja õnnetusjuhtumikindlustust nii eraisikutele kui ka äriklientidele Eestis, Lätis ja Leedus. 2025. aasta kindlustustegevuse tulu alusel on olulisemad äriiliinid maismaasõidukite kindlustus (32%), tule- ja muu varakahju kindlustus (29%), mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (20%) ja ravikulude kindlustus (11%).

Ifi tulu kindlustustegevusest kasvas 2025. aastal 3,9 miljonit eurot, ulatudes 243,3 miljoni euroni (2024. aastal 239,4 miljonit eurot). Kindlustustegevuse tulemus oli 2025. aastal jätkuvalt positiivne, kasvades 8,9 miljoni euro võrra 39,9 miljoni euroni (2024. aastal 31,0 miljonit eurot).



Joonis 3. Bruto kogutud kindlustusmaksete osatähtsus Solventsus II äriiliinide alusel

Kõik äriiliinid saavutasid 2025. aastal positiivse kindlustustegevuse tulemuse, mis tuleneb peamiselt hoolikast riskide valikust ja hästi juhitud hinnastamispoliitikast. Täpsemat teavet leiab kvantitatiivsest aruandest S.05.01.02.

¹ Käesoleva osa arvnäitajad vastavad finantsaruandes kasutatavatele IFRS-i nõuetele ja äriiliinide nimetused vastavad Solventsus II direktiivi nõuetele.

Äritegevus ja tulemused

Äriiliinid / Miljonites eurodes	Tulu kindlustustegevusest (bruto)		Kindlustustegevuse tulemus (neto)	
	2025	2024	2025	2024
Ravikulukindlustus	28,4	27	0,6	2,1
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	49,8	52,2	2,2	2,9
Maismaasõidukite kindlustus	82,8	81,8	15,8	11,5
Tule- ja muu varakahju kindlustus	65	62	16,4	8,7
Üldine vastutuskindlustus	10,3	9,6	2,2	2
Muud äriiliinid kokku	7	6,8	2,7	3,8
Kokku	243,3	239,4	39,9	31,0

Tabel 2. Kindlustustehnilised tulemused Solventsus II äriiliinide alusel

Tulu kindlustustegevusest 2025. aastal suurenes ja igas riigis saadi positiivne tulemus. Ifi tegevuskulud on olnud suhteliselt väikesed ja tähelepanu on jätkuvalt suunatud efektiivsuse parandamisele.

Riik / Miljonites eurodes	Teenitud kahjukindlustusmaksed (bruto)		Kindlustustehniline tulemus (neto)	
	2025	2024	2025	2024
Eesti	101,7	100,6	27,9	20,7
Leedu	82,2	83,1	6,6	4,8
Läti	59,4	55,7	5,4	5,5
Kokku	243,3	239,4	39,9	31,0

Tabel 3. Kindlustustehniline tulemus geograafilise piirkonna alusel

A.3. Investeeringutulemused²

Investeeringusportfelli tootlus 2025. aastal oli 3,3% ja portfelli kestus oli 3,4 aastat.

Miljonites eurodes	Õiglane väärtus		Tulem 2025		
	31.12.2025		Intress, dividendid vms	Väärtuse muutus kasumiaruandes	Tulem kokku
Intressikandvad väärtpaberid	369,0	1,0	11,2	1,6	12,8
Aktsiad	0,0		0,0	0,0	0,0
Valuutakursimuutused				-0,1	-0,1
Muud				-0,3	-0,3
Investeeringusvarad kokku	369,0	1,0	11,2	1,2	12,4

Tabel 4. Tulu investeeringutest varade liigituse alusel, 31. detsember 2025

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.

² Arvnäitajad vastavad IFRS-i finantsaruande andmetele.

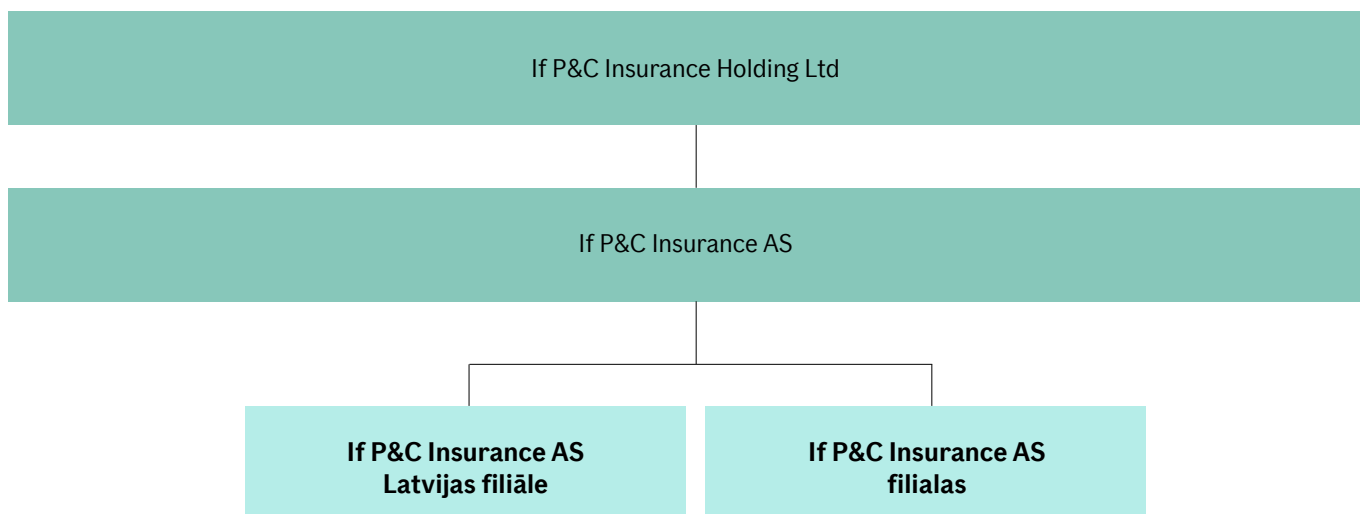
B. Juhtimissüsteem

B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta

Ifi juhtimissüsteem hõlmab 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 jagatud teadmistest ja kogemustest.

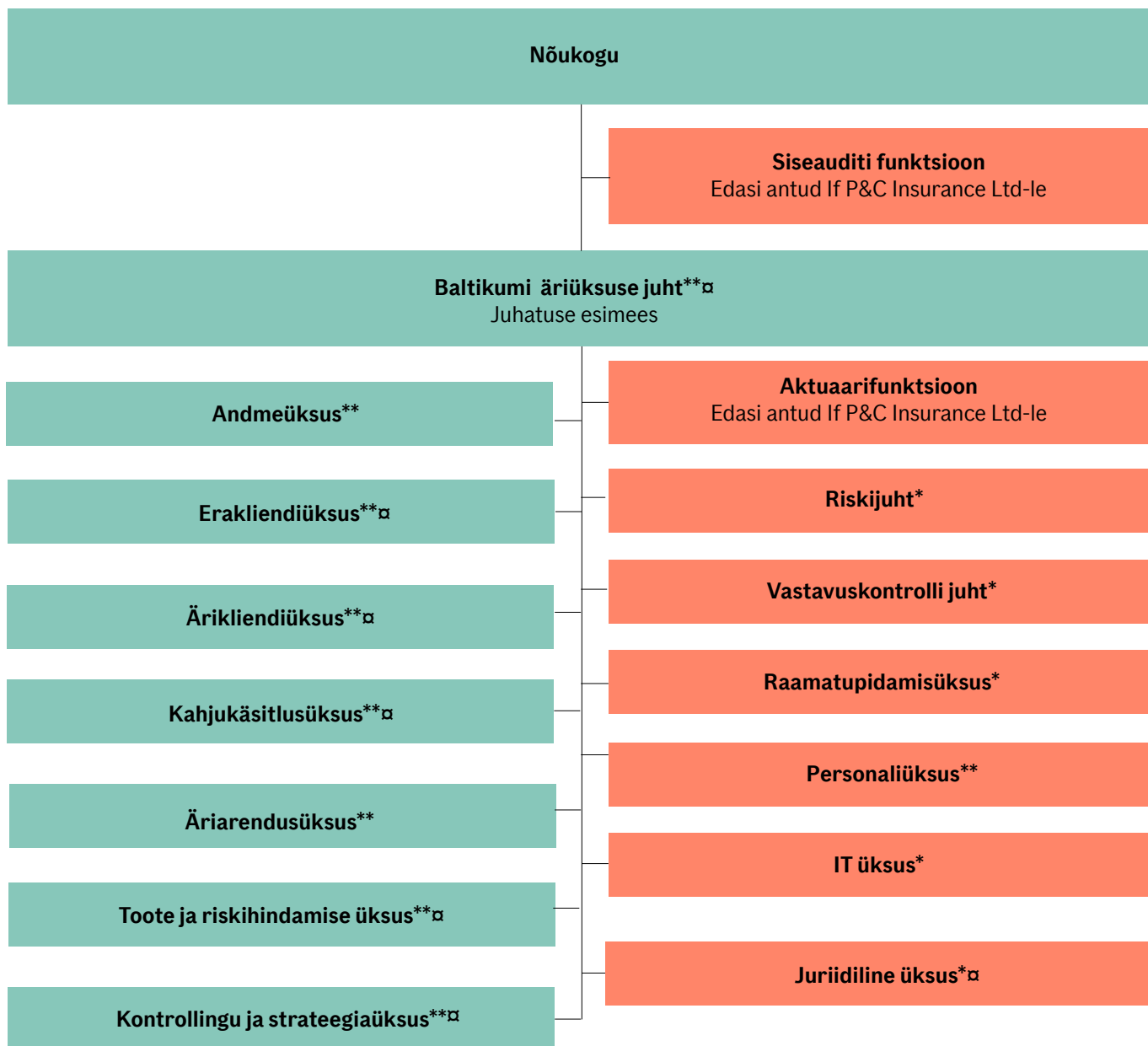
Juriidiline ja organisatsiooniline struktuur

All toodud joonisel on näidatud Ifi juriidiline struktuur. If Grupi emaettevõtte If P&C Insurance Holding Ltd (publ) kuulub börsil noteeritud Soome ettevõtte Sampo Plc ainuomandusse.



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.



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

Joonis 5. Organisatsioonistruktuur

Aktsionäride üldkoosolek

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

Nõukogu

Nõukogu on juhtimisorgan, mis teostab järelevalvet juhatuse töö üle, kontrollib, et tegevus oleks korraldatud kohasel viisil ja vastutab selle eest, et Ifil oleks nõuetekohane sisekontrolli- ja riskijuhtimissüsteem. Nõukogu peamine riskijuhtimismehhanism on poliitikate raamistik. Muuhulgas kinnitab nõukogu strateegilised otsused, määrab asjakohased piirid ning tagab usaldusväärsuse ja läbipaistvuse.

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

Juhatus

Ifi esindab ja juhib seitsmeliikmeline juhatus. Juhatus vastutab igapäevase äritegevuse korraldamise ja sisekontrollisüsteemi (sh riskijuhtimissüsteemi) tõhususe ning Ifi strateegia, protsesside, töötajate, aruandluse ja tehnoloogia koostöömise eest. Juhatus võib volitada Ifi üksuste juhte ja töötajaid tegema otsuseid igapäevase äritegevuse korraldamiseks, kuid lõplik vastutus tehtud otsuste eest jääb juhatusele. Juhatuse liikmete rollid ja vastutus on jaotatud, lähtudes nende igapäevatööst ja vastutusvaldkondadest.

Võtmefunktsioonid

If 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 Ifi riskiprofiilist. Täiendav teave on toodud riskijuhtimissüsteemi käsitlevas osas.

Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli juht vastutab vastavuskontrolli funktsiooni eest ja täidab funktsiooni ülesandeid kõigis Balti riikides.

Vastavuskontrolli funktsioon nõustab juhatust ja nõukogu õigusnormide järgimises, mis on seotud Ifi kindlustustegevuseks antud tegevusloaga ja teeb sõltumatuid analüüse. Täiendav teave on toodud vastavuskontrolli funktsiooni käsitlevas osas.

Siseauditi funktsioon

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

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

Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsioon on edasi antud If P&C Insurance Ltd (publ)´le, kus funktsiooni täitmise eest vastutab määratud aktuaar, kes nõustab juhatust ja nõukogu aktuaarsetel teemadel ning täidab aktuaarifunktsiooni ülesandeid. Täiendav teave on toodud aktuaarifunktsiooni käsitlevas osas.

nõukogu kinnitatud reeglid ei kata.

Tasustamissüsteem

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

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

Tasustamise põhimõtted

Ifi tasustamissüsteem hõlmab kaht komponenti: püsitasu ja muutuvtasu. Püsitasud mõjutavad Ifi finantsstabiilsust ja lähtuvad turu olukorrast. Muutuvtasusüsteem tagab Ifi finantsstabiilsuse ja väärtuse. Muutuvtasuga tagatakse töötajatele pakutavate tasustamispakettide vastavus turutingimustele ja selle abil on võimalik töötajate tasu töötulemuste põhjal eristada.

Võtmefunktsioonide töötajatele ei ole muutuvtasu ette nähtud.

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

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

Püsi- ja muutuvtasuga seotud individuaalsed ja kollektiivsed hindamiskriteeriumid

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

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

Enamik töötajatest osaleb mõnes muutuvtasuprogrammis. If pakub lühiajalisi (üheaastasi) boonusprogramme, müügiboonuseid, ühekordseid preemiaid ja pikaajalisi muutuvtasuprogramme. Pikaajaliste muutuvtasuprogrammide tulemus põhineb Sampo Plc aktsiahinnal, kindlustusmarginaalil ja Sampo Plc riskiga kaalutud kapitali tootlusel (RORAC).

Aruandlusperioodil tehtud olulised tehingud

12.06.2025 maksis If dividende summas 30,3 miljonit eurot.

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

If on kehtestanud riskijuhtimissüsteemi raamistiku, mis tagab riskide juhtimise vastavuses ettevõtte üldiste riskijuhtimise eesmärkide ja strateegiaga. Riskijuhtimise raamistik tugineb regulatsioonidele ning valdkonna parimatele tavadele. Igapäevases riskijuhtimises rakendab If kolme liini mudelit, mis tagab riskide süsteemse, tõhusa ja läbipaistva juhtimise.

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

Riskijuhtimissüsteemi eesmärk

Riskijuhtimissüsteemi eesmärk on:

- anda nõukogule ja teistele osapooltele kindlus, et riskid ja kapital on hästi juhitud;
- suurendada tõenäosust, et If täidab oma eesmärgid ning vähendada ootamatute sündmuste ja kõrvalnähtude võimalikku mõju ja/või nende kordumise riski,
- pakkuda parimat võimalikku infot riskipõhiste otsuste tegemiseks,
- edendada Ifis tugevat riskikultuuri, kus kõik töötajad mõistavad riski olulisust ja aitavad kaasa riskide juhtimisele.

Riskijuhtimise raamistik

Riskijuhtimise raamistik põhineb järgmistel eeltingimustel:

- selge strateegia ja eesmärgid;
- tugev juhtimismudel, ettevõttekultuur, eetika ja juhtimine;
- riskistrateegia, riskivalmidus ja taluvuspiirid;
- tõhus kapitalijuhtimine.

Riskijuhtimise strateegia

Riskijuhtimise strateegia on osa lfi juhtimispõhimõtetest ja lähtub lf Grupi ning Sampo Grupi riskistrateegiast. lfi riskijuhtimise strateegia on selleks, et tagada:

- organisatsiooni arenguks vajalik tugev juhtimiskultuur
- optimeeritud ärieesmärgid ja ootamatute väliste sündmuste mõju vähendamine
- usaldusväärne ja omaksvõetud sisekontrolli- ja riskikultuur
- kapitali piisavus, mis vastaks riskiprofiilile ja riskiisule
- äri-, finants- ja isikuandmete kohane haldamine
- finantsseisundit ja kapitali mõjutavate riskide väljaselgitamine, hindamine, reageerimine, jälgimine ja aruandlus
- kindlustustegevuse riskitaseme kajastamine hinnastamises
- piisav pikaajaline investeerimistulu vastavalt seatud riskivalmiduse piirmääradele
- sisemistele ja välistele nõuetele vastav tõhus ja toimiv aruandlus
- lfi hea maine ja klientide ning teiste huvitatud osapoolte usaldus.

Riskikultuur

lf edendab terviklikku ja tugevat riskikultuuri, mis hõlmab kõiki töötajaid, on rakendatud selge juhtimisstruktuuri kaudu ning mida toetab riskipõhine ja eetikast lähtuv juhtkonna eeskuju („*tone from the top*“). lf soodustab algatusvõimet ja vastutustunnet riskide juhtimisel ning riskide-alane info on oluline kaalutlus kõigis tehtavates otsustes.

lf i huvitiste süsteem ei soodusta liigset riskivõttu. Riskikultuur väärtustab läbipaistvust ning kõigi liigse riskivõtu, rikkumiste, ohuolukordade („*near miss*“) ja intsidentide raporteerimist ning vajadusel eskaleerimist.

Riskivalmidus

Riskivalmidusega määratletakse riskitaluvuse piirid riskidele, mida lf on valmis aktsepteerima oma eesmärkide saavutamise nimel. Riskivalmiduse avaldust täiendavad piirmäärad kindlustus- ja investeerimistegevuse riskidele ning valuutariski juhtimisele.

Operatsiooniriskide, sealhulgas info- ja kommunikatsioonitehnoloogia (IKT) riskide jaoks ei ole kehtestatud eraldiseisvat riskivalmidust. lf rakendab nende riskide suhtes konservatiivset lähenemist ja taotleb nende riskitaseme pidevat vähendamist.

Seost riskivalmiduse (eriti riskitaluvuse piiride), riskiprofiili ja kapitalipositsiooni vahel analüüsitakse ja raporteeritakse kvartaalselt oma riskide ja maksevõime hindamise protsessis (ORSA). Protsess hõlmab ka kapitali adekvaatsuse ja regulatiivsete kapitalinõuete hindamist erinevates riskistsenaariumides.

Kapitalijuhtimine

If tagab igal ajahetkel piisava kapitaliseerituse. See tähendab, et kättesaadav kapital peab ületama regulatiivse nõude.

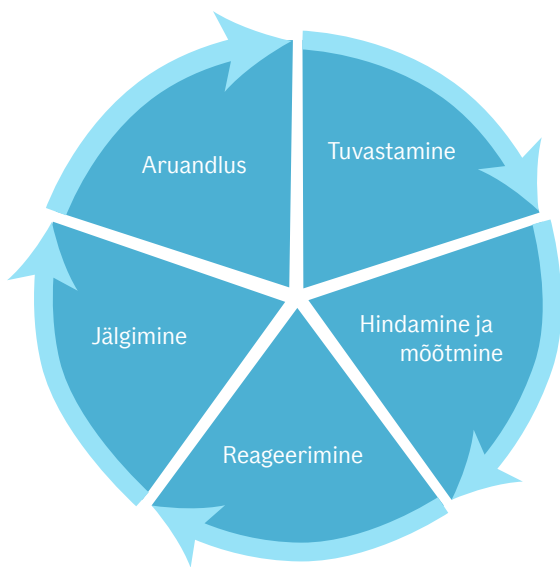
Lisaks piisava kapitali hoidmisele juhivad If ka võla ja omakapitali struktuuri, et tasakaalustada aktsionäridele pakutavat tootlust pikaajalise finantsstabiilsusega.

Täiendav teave kapitalijuhtimise kohta on esitatud peatükis 4. Kapitalijuhtimine.

Riskijuhtimisprotsess

Ifil on tõhus protsess, mis vastab nii sisemistele kui ka välistele nõuetele ning mille kaudu tuvastatakse, hinnatakse, reageeritakse, jälgitakse ja raporteeritakse kõiki Ifi mõjutavaid riske. Protsessi põhimõtted ja riskikategooriate kaupa määratletud tegevused on selgelt kirjeldatud ja dokumenteeritud.

Ifi riskijuhtimisprotsess koosneb viiest peamisest tegevusest.



Joonis 6. Ifi riskijuhtimisprotsess

- **Tuvastamine.** Riskide tuvastamine toimub regulaarselt. See hõlmab uute riskide tuvastamist, riskide kirjeldamist, riskide kaardistamist riskikategooriatesse, uute riskikategooriate kasutuselevõttu ja riski omaniku määramist.
- **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 ei saa või on ebaotstarbekas, hinnatakse kvalitatiivselt, arvestades nende finantsmõju ja toimumise tõenäosust.
- **Reageerimine.** Riskireageerimine viitab otsustele kas maandada või aktsepteerida praeguseid riske. Võimalikke riskimaandus- või kontrollitegevusi analüüsitakse, dokumenteeritakse ja raporteeritakse, sealhulgas tehakse otsus, kuidas riske tuleks maandada või riskide aktsepteerimise põhjendus.
- **Jälgimine.** Jälgimine hõlmab regulaarset riskijuhtimisprotsessi efektiivsuse ja tulemuslikkuse hindamist, sealhulgas rakendatud kontrollide, maandustegevuste ja muude reageerimiste hindamist. See hõlmab ka peamiste riskiindikaatorite analüüsi, sealhulgas riskilimiidid ja intsidendid.
- **Aruandlus.** Selleks et toetada riskipõhiseid äriotsuseid, antakse juhatusele ja nõukogule igas kvartalis ülevaade Ifi riskiprofiilist. 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.

Juhatus

Riskijuhtimissüsteemi tõhusa rakendamise eest on lõppvastutus juhatusel, kelle ülesandeks on muuhulgas tagada tõhus riskijuhtimisstruktuur ja edendada nõuetekohast riskikäitumist. Lisaks on juhatus ettevõtte tasandil vastutav riskimaandamise tegevuste rakendamise eest.

Riskijuhtimise funktsioon

Juhatusesimees on määranud ametisse riskijuhi, kes vastutab 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 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 andmetele ja protsessidele esitatavate nõuete määratlemist
- äriüksuste toetamine ja jälgimine riskide juhtimisel
- tervikliku ülevaate tagamine Ifi mõjutavatest riskidest, sh riskipositsiooni ja riskiprofiili jälgimine ja mõõtmine
- regulaarne omavahendite piisavuse hindamine, mis vastaks nii sisemistele kui ka regulatiivsetele riskipõhiste kapitalivajadustele
- juhatuse ja nõukogu riskijuhtimisalane nõustamine strateegiliste otsuste tegemisel, võttes arvesse selliste otsuste mõju riskipositsioonile ja kapitalile.

Riskikoordinaatorid

Üksuste juhid on nimetanud äripoole riskikoordinaatorid, kes täidavad lisaks oma regulaarsetele kohustustele ka sisekontrollisüsteemi esimese liini ülesandeid. Riskikoordinaatorid ei ole osa riskijuhtimise funktsioonist. Äripoole riskikoordinaatorid on ühendusliidid ärivaldkonna ja riskijuhtimise funktsiooni vahel, nad annavad riskialastel teemadel aru riskijuhile ning toetavad organisatsiooni riskialastes tegevustes.

Oma riskide ja maksevõime hindamise protsess

Oma riskide ja maksevõime hindamine on osa riskijuhtimise süsteemist ja selle eesmärk on oluliste riskide kvalitatiivse ja kvantitatiivse analüüsi alusel teha järeldusi Ifi üldise maksevõime ja riskipositsiooni kohta kolmeaastase äriplaneerimisperioodi vaatest. Analüüsi käigus hinnatakse riskivalmiduse, riskiprofiili ja kapitali omavahelisi seoseid ning erinevate riskistsenaariumite alusel arvutatakse regulatiivsed solventsuskapitalinõuded ning majanduslik kapital. 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 juhatuse poolt. Lisaks kasutatakse väliseid makromajanduslikke stsenaariume.

If 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 ka oma riskide ja maksevõime hindamise aluseks sama kvartali andmed. Juhatus osaleb aktiivselt oma riskide ja maksevõime hindamise protsessis, sealhulgas stsenaariumite koostamisel. Oma riskide ja maksevõime hindamine on vahend äritegevuse riskipõhiseks juhtimiseks, analüüs on oluline sisend kapitalijuhtimisse, äriplaneerimisse, strateegia uuendamisse ning ka tootearendusse.

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

B.4. Sisekontrollisüsteem

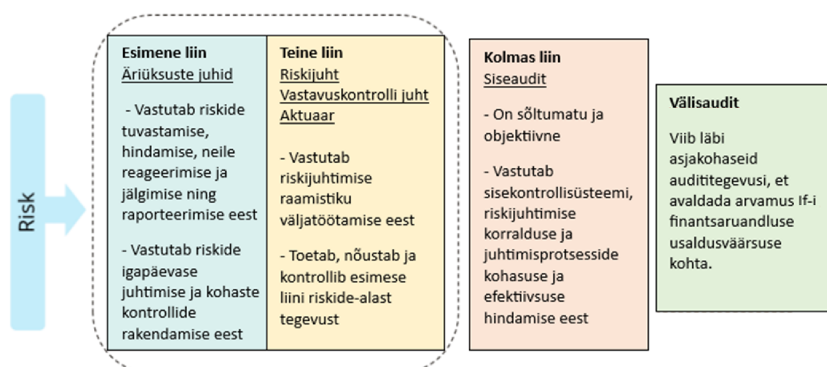
Sisekontrollisüsteem on ühtne kogu Ifis ning on integreeritud organisatsiooni struktuuri ja otsustusprotsessiga. Sisekontrollisüsteem lähtub organisatsiooni ja tegevuste iseloomust, suurusest ja keerukusest ning Ifi eesmärkidest.

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 7. Kolme liini mudel

Esimene liin

Tõhusa sisekontrolli tagamiseks on äriüksuste juhid vastutavad riskide tuvastamise, hindamise, riskidele reageerimise ja aruandluse eest. Äriüksuste juhte toetab nimetatud tegevustes riskikoordinaatorite võrgustik, kes suhtlevad regulaarselt teise liiniga riski, vastavus- ja sisekontrolli teemadel. Kõikidel töötajatel on kohustus teavitada riskijuhtimise, siseauditi, vastavuskontrolli ja aktuaarifunktsiooni eest vastutavaid isikuid asjaoludest, mida nad vajavad oma ülesannete täitmiseks.

Teine liin

Teine liin jälgib ja analüüsib riske ning raporteerib kõikidest olulistest riskidest. Teise liini moodustavad moodustavad aktuaari, vastavuskontrolli ja riskijuhtimise funktsiooni eest vastutavad isikud, kes jälgivad, toetavad ja nõustavad äriüksusi sisekontrolli ja riskijuhtimise valdkonnas. Teine liin on äritegevusest sõltumatu ja erapooletu ning annab aru otse juhatusele ja nõukogule.

Kolmas liin

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

B.5. Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli ülesehitus

Juhatuse esimees määrab ametisse vastavuskontrolli juhi, kes teostab vastavuskontrolli tegevusi ja vastutab vastavuskontrolli funktsiooni eest Ifis. Vastavuskontrolli juht annab aru juhatusele ja nõukogule ning funktsionaalselt ka If Grupi vastavuskontrolli juhile.

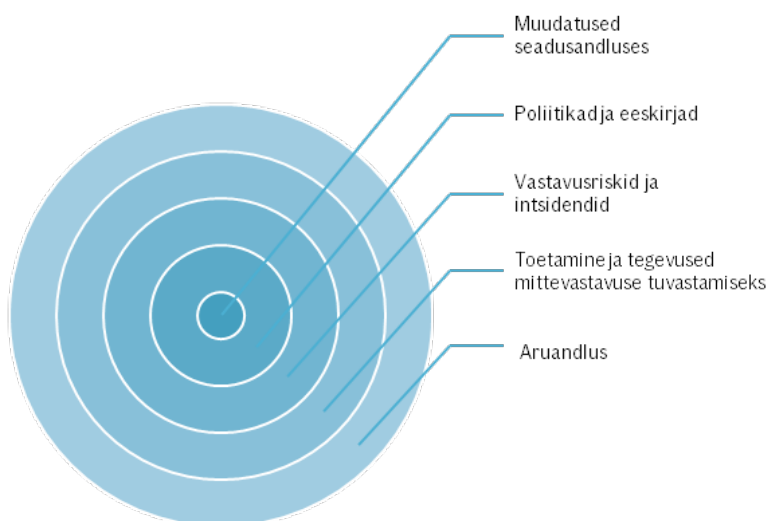
Vastavuskontrolli funktsioon on võtmefunktsioon, mis on äriüksustest eraldatud, operatiivselt sõltumatu ning kuulub sisekontrollisüsteemi teise liini.

Vastutusvaldkonnad

Vastavuskontrolli juht vastutab nõukogu ja juhatuse nõustamise eest seoses nende reeglite täitmisega, mis on seotud kindlustustegevuse litsentsiga. Samuti hindab vastavuskontrolli juht ettevõtte poolt rakendatud meetmete piisavust mittevastavuse ennetamiseks ning õigusliku keskkonna võimalike muudatuste mõju ettevõtte tegevusele, samuti tuvastab ja hindab vastavusriske.

Vastavuskontrolli juht keskendub eelkõige reeglitele, mis on seotud Ifi kindlustustegevuse litsentsiga. Samas võib vastavuskontrolli juht käsitleda ka muid vastavusriske, kui see on tema hinnangul asjakohane ja vajalik ning nõukogu või juhatuse taotlusel.

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



Joonis 9. Vastavuskontrolli funktsiooni korduvad tegevused

B.6. Siseauditi funktsioon

Siseaudit on funktsioon, mis on sõltumatu äritegevusest ning hindab juhtimissüsteemi ja sisekontrolli süsteemi tõhusust, tulemuslikkust ja küpsust. Funktsioon aitab organisatsioonil saavutada oma eesmärgi süsteemse ja distsiplineeritud lähenemise kaudu, mis hindab ja soovib parendusi riskijuhtimise, sisekontrolli ja juhtimise protsessides. Siseauditi eest vastutava sõltumatu siseaudiitori ülesanded on edasi antud If P&C Insurance Ltd-le. Edasiantud tegevusi jälgib isik, kes on määratud vastutama edasiantud siseauditi eest Ifis.

Iseseisvus ja objektiivsus

Siseauditi funktsioon on sõltumatu ja objektiivne ega täida ühtegi operatiivset ülesannet. Siseaudiitorid ei hinda tegevusi, mille eest nad on viimase 12 kuu jooksul vastutanud. Siseaudiitorid valitakse nende teadmiste, oskuste põhjal.

Siseauditi poliitika

Siseauditi poliitika kirjeldab siseauditi funktsiooni põhimõtteid ja vastutust. Poliitika kohaselt rakendatakse siseauditi funktsioon Rahvusvahelise Siseaudiitorite Instituudi kehtestatud ülemaailmseid siseauditi standardeid. (Global Internal Audit Standards). Poliitikat vaadatakse üle igal aastal ja kinnitatakse nõukogu poolt. Aruandeperioodi jooksul on poliitikas tehtud muudatusi, et viia see kooskõlla ülemaailmsete siseauditi standarditega.

Siseauditi plaan

Siseauditi funktsioon koostab igal aastal Siseauditi tööplaani, mis arvestab nii lühi- kui pikaajalisi aspekte. Tööplaani kinnitab nõukogu. Tööplaani koostamisel rakendatakse riskipõhist lähenemist ning siseauditi tööplaani hõlmab kõiki tegevuse ja juhtimissüsteemi peamisi valdkondi. Välisaudiitorid on informeeritud siseauditi tööplaani.

Aruandlus

Siseauditi funktsioon esitab nõukogule aruandeid auditite ja teostatud järeltegevuste kohta. Tõsistest sisekontrolli puudustest teavitatakse viivitamatult nõukogu ja juhatuse esimeest.

Enne auditi raporti lõplikku vormistamist saadetakse auditi raporti projekt auditeeritava valdkonna eest vastutavale isikule. Valdkonna eest vastutav isik koostab tegevuskava, määrates sealhulgas tegevuste elluviimise eest vastutavad isikud ja tegevuste ajakava. Lõplikud auditi raportid kinnitab siseauditi juht.

Vähemalt kaks korda aastas esitab siseaudiitor nõukogule ülevaatearuandeid. Ülevaatearuanded sisaldavad tuvastatud tõsiseid sisekontrolli puudujääke ja võimalikke järeltegevusi, mis vajavad lahendamist vastavalt kokkulepitud tegevuskavadele.

B.7. Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsiooni rakendamine

Aktuaarifunktsioon on edasi antud If P&C Insurance Ltd'le. Edasi antud tegevuste täitmist jälgib Ifis aktuaarifunktsiooni eest vastutav isik. Aktuaarifunktsiooni ülesandeid täidab If P&C Insurance Ltd organisatsioonis määratud vastutav aktuaar, kes annab aru If Grupi aktuaarifunktsiooni juhile ning juhatusele ja nõukogule.

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 rahuldamatata 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 äriühinide kaupa. Andmete kvaliteeti hinnatakse regulaarselt, selleks võrreldakse kord kuus aktuaarsetes süsteemides asuvaid andmeid 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. 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 kvartalse raporteerimise eest.

B.8. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine

Tegevuste edasiandmise poliitika

Ifi tegevuste edasiandmise aluseks on Hankepoliitika. 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 tarnijate komitee, kus toimub edasiantud tegevuste arutelu ja mis jälgib edasiantud tegevusi kooskõlas Hankepoliitikaga. Kõiki uusi või oluliselt muudetud oluliste või kriitiliste funktsioonide või tegevuste edasiandmise lepingute tingimusi arutab esmalt tarnijate 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. Hindamaks teenuseosutaja tegevust, vaadatakse tegevuste edasiandmise kokkulepped kord aastas üle ning edastatakse hindamistulemused juhatusele 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 ja aktuaarifunktsiooni If P&C Insurance Ltd´le Rootsis.

Mõned reisikindlustusega seotud kahjukäsitluse 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 on andnud kontaktikeskuse lahenduse hankimise edasi oma sõsarettevõttele If IT Services A/S, mis omakorda on sõlminud teenuselepingu Norra äriühinguga Puzzel AS.

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

B.9. 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

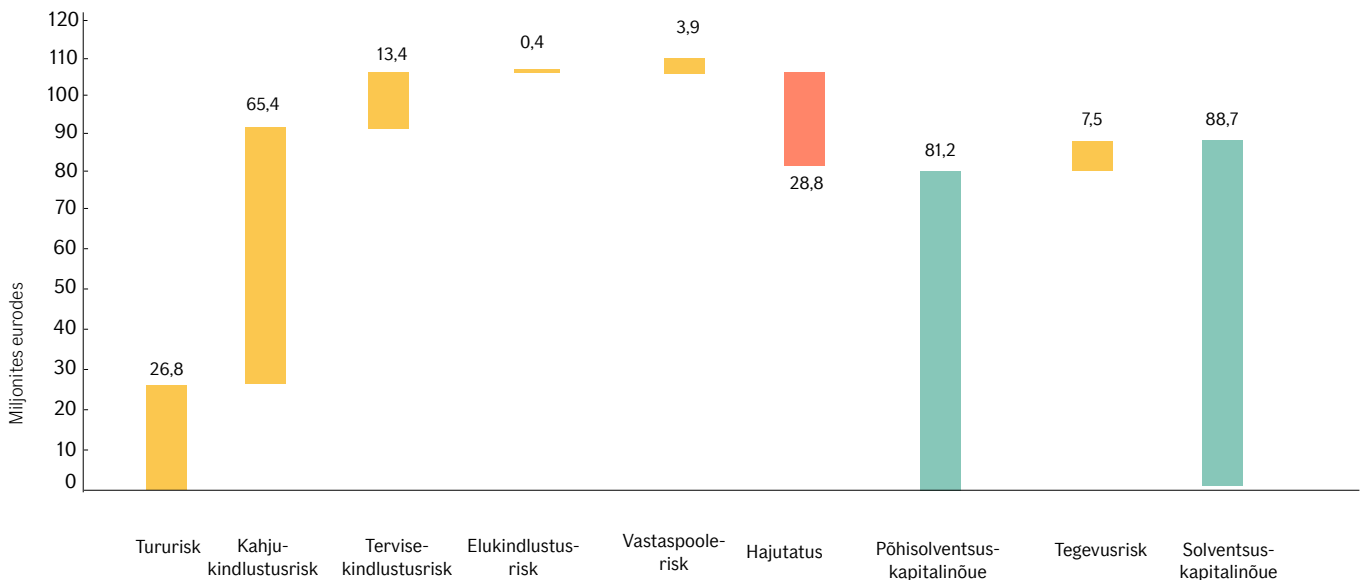
Ifi mõõdab riskipõhist regulatiivset kapitalivajadust Solventsus II direktiivi kohase standardvalemi alusel. Olulisemaks mõõdikuks on regulatiivne solventsuskapitalinõue.

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 2025. aastal 88,7 miljoni euron (2025. aastal 85,3 miljonit eurot).



Joonis 9. Riskiprofiil standardvalemi alusel

C.1. Kindlustusrisk

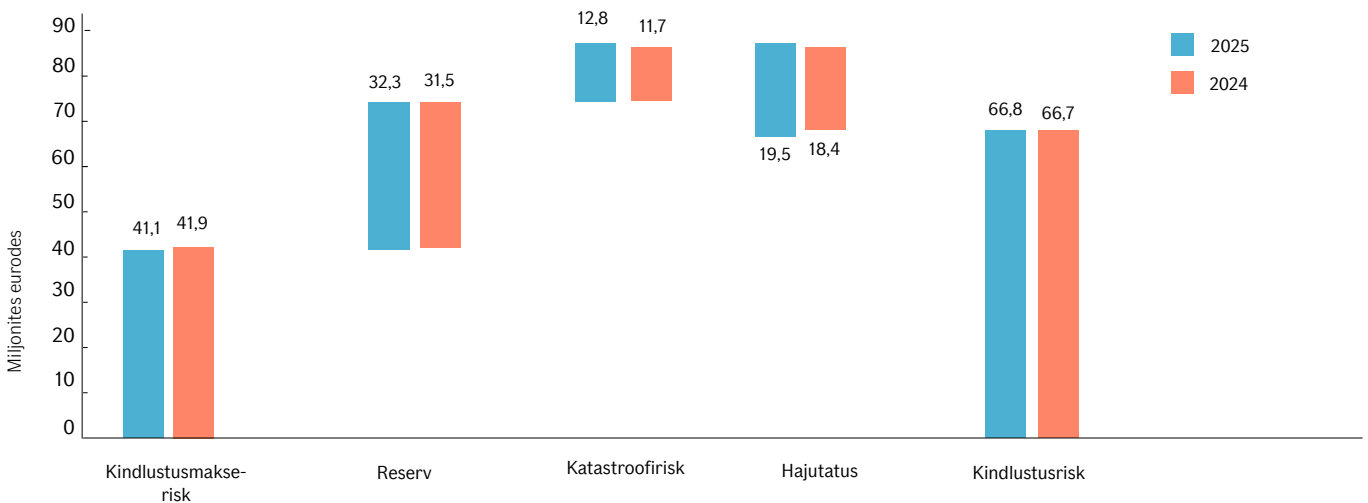
Kindlustusrisk on risk saada kahju või ebasoovitatav muutus tehnilistes eraldistes, mis võib tekkida ebapiisava hinnastamise või tehniliste eraldiste moodustamise aluseks olevate ebapiisavate eelduste tõttu.

Seega kajastab kindlustusrisk riski, mis tuleneb 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 äriiinidest, milleks on tule- ja muu varakahju kindlustus, mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus, maismaasõidukite kindlustus ja ravikulukindlustus.

Regulatiivne põhisolventsuskapitalinõue suurenes 2025. aastal 66,8 miljoni euroni (2024. aastal 66,7 miljonit eurot). Aruandlusperioodil ei toimunud lfi kindlustusriski mõjutavates tegurites olulisi muutusi.



Joonis 10. Kindlustusriskide põhisolventsuskapitalinõue standardvalemil alusel

Kindlustusmakse- ja katastroofirisk

Kindlustusmakserisk on risk saada kahju või risk, et kindlustustegevusega seotud kohustuste väärtus muutub negatiivselt, kuna bilansipäevaks toimumata kindlustusjuhtumite toimumise aeg, sagedus ja mõju erineb oodatust.

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

Peamised kindlustusmakseriski mõjutavad tegurid on:

- Hinnataseme piisavus. Turul valitsev konkurents survestab kasumlikkust
- Uute hinnastuslahenduste kasutuselevõtu kiirus.
- Ebasoodne või ootamatu kahjude inflatsioon ning kahjusageduse volatiilsuse negatiivne areng.

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 väärtus muutub negatiivselt, kuna kahjunõuete toimumise aeg ja suurus bilansipäeval või vahetult enne seda võivad oodatust erineda.

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

Ifi tehnilistest eraldistest on ülekaalus kohustused, mis tulenevad lühiajalistest äriiinidest. Kohustuslikust mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustusest ja üldisest vastutuskindlustusest tulenevate pikaajaliste annuiteetide mõju Ifi 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 riskivalmidusele.

Kindlustusriski hindamise poliitika 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 kindlustussektoris toimuvatele muudatustele, arvesse võetakse muuhulgas nii uued äriiinid kui ka suured kindlustusobjektid ning kindlustusportfellis ja kindlustustingimustes tehtud täiendused.

Tehniliste eraldiste riski maandamine

Aktuaaride prognoosid põhinevad bilansipäevaks teada olevatel varasemate kahjunõuete statistikal. 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.

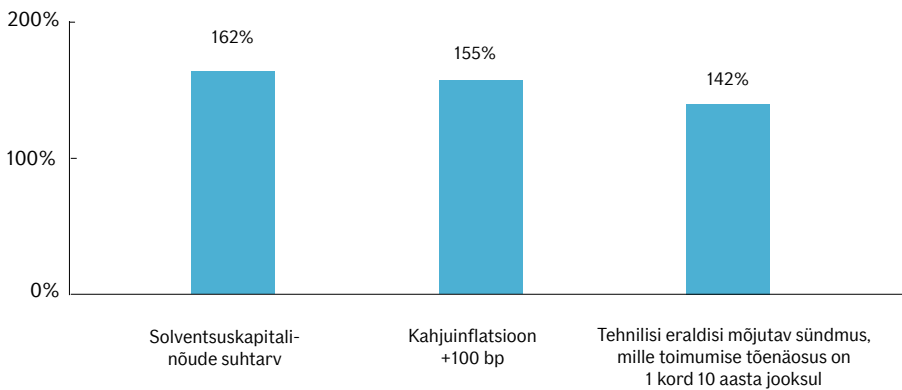
Annuiteetide tehnilised eraldised arvutatakse makse suuruse ja perioodilisuse alusel iga kahjujuhtumi kohta eraldi. Annuiteetide moodustamisel arvestatakse kulusid, indekseerimist, teisi võimalikke korrigeeringuid ning suremustõenäosust.

Annuiteetidega mitte seotud eraldistes võetakse inflatsioonitrendi arvesse kaudselt. Inflatsioonirisk on märksa suurema tähtsusega kohustusliku liikluskindlustuse või vastutuskindlustusega seotud annuiteetide korral, kus kahjunõuete lahendamine toimub pika aja jooksul (isikukahjude inflatsioonil on kalduvus aja jooksul ületada muude kahjude inflatsiooni).

Suurte kahjujuhtumite reserveerimise riski jälgitakse olemasolevat infot kasutades kvartaalselt.

Riskitundlikkus

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



Joonis 11. Kindlustusriski tundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

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

Kahjuinflatsiooni stress

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

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on, et:

- 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.

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on:

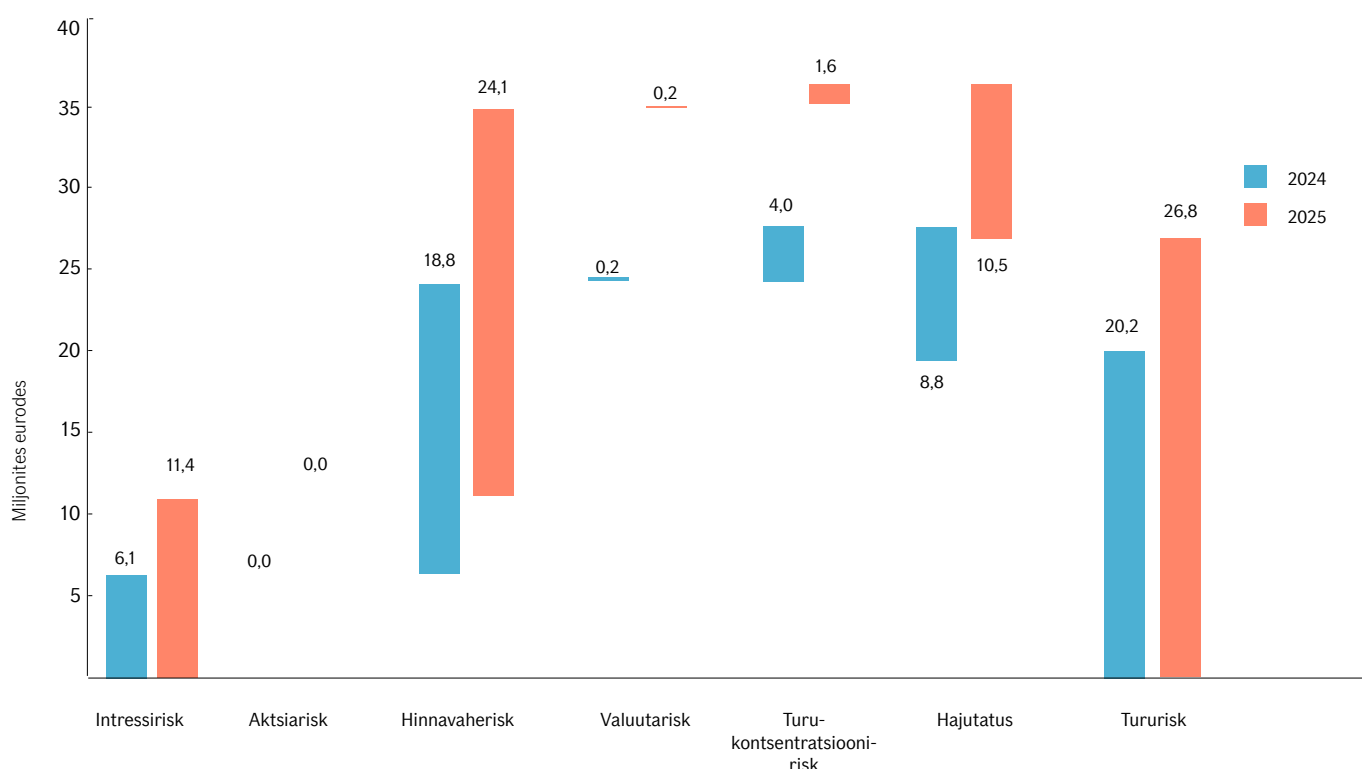
- tehniliste eraldiste suurenemine vähendab nõuetekohaseid omavahendeid ning mõjutab kahjuinflatsiooni-, tehniliste eraldiste ja intressiriski
- stressitestis kasutatava 1 kord 10 aasta jooksul toimuva sündmuse suurus on modelleeritud If Grupi poolt koostatud mudeli alusel.

C.2. Tururisk

Tururisk on risk saada kahju või 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 2025. aastal 26,8 miljoni euroni (2024. aastal 20,2 miljonit eurot).



Joonis 12. 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 2025. aastal 3,6 aastani. Intressirisk kasvas 11,4 miljoni euroni (6,1 miljonit eurot 2024. aastal).
- **Aktsiarisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb aktsiate turuhindade muutustest või volatiilsusest. Investeerimispoliitika kohaselt ei ole aktsiainstrumentidesse investeerimine lubatud.
- **Hinnavaherisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb varade, kohustuste ja finantsinstrumentide väärtuse tundlikkusest krediitmarginaalide vahede taseme muutumise või volatiilsuse suhtes riskivabal intressikõveral. Standardvalemi alusel on hinnavaherisk Ifi peamine risk tururiskikategoorias. Hinnavaheriski põhisolventsuskapitalinõue kasvas 2025. aastal 24,4 miljoni euroni (2024. aastal 18,8 miljonit eurot).
- **Valuutarisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb valuutakursi muutustest. Ifi valuutarisk on väga piiratud. Tehnilised eraldised ja investeeringud on peamiselt eurodes.

- **Kontsentratsioonirisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb investeeringute 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 investeeringutest finantsasutustesse. Kontsentratsioonirisk kahanes 1,6 miljoni euroni (2024. aastal 4,0 miljonilt eurot).

Investeermistegevuses 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

Investeermisportfelli kontsentratsioonirisk tuleneb peamiselt finantsasutuste suhteliselt suurest osakaalust investeermisportfellis.

Riskide maandamine

Nõukogu kehtestatud Investeermispoliitika ja Baltikumi investeermispoliitika on Ifi investeeringute juhtimise alusdokumendid. Nendes on kehtestatud põhimõtted, spetsiifilised riskipiirangud ning investeermistegevuse üle otsustamise kord.

Investeermisportfelli seatud piirangute, eeldatava investeermistootluse ning varade likviidsuse määramisel on arvestatud tehniliste eraldiste struktuuri, Ifi riskivalmidust, -taluvust, õigusnormides sätestatud nõudeid ja tehniliste eraldiste olemust. Investeermispoliitikat täiendavad sise-eeskirjad, milles on kindlaks määratud vajalikud õigused ja volitused, ning eeskirjad tuletisinstrumentide kasutamise kohta.

If on andnud investeermistegevuse tervikuna edasi enda sõsarettevõttele If Grupis – If P&C Insurance Ltd'le. Funktsiooni või tegevuse edasiandmisele lisaks jälgitakse kord kuus investeermistegevust 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 Investeermispoliitikale ja Baltikumi investeermispoliitikale ei investeeeri If aktsiatesse, mistõttu puudub ka vajadus seda riski maandada.

Intressiriski maandamine

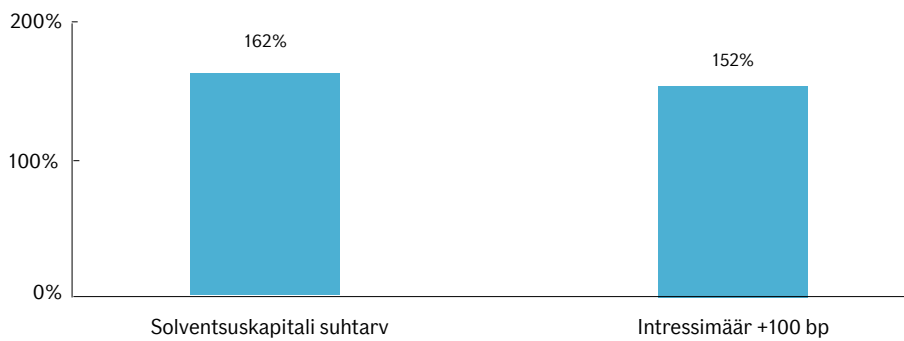
Intressiriski juhitakse piirangute kehtestamisega finantsinstrumentidele, mis on intressimäära muutumise suhtes tundlikud.

Hinnavaheriski maandamine

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

Riskitundlikkus

Tururiski tundlikkust on testitud intressimäära stressitestiga, mis näitab, milline on selle mõju standardvalemi solventsus-kapitalinõude suhtarvule.



Joonis 13. Tururiski tundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

Intressimäära stressitestiga hinnatakse intressimäära 100 protsendipunkti võrra suurenemise mõju standardvalemi solventsus-kapitalinõude 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 intressiköverat
- 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 vastaspoole.

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 alamoodulis.

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.

Planeerimisperioodil ei eeldata krediidiriski puhul olulisi muutusi.

Krediidiriski kontsentratsioon investeerimistegevuses

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

Fikseeritud tulu 2025

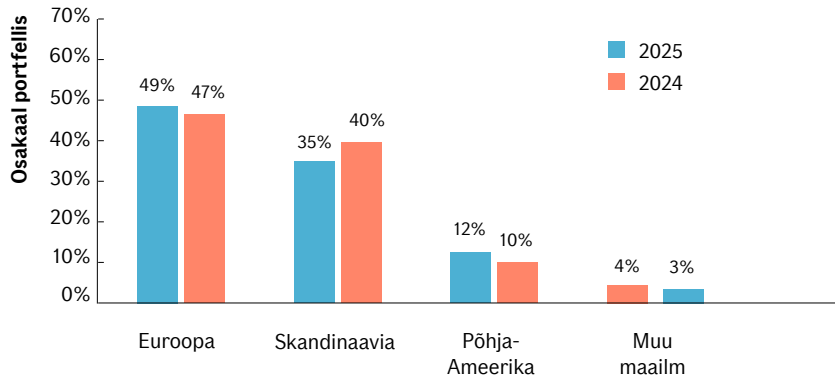
Miljonites eurodes	AAA	AA+ kuni AA-	A+ kuni A-	BBB+ kuni BBB-	BB+ kuni C	Reitinguta	Kokku ¹⁾	Tuletis-instrumendid (vastaspoole maksejõuetuse risk)	Kokku ²⁾	Muutus, võrreldes eelmise aastaga
Tööstus	0,0	0,0	5,1	12,1	0,0	2,9	20,1	0,0	20,1	10,1
Kapitalikaubad	0,0	0,0	7,6	13,2	0,0	0,0	20,8	0,0	20,8	8,9
Tarbekaubad	0,0	6,0	3,0	15,4	0,0	0,0	24,4	0,0	24,4	2,9
Energia	0,0	0,0	3,9	0,0	0,0	0,0	3,9	0,0	3,9	1,1
Finantsinstitutsioonid	0,0	21,4	106,7	41,5	0,0	0,0	169,7	0,0	169,7	-37,7
Valitsussektor	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valitsuse tagatud	0,0	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5	0,0	2,5	0,0
Tervishoid	1,0	0,0	1,0	10,4	0,0	0,0	12,4	0,0	12,4	0,0
Kindlustus	0,0	0,0	1,0	2,0	0,0	0,0	3,0	0,0	3,0	1,0
Meedia	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	0,5	0,0	0,5	0,0
Pakendamine	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	0,5	0,0	0,5	-0,2
Avalik sektor, muu	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	17,2	2,0	3,0	22,2	0,0	22,2	0,7
Teenused	0,0	0,0	5,8	8,8	0,0	0,0	14,5	0,0	14,5	-2,1
Tehnoloogia ja elektroonika	0,0	3,0	15,1	7,0	0,9	0,0	26,0	0,0	26,0	11,2
Telekommunikatsioon	0,0	0,0	2,0	7,2	0,0	0,0	9,2	0,0	9,2	1,1
Transport	0,0	0,0	6,0	4,0	0,0	0,0	10,0	0,0	10,0	5,9
Kommunaalteenused	0,0	0,0	2,6	11,5	0,0	0,0	14,1	0,0	14,1	7,2
Muu	0,0	0,0	1,0	2,1	0,0	0,0	3,1	0,0	3,1	2,1
Varaga tagatud väärtpaberid	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kaetud võlakirjad	12,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	12,0	0,0	12,0	11,0
Fondid	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kokku	13,0	33,0	160,8	153,4	2,9	5,9	369,0	0,0	369,0	23,2

¹⁾ Kokku fikseeritud tulumääraga investeeringud

²⁾ Investeeringud kokku

Tabel 5. Kontsentratsioonirisk sektorite, varaklasside ja reitingute lõikes

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



Joonis 14. 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	2025	%	2024	%
AA	10,1	98,3	6,0	70,8
A	0,0	-0,1	1,7	20,7
Reitinguta	0,2	1,8	0,7	8,5
Kokku	10,3	100,00	8,4	100,0

Tabel 6. Nõuded edasikindlustusest krediidireitingu kategooriate lõikes

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

Reiting (S&P) / Osatähtsus %	2025	2024
AA	98	97
A	2	3
Reitinguta	0	0
Kokku	100.0	100.0

Tabel 7. 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 hinnavaheeriski tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on tundlikud hinnavahede taseme muutumise suhtes.

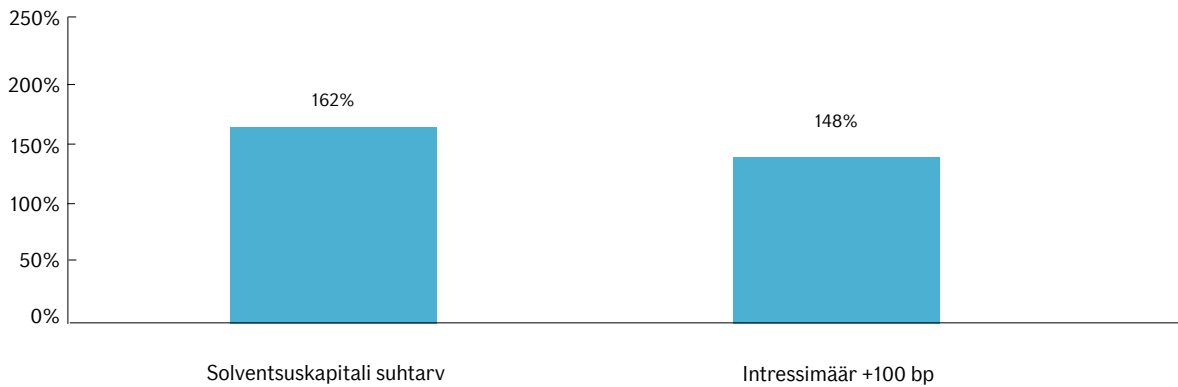
Riskide maandamine edasikindlustustegevuses

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 hinnavahe riski stressitestidega ning allpool on välja toodud selle mõju standardvalemi solventsuskapitalinõude suhtarvule.



Joonis 15. 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 suurenemine ei avalda mõju kindlustustehnilistele eraldistele, kuna intressimäärade muutumist ei ole eeldatud
- stressitest on sama, sõltumata krediidireitingute erinevusest ja üksikute positsioonide kestusest
- riigivõlakirju ja nendega ekvivalentseid võlakirju ei ole stressitesti kaasatud.

C.4. Likviidsusrisk

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

Riskile avatus

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

Riskikontsentratsioon

Finantsvaradest ja kindlustuslepingutest tulenevate rahavoogude lunastustähtajad on esitatud IFRS-ile vastavalt all toodud tabelis. Finantsvarad ja -kohustised on tabelis jaotatud lepingute alla ning esitatud on nende lepingulised tähtajad. Tabelis on samuti toodud tulevikus eeldatavad netorahavood kindlustusega seotud kohustistest ja edasikindlustuse varadest, millega paratamatult kaasneb teatav määramatus.

Miljonites eurodes	Bilansiline jääkväärtus			Rahavood						
	Bilansiline jääkväärtus	Tähtajatu	Lepingulise tähtajaga	2026	2027	2028	2029	2030-2040	2041-	
Finantsvarad	417,5	44,3	373,2	66,1	62,7	69,4	37,9	188,3	-	
Rahuldamata nõueta vara	9,9	-	9,9	5,9	1,6	1,0	0,7	0,9	0,0	
Muud finantskohustised	25,9	-	25,9	-	-	-	-	-	-	
Rendikohustised	1,8	-	1,8	1,0	0,6	0,3	0,0	0,0	-	
Rahuldamata nõuete kohustis ja muud kindlustusega seotud kohustised ¹⁾	182,4	-	182,4	98,8	25,9	15,2	10,3	25,4	6,9	

¹⁾ Muud kindlustusega ja edasikindlustusega seotud kohustised sisalduvad bilansireal Muud kohustised summas 8,6 miljonit eurot.

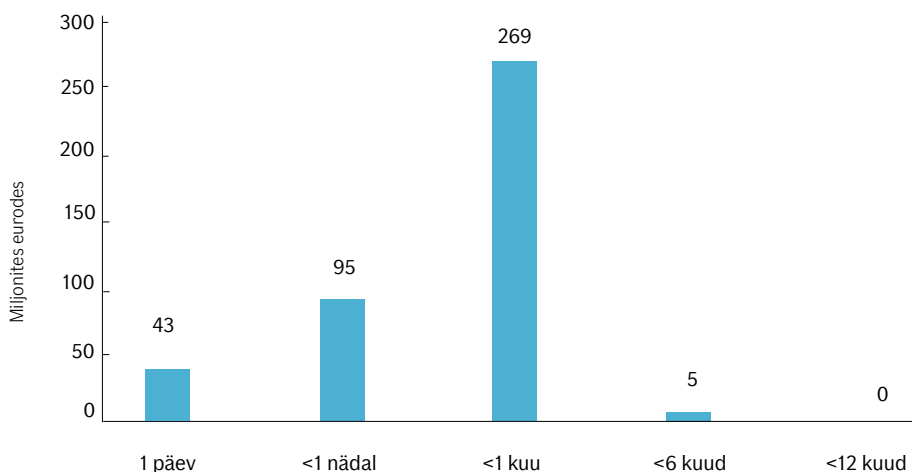
Tabel 8. Finantsvarade ja -kohustuste ning tehniliste netoeraldiste rahavoogude tähtajad

Riskide maandamine

If Grupi Investeerimispoliitika ja Baltikumi investeerimispoliitikaga on kehtestatud likviidsusriski juhtimise ja maandamise üldpõhimõtted. Likviidsusriski juhtimise eest vastutab raamatupidamisosakond. Likviidsusriski juhtimise põhieesmärk on tagada, et ettevõtte suudab täita kõiki oma kindlustuslepingutest ja tegevusest tulenevaid kohustusi tähtaegselt. Likviidsusriski hindamiseks analüüsitakse regulaarselt oodatavaid rahavoogusid investeerimisvaradest ja kindlustuskohustustest, võttes arvesse nii tavapäraseid turutingimusi kui ka stressistsenaariume. Likviidsusriski maandamiseks hoiab If osa varadest sellistes likviidsetes instrumentides nagu võlakirjad ning muud intressi kandvad instrumendid. Likviidsusriski vähendatakse investeringutega, millega saab likviidsetel turgudel vabalt kaubelda.

Riskitundlikkus

Likviidsusriski tuvastamiseks analüüsitakse regulaarselt eeldatavaid rahavooge investeerimisvaradest ja kindlustusega seotud kohustistest. Rahavooge investeerimisvaradest analüüsitakse nii varade realiseerimise võimalikkust kui ka realiseerimise tähtaegu arvestades. Analüüs tehakse nii tavapärase 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 kindlustusega seotud kohustistest võrreldakse muuhulgas ka selleks, et tuvastada nende omavahelist struktuurset erinevust.



Joonis 16. 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.

Tuleviku kindlustusmaksetes oodatav kasum

Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduva oodatava kasumi (EPIFP) kogusumma oli 2025. aastal 9,6 miljonit eurot (2024. aastal 9,0 miljonit eurot).

C.5. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk 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 2024. aastal 7,5 miljonit eurot (2024. aastal 7,3 miljonit eurot).

Ifi igapäevane tegevus sõltub oluliselt IT-süsteemide ja taristu toimimisest ning Ifi peamine tegevusrisk on seotud just IT-süsteemide tõrgete ja arendustega. Tegevusriskide ennetavaks juhtimiseks tehakse IT arendusprojektidele riskihindamine igapäevaselt jälgivad ja maandavad IT-riske projektimeeskonnad, vajadusel eskaleeritakse nii intsidente kui kõrgeenenud riskitaset vastavalt kokkulepitud reeglitele. Peamisi IT-süsteeme testitakse regulaarselt.

Lisaks on operatsiooniriskide tuvastamiseks, hindamiseks, mõõtmiseks ja jälgimiseks kehtestatud 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 riskiraportist ja see esitatakse juhatusele ning nõukogule.
- Juurutatud on tegevusintsidentide raporteerimine. Kõikidel töötajatel on kohustus teatada kõikidest tegevusintsidentidest ja ka neist juhtumitest, mille negatiivse mõju realiseerumist on õnnestunud ära hoida. Protsessi osaks on intsidentide juurpõhjuste väljaselgitamine eesmärgiga tuvastada parendamist vajavad valdkonnad ennetamiseks sarnaste intsidentide kordumist tulevikus.
- Juurutatud on talitluspidevuse juhtimise protsess. Selle eesmärgiks on tagada võimalike ärikatkestuste ja kriisiolukordade tulemuslik juhtimine. Tehakse talitluspidevuse teste, millede 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:

- töötajad on varustatud selgete ja ajakohaste sise-eeskirjade ja juhustega ning vajadusel korraldatakse vastavaid koolitusi
- tööprotsessides rakendatakse olulistest etappidest nii automaatseid infotehnoloogilisi kui ka töötajate poolt tehtavaid manuaalseid kontrollitegevusi
- kohustuste lahususe põhimõtte järgimine
- korrapärased kvaliteedi ülevaatused ja tööprotsesside täiustamine
- talitluspidevuse protsess, talitluspidevuse ja IT taasteplaanid ning nende regulaarne testimine
- infotehnoloogilised turvameetmed, andmete ja ärialase info varundamine ja hoiustamine
- organisantsiooni tegevuse ulatusele, mahule ja keerukusele vastav sisekontrollisüsteem, mida pidevalt täiustatakse
- protsessid sise- ja välispettuste tuvastamiseks

Tegevusriskide maandamise meetmeid jälgivad ja nende tulemuslikkust hindavad teine ja ka kolmas liin, tulemustest teavitatakse juhatust ja nõukogu.

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. Jätkusuutlikkuse risk

Jätkusuutlikkuse risk on ebakindlad keskkonna-, sotsiaalsed või valitsemisalased sündmused või tingimused, mis nende esinemisel võivad avaldada potentsiaalset olulist negatiivset mõju ärimudelile, võimele saavutada eesmärged ja luua väärtust ning võivad seetõttu mõjutada otsuseid ja ärisuhteid.

Riskile avatus

Kõige olulisem jätkusuutlikkuse risk on kliimaga seotud risk. Kliimaga seotud risk hõlmab nii üleilmse soojenemise füüsiliste ilmingute suurenemise (füüsiline risk) kui ka ühiskondade võetud meetmete mõju vähese heitkogusega majandusele üleminekuks (üleminekurisk).

Kindlustustegevuse osas on kliimaga seotud füüsiline risk juba lühiajalises perspektiivis asjakohane ja tõenäoliselt kasvab keskpikas või pikas perspektiivis. Lühiajalises perspektiivis ilmneb risk kahjunõuete sageduse ja/või suuruse muutumise näol, mis on seotud Balti regioonis oluliste kliimaga seotud füüsiliste riskidega, nagu tormid, üleujutused, tugevad vihmajärged, maalihked, erosioon ja kuumalained. Lühiajalises perspektiivis on Ifi kahjuportfelli peamine füüsiline risk tormid. Ifi investeerimisportfell on avatud füüsilisele riskile ja üleminekuriskile.

Olulisi jätkusuutlikkuse riskide kontsentratsioone ei ole tuvastatud.

Riskide maandamine

Igapäevased riskijuhtimise protsessid hõlmavad kaalutletud kindlustustegevust ja hinnaanalüüsi. Kasvavaid looduskatastroofi hüvitamise kulusid saab leevendada hinnakujunduse kaudu. Ootamatult suure hulga loodusõnnetuste majanduslikku mõju juhitakse edasikindlustuse ja mitmekesistamise kombinatsiooni kaudu.

Edasikindlustus kaitseb Ifi kahjude eest, mis ületavad riskivalmidust. Üleminekurisk tarneahelas tuvastatakse läbi hoolsuskontrolli protsessi, mille käigus tuvastatakse ja hinnatakse riske lähtuvalt tarnijate käitumiskoodeksist, aga ka sektorispetsiifilistest keskkonnanõuetest.

Investeerimisoperatsioonides tuvastatakse ja juhitakse üleminekuriski ESG riskireitingute, tundlike sektorite sõeluuringute, normipõhiste uuringute abil.

C.7. Muud olulised riskid

Vastavusrisk

Vastavusrisk on õiguslike või regulatiivsete sanktsioonide risk, varalise kahju risk või mainerisk, mis tuleneb kohalduvate reeglite mittetäitmisest.

Riskile avatus

Vastavusriske hinnatakse kohalduvate reeglite mittetäitmise võimaliku mõju ja esinemise tõenäosuse kaudu. Peamised vastavusriskid on risk olla vastuolus Isikuandmete kaitse üldmäärusega (GDPR) ja risk olla vastuolus Digitaalse tegevuskerkuse määrusega (DORA).

Riskide maandamine

Sisekontrollisüsteem hõlmab nii proaktiivseid kui reaktiivseid maandusmeetmeid, nagu näiteks selged ja kohaldatud poliitika ja eeskirjad, töötajate koolitamines, ülesannete lahusus, juurdepääsuõigused ja neljasilmapõhimõte.

Mainerisk

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

Riskile avatus

Aruandlusperioodil ei ole lfi 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 lfil maineriski maandamiseks järgmised meetmed:

- lihtsasti mõistetavate sise-eeskirjade rakendamine, nagu näiteks lfi Eetikapoliitika ja sotsiaalmeediaalased juhised ning vihjeliini kasutamine
- kommunikatsiooniosakonna tihe koostöö äriüksustega võimaldab tuvastada ja ennetada potentsiaalset maineriski
- jälgitakse meediakanalites avaldatud infot ja vajadusel planeeritakse tegevused võimaliku mainekahju ärahoidmiseks
- koolitused, et täiendada meediaga suhtlemise oskusi.

Strateegiline risk

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

Riskile avatus

Peamised strateegilised riskid on seotud geopoliitilise olukorra olulise halvenemisega, oodatust nõrgema makromajandusliku keskkonnaga ning üha keerukama konkurentsiolukorraga. Täiendavateks riskideks on liiga aeglane reageerimine turutrendidele ja andmehalduse mahajäämus. Kõrge tööhõive tase ja tihe konkurents talentide pärast võib mõjutada värbamise kvaliteeti.

Äritegevuse toimepidevuseks on hädavajalik tugeva digitaalse vastupidavuse säilitamine ja andmete terviklikkuse tagamine. Lisaks on meie teenuste kvaliteedi säilitamisel otsustava tähtsusega teenusepakkujate ja kolmandate osapoolte kaasamine ning nende tegevuse toimepidevus.

Viimastel aastatel on suurenenud tähelepanu loodusõnnetuste ja äärmuslike ilmastikunähtuste esinemissagedusele ja raskusastmele.

Aruandeperioodil ei toimunud olulisi muudatusi seoses muude strateegiliste riskidega, kuid riskide realiseerumise tõenäosus on praegu tavapärasest kõrgem. Riskihinnanguid uuendatakse jooksvalt ja lfi valmisolek reageerida on kõrge.

Riskide maandamine

Olulisemad strateegilised riskid on juhatuse ja nõukogu pideva tähelepanu all ja maandustegevuste tõhusust jälgitakse regulaarselt. Finantsplaneerimise protsessi käigus arvestatakse muuhulgas oluliste strateegiliste riskide mõjuga lfi äriplaanile. Lisaks iga-aastasele finantsplaneerimise protsessile hinnatakse strateegiliste riskide mõju kord kvartalis.

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

Strateegia elluviimist ja eesmärkide saavutamist mõjutada võivad olulised tulevikuriskid, mida jälgitakse, on:

- Ebapiisav kohanemine kliimamuutustega
- Tarneahelate häired
- Kriitilise taristu häired (sh elektrikatkestused)
- Tehisintellekti (AI) arengud
- Muutused mobiilsuses
- Kaubanduspinged ja kaubandussõjad

Riskide maandamine

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

Riskitundlikkus

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

C.8. Mis tahes muu teave

If jälgib tähelepanelikult geopoliitiliste pingete teravnemist Vene Föderatsiooni ja Lääne demokraatlike riikide vahel. Need arengud ei ole avaldanud materiaalset mõju Ifi riskiprofiilile 2025. aastal.

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 17 raamatupidamisstandardit on kasutatud tehniliste eraldiste arvestamisel 2025. aastal.

Tervikuna suurenesid Solventsus II ümberhindamiste mõjul Ifi kohustusi ületavad varad 2025. aastal 12,0 miljoni euro võrra. Solventsus II korrigeerimised on peamiselt seotud tehniliste eraldistega.

Liigitus / Miljonites eurodes	IFRS-i kohane finantsaruannete väärtus	Korrigeeritud	Solventsus II kohane väärtus	Solventsus II kohane varade hindamise kategooria
VARAD				
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	-	-	-	A
Edasilükkunud tulumaksuvara	0,0	0,0	-	B
Materiaalne põhivara oma tarbeks	2,7	-	2,7	
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	369,0	-	369,0	B
Osalused seotud ettevõtetes, sh märkimisväärsed osalused	-	-	-	
Võlakirjad	369,0	-	369,0	
Muud hoiused (mitte raha ekvivalendid)	-	-	-	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	7,6	2,1	9,7	A
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	9,9	-0,2	9,6	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	0,1	0,0	0,1	
Nõuded kindlustustegevusest kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu	2,5	4,2	6,7	A
Nõuded edasikindlustusest	0,5	-	0,5	
Muud nõuded, mitte kindlustustegevusest	1,7	-0,3	1,4	
Raha ja raha ekvivalendid	42,5	-	42,5	
Muud, mujal kajastamata varad	1,3	2,7	4,0	
Kokku varad	427,8	8,7	436,5	
KOHUSTUSED				
Kokku tehnilised eraldised	232,8	-7,6	225,2	A
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	213,2	-7,7	205,5	A
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnaselt kahjukindlustusega)	8,5	-0,3	8,2	A
Tehnilised eraldised - elukindlustus, v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	11,1	0,4	11,6	A
Muud eraldised (mitte tehnilised eraldised)	-	-	-	
Edasilükkunud tulumaksukohustus	0,1	0,7	0,7	B
Muud finantskohustused (mitte krediidiastutustele võlgnetavad summad)	1,8	-	1,8	
Kohustised kindlustustegevusest kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu	12,7	0,0	12,7	
Edasikindlustusest tulenevad võlgnevused	0,0	3,1	3,1	A
Kohustised, mitte kindlustustegevusest	5,1	-	5,1	
Muud, mujal kajastamata kohustused	7,9	0,6	8,5	A
Kokku kohustused	260,5	-3,2	257,2	
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	167,3	12,0	179,3	

Varade väärtuse korrigeerimised võib jagada kahte rühma.

- A. Tehniliste eraldistega seotud varad, mida mõjutab Solventsus II hindamise kohaldamine, st tehniliste eraldistega seotud kirjed.
- B. 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 ruumide üürimisel kasutatavaid kasutusõiguse varasid. Renditud varade ja rendikohustustega seotud teabe avalikustamine on toodud jaotises D.5 kirjes „Rendikokkulepped”.

Investeeringisvarad

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.

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

Muude, mujal kajastamata nõuete, välja arvatud regressid ja päästetud vara, summas 2,7 miljonit eurot Solventsus II bilansis, kajastamise osas erinevusi IFRS ja Solventsus II väärtuste vahel ei esine.

Muude, mujal kajastamata nõuete, välja arvatud regressid ja päästetud vara, summas 2,5 miljonit eurot Solventsus II bilansis, kajastamise osas erinevusi IFRS ja Solventsus II väärtuste vahel ei esine.

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 investeeringuteks ülekantud vahenditest, mis ootavad investeerimist.

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

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute osas ei ole Solventsus II korrigeerimist, kuna tulevaste sõlmimisväljaminekute rahavooge (st mitte eeldatavaid, vaid kehtivate kindlustuslepingute suhtes veel tekkimata rahavooge) esitatakse parima hinnangu tehniliste eraldiste arvutuste kaudu vastavalt Solventsus II nõuetele ja saldeeritakse tuleviku väljamaksete kohustise hulgas IFRS aruandes.

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 ja IFRS aruandes nõuded kindlustuslepingutest ja vahendajate vastu saldeeritakse tuleviku väljamaksete kohustise ja teenimata preemia reservi vastu. Solventsus II bilansis kajastatud ülejäänud summa puudutab nõudeid kindlustusvõtjatele, -andjatele javahendajatele ning muid nõudeid, mille maksetähtaeg on saabunud või möödunud.

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 käsitlus

Solventsus II bilansis kajastatakse edasilükkunud tulumaks, mis on arvatud Solventsus II järgi esitatud summade ja reaalset 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 sisuliselt puudub.

Leedu filiaalis teenitud kasumit maksustatakse asukohariigis, ent Eestis on filiaalid ettevõtte tulumaksust vabastatud. Leedu filiaalis oli 2025. aastal maksumäär 16%. Kuna ettevõtte tulumaksumäär Leedus on alates 2026. aastast 17%, siis on Leedu filiaali puhul ka edasilükkunud tulumaksukohustuse ja vara arvutamisel kasutatud 2025. aastal 17%-list määra.

Neto edasilükkunud tulumaksukohustuse summa oli 2025. aastal IFRS-ile vastavas aruandes 0,1 miljonit eurot ja Solventsus aruandes 0,7 miljonit eurot.

Edasilükkunud tulumaksu positsioon	Miljonites eurodes
IFRS-ile vastav finantsaruanne, edasilükkunud tulumaksukohustus	0,1
1. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud (millest on arvatud maha edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes), mis on Solventsus II aruannetest elimineeritud	0,0
2. Solventsus II aruannetes parima hinnangu tehnilistes eraldistes kajastatud saabumata tähtajaga nõuded	0,3
3. Edasikindlustajate osa tehnilistes eraldistes, mis on arvatud ümber vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	0,0
4. Tehnilised eraldised, mis on arvatud ümber vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	0,2
5. Muud lühiajalised erinevused	0,1
Solventsus II aruanded, edasilükkunud tulumaksuvara	0,7

Tabel 10. Edasilükkunud tulumaksu vara netosumma võrdlus Solventsus II bilansis

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 tuleviku väljamaksete kohustisest
- Erinevused kasutatavates diskontomäärades
- Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt arvutatakse tehnilistele eraldistele lisaks riskimarginaal vs IFRS arvutatav riskimarginaal (riski korrigeerimine).

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, oli 2025. aastal kokku -13,2 miljonit eurot väiksem (2024. aastal -11,4 miljonit).

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

Miljonites eurodes		
Kindlustuskohustiste Solventsus II korrigeerimised	2025	2024
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute kogusumma muutus	0	0
Edasikindlustusnõuete muutus	2,1	1,5
Kindlustusvõtjate ja vahendajate nõuete muutus	6,6	10,0
Varade kogumuutus	8,7	11,5
Bruto tehniliste eraldiste muutus (v.a riskimarginaal ja riski korrigeerimine)	-6,7	-3,2
Riski korrigeerimise eemaldamine	-10,6	-10,0
Edasikindlustuskohustuse muutus	3,1	2,5
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute edasikindlustuse osa muutus	0	0
Riskimarginaal	9,7	10,8
Kohustuste kogumuutus	-4,5	0
Tehniliste eraldiste kogumuutus	-13,2	-11,4

Tabel 11. 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 17 kohaste kindlustuskohustiste 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	-7,6	-2,1	-9,7	232,8	-7,6	225,2	215,5	9,7
Tervisekindlustus sarnaselt kahjukindlustusega	0	0	0	8,5	-0,3	8,2	7,6	0,5
Sissetuleku kaotuse kindlustus	-	-	-	1,4	0	1,4	1,1	0,2
Ravikulukindlustus	-	-	-	7,1	-0,3	6,8	6,5	0,3
Elukindlustus (v.a tervisekindlustus)	-0,1	0	-0,1	11,1	0,4	11,6	11,3	0,3
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (annuiteetid)	-0,1	0	-0,1	11,1	0,4	11,5	11,2	0,3
Üldine vastutuskindlustus (annuiteetid)	-	-	-	0,1	0	0,1	0,1	0
Kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	-7,5	-2,1	-9,6	213,2	-7,7	205,5	196,6	8,9
Tule- ja muu varakahju kindlustus	-2	-1,5	-3,5	50,8	-7,2	43,6	42,4	1,2
Merendus, lennundus ja muu transpordikindlustus	0,1	-0,1	0	1,7	-0,2	1,4	1,4	0,1
Muu sõidukikindlustus	-0,1	0	-0,1	26,1	0,5	26,6	25,4	1,1
Mootorsõiduki valdaja kindlustus	-5,8	-0,2	-6	107,6	0,8	108,4	103	5,4
Üldine vastutuskindlustus	0,2	-0,3	-0,1	27,1	-1,6	25,5	24,4	1,1

Tabel 12. Tehniliste eraldiste jaotus vastavalt Solventsus II äriiiniidele

Peamine erinevus Solventsus II tehniliste eraldiste ja IFRS kindlustuskohustiste hindamisel tuleneb eeldatavast kasumist, mida Solventsus II teenimata preemiade reservis ei arvestata. Teine erinevus on seotud diskonteerimisega, kus rakendatavad intressikõverad on erinevates režiimides erinevad, kusjuures IFRS-i kõver sisaldab mittelikviidsuspreemiat. IFRS parimale hinnangule on lisatud riskimarginaal (riski korrigeerimine). Solventsus II riskimarginaal sisaldub tehniliste eraldiste koosseisus ning põhineb solventsuskapitalinõudel.

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. Metoodika 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 kvalitatiivsed 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 kasutatakse 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 äriiinide puhul. Paketitooted 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 usaldusväärseks ja läbipaistvaks 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 kaasnedes Solventsus II direktiivi nõuete kohasest lepingu piiride määratlusest erinev käsitlus. Hetkel eelnevat 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 tulevase 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 arvatud 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 varakogumitest³

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 määramatud

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

D.3. Muud kohustused

Finantskohustised v.a kohustised 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 akumuleeritud 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. IFRS-i alusel on tulevikus tasumisele kuuluvad edasikindlustuse maksed täielikult kajastatud ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustuse osa parimas hinnangus.

Võlgnevused hankijatele

Muud võlgnevused käsitletakse nii IFRS-i kui Solventsus II aruannetes akumuleeritud 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, kui välja arvata arvestuslikud komisjonitasud 0,64 miljonit eurot, ei esine IFRSi ja Solventsus II bilansis muude kohustuste osas erinevusi. See on tingitud asjaolust, et bilansiline väärtus on ligilähedane õiglasele väärtusele.

³ Ifil ei ole eriotstarbelisi varakogumeid

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.

Erinevalt osaluste kajastamisest, ei ole investeringute kajastamisel Solventsus II väärtuse korrigeerimised vajalikud.

All toodud tabelis on esitatud teave selle kohta, kuidas varad on jaotatud noteeritud turuhinna ja alternatiivse hindamismeetodi vahel vastavalt SE.06.02.16.01 aruandlusvormile. Tabelis ei ole kajastatud kindlustustehnilisi eraldi ega vara- ja kohustuste klasse, mille bilansiline väärtus on ligilähedane õiglasele väärtusele.

Miljonites eurodes	Alternatiivne hindamismeetod	Noteeritud turuhind/ Sarnaste varade noteeritud turuhind	Korrigeeritud kapitaliosaluse meetod	Kokku
Riikide võlakirjad	-	2,5	-	2,5
Ettevõtete võlakirjad	-	366,5	-	366,5
Kokku	-	369,0	0,0	369,0

Tabel 13. Solventsus II varade jaotus noteeritud turuhinna ja alternatiivse vahel

D.5. Mis tahes muu teave

Rendilepingud

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 käsitlemist peetakse piisavalt ligilähedaseks õiglasele väärtusele. Ainult suurte kontoripindadega seotud rendilepingud kajastatakse IFRS 16 alusel.

Rendikohustusi on bilansis kajastatud summas 1,8 miljonit eurot, millest 0,9 miljonit kuulub tasumisele järgmisel aastal ja 0,9 miljonit eurot 12 kuu pärast.

E. Kapitalijuhtimine

E.1. Omavahendid

Omavahendite juhtimise eesmärgid, põhimõtted ja kord

lfi 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. lfi kapitalijuhtimist reguleerib nõukogu poolt kinnitatud lfi 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 lfi järgmisi kapitalijuhtimisalaseid tegevusi:

- Kord kvartalis arvutatakse riskipõhine kapitalivajadus vastavalt lfi 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 lfi riskitundlikkust.

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

lfi 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 lfi kolmeaastase äriplaneerimisperioodi jooksul, on vähemalt kord aastas oma riskide ja maksevõime ettevaatav hindamine.

Eelnimetatud protsesside kombineerimine võimaldab lfi 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 muudatusi riskiprofiilis ja ka teadaolevaid muudatusi äristrateegias, mis ei olnud teada varasemate prognooside koostamise ajal.

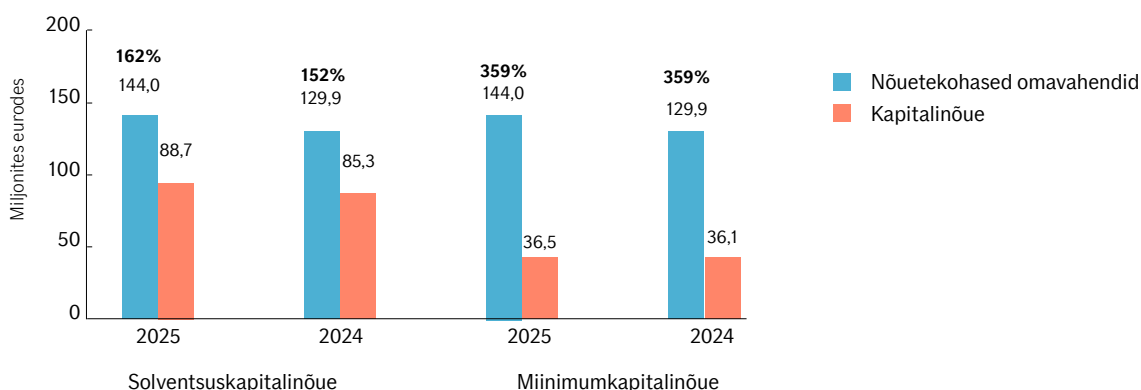
Kapitali adekvaatsuse mõõdikud

Solventsuskapitalinõue moodustab lahutamatu osa järelevalvelisest riskipõhisest solventsusrežiimist ja see peaks võimaldama mõõta kõiki kvantitatiivselt mõõdetavaid riske, mis võivad lfi 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 2025. aastal 162% (2024. aastal 152%) ning nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse oli 2025. aastal 395% (2024. aastal 359%). 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 17. Solventsus II solventsuspositsiooni ülevaade

Omavahendite muutus aruandlusperioodi jooksul

Solventsuskapitalinõude täitmiseks vajalikud nõuetekohased omavahendid kasvasid 2025. aastal 14,1 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 2025	129,9	129,9	-	-	0,0
Prognoositavad dividendid	36,5	36,5	-	-	-
Makstud dividendid (neto)	-30,3	-30,3	-	-	-
Tulemus (neto)	41,9	41,9	-	-	-
Muu koondkasum	0,0	0,0	-	-	-
Muutus Solventsus II hindamismõjudes	1,3	1,3	-	-	-
Planeeritud dividendid	-35,3	-35,3	-	-	-
Nõuetekohased omavahendid solventsus-kapitali täitmiseks 31. detsembril 2025	144,0	144,0	-	-	0,0

Tabel 14. 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	-	-	-
Ülekurs ehk aazio	3,7	3,7	-	-	-
Korrigeerimisreserv	133,9	133,9	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksuvara	-	-	-	-	-
Omvahendid kokku, kvantitatiivne aruandlusvorm S.23.01.01	144,0	144,0	-	-	-

Tabel 15. Omavahendite jaotus tasemeteks

Ifi lihtaktsiakapital oli 2025. aastal 6,4 miljonit eurot (2024. aastal samuti 6,4 miljonit eurot) ja aazio 2025. aastal 3,7 miljonit eurot (2024. aastal samuti 3,7 miljonit eurot), mis vastavad esimese taseme piiranguteta omavahendite nõuetele.

Korrigeerimisreserv oli 2025. aastal 133,9 miljonit eurot (2024. aastal 119,9 miljonit eurot). Korrigeerimisreserv koosneb IFRS-i nõuete järgi omakapitalist (v.a aktsiakapital) ja Solventsus II direktiivi nõuete kohase hindamise kohandustest.

Korrigeerimisreservist arvati 2025. aastal maha 35,3 miljonit eurot (2024. aastal 36,5 miljonit eurot) vastavalt eeldatavale dividendimaksele. Summa sisaldab ka dividendi maksimisega kaasnevaid makse. Korrigeerimisreserv vastab esimese taseme piiranguta omavahendite nõuetele.

31.12.2025 seisuga ei olnud kolmanda taseme varades edasilükkunud tulumaksuvara (2024. aastal samuti 0 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	144,0	144,0	0,0	0,0	0,0
Nõuetekohased omavahendid miinimumkapitalinõude täitmiseks	144,0	144,0	0,0	0,0	0,0
Solventsuskapitalinõue	88,7				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	162%				
Miinimumkapitalinõue	36,5				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	395%				

Tabel 16. 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	2025	2024
Lihtaktsiakapital	6,4	6,4
Lihtkapitaliga seotud ülekurs ehk aazio	3,7	3,7
Reservkapital	2,4	2,4
Ümberhindluse reserv	0,0	0,0
Jaotamata kasum (sh aruandeaasta kasum)	154,9	143,3
Kokku kapitalireservid kohustuslikes aruannetes (vastavad IFRS kohastele kohustusi ületavatele varadele)	167,3	155,8
Korrigeerimised vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	0,0	0,0
a) muutused seotud ettevõtetes, sh osalustes	-	-
b) muutused edasilükkunud tulumaksus	-0,7	-0,3
c) muutused tehniliste eraldiste netosummas	12,6	11,0
Kõikide võrdluste summa hindamise erinevuste tõttu	12,0	10,7
Kohustusi ületavad varad, hindamine Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt	179,3	166,4
Kavandatavad dividendid	-35,3	-36,5
Kokku olemasolevad põhiomavahendid	144,0	129,9

Tabel 17. 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 äriini kohta.

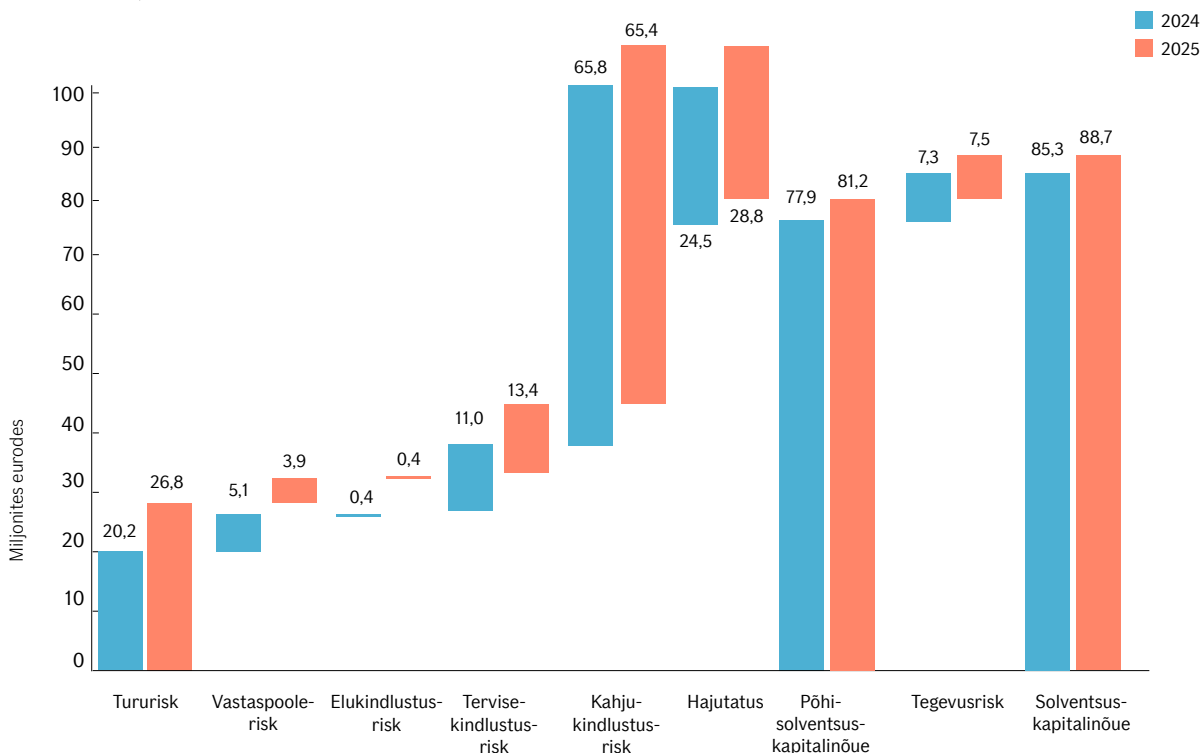
Miinimumkapitalinõude kalibreerimisel tuleb kasutada tõenäolise piirkahju riskimõödikut aastase perioodiga usaldusnivool 85%. Lõpliku miinimumkapitalinõude arvutamisel arvestatakse järgmiste piirangutega:

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

Kuna lfi lineaarne miinimumkapitalinõue oli 2024. aastal 36,5 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 2025. aastal 162% (2024. aastal 152%) ja miinimumkapitali suhtarv oli 2025. aastal 395% (2024. aastal 359%).



Joonis 18. 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.

2025. aastal toimunud olulisemad muutused solventsuskapitalinõudes.

- Tururisk suurenes 6,6 miljoni euro võrra, olles 2025. aastal 26,8 miljonit eurot (2024. aastal 20,2 miljonit eurot). Tururiski kasv oli tingitud intressimäära riski suurenemisest.

- Kahjukindlustusrisk kahanes 0,4 miljoni euro võrra, olles 2025. aastal 65,4 miljonit eurot (2024. aastal 65,8 miljonit eurot).
- Tervisekindlustusrisk suurenes 2,4 miljonit eurot, ulatudes 2025. aastal 13,4 miljoni euroni (2024. aastal 11,0 miljonit eurot)..
- Elukindlustuse kindlustusrisk oli aruandlusperioodil stabiilne, olles 0,4 miljonit eurot nii 2025. kui 2024. aastal.
- Vastaspoole maksejõuetusrisk vähenes 1,2 miljonit eurot, ulatudes 2025. aastal 3,9 miljoni euroni (2024. aastal 5,1 miljonit eurot).
- Põhisolventsuskapitalinõue enne tegevusriski arvestamist kasvas 3,3 miljonit eurot, ulatudes 2025. aastal 81,2 miljoni euroni (2024. aastal 77,9 miljonit eurot).
- Tegevusrisk suurenes 0,2 miljoni euro võrra, olles 2025. aastal 7,5 miljonit eurot (2024. aastal 7,3 miljonit eurot).
- Solventsuskapitalinõue suurenes 2,4 miljonit eurot, ulatudes 2025. aastal 88,7 miljoni euroni (2024. aastal 85,3 miljonit eurot), mis on tingitud põhisolventsuskapitalinõude suurenemisest.

Miinumkapitalinõue suurenes 0,4 miljonit eurot ja oli 2025. aastal 36,5 miljonit eurot (2024 aastal 36,1 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. Miinumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

If täidab kõiki omavahenditele kehtestatud järelevalvelisi miinum- 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	2 659
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	369 016
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	R0080	
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	R0090	
Aktsiad	R0100	
Aktsiad – noteeritud	R0110	
Aktsiad – noteerimata	R0120	
Võlakirjad	R0130	369 016
Riigivõlakirjad	R0140	2 499
Äriühingu võlakirjad	R0150	366 518
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	
Tuletisinstrumendid	R0190	
Muud hoised kui raha ekvivalendid	R0200	
Muud investeeringud	R0210	
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	R0220	
Laenud ja hüpoteeklaenud	R0230	
Kindlustuslepingutega seotud laenud	R0240	
Eraisikutele antud laenud ja hüpoteeklaenud	R0250	
Muud laenud ja hüpoteeklaenud	R0260	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	R0270	9 740
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	9 622
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	9 622
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	117
SLT tervisekindlustus	R0320	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	117
Investeerimisriskiga elukindlustus	R0340	
Hoised edasikindlustusvõtjates	R0350	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	6 695
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	470
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	1 391
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	42 503
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	4 020
Varad kokku	R0500	436 492

		Solventsus II kohane väärtus C0010
Kohustused		
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	213 644
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	205 466
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	
Parim hinnang	R0540	192 887
Parim hinnang	R0540	196 596
Riskimarginaal	R0550	8 869
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	8 178
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	
Parim hinnang	R0580	7 630
Riskimarginaal	R0590	548
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	11 582
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	11 582
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	
Parim hinnang	R0670	11 306
Riskimarginaal	R0680	276
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	
Pensionihüvitistega seotud kohustused	R0760	
Edasikindlustajatelt saadud hoiused	R0770	
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	R0780	749
Tuletisinstrumendid	R0790	
Võlad krediidasutuste ees	R0800	
Muud finantskohustised kui võlad krediidasutuste ees	R0810	1 806
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	12 671
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	3 127
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	5 142
Allutatud kohustused	R0850	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustused	R0860	
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	R0870	
Muud, mujal kajastamata kohustised	R0880	8 505
Kohustised kokku	R0900	257 226
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R1000	179 266

S.04.05.21 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa

Päritoluriik – kahjukindlustus		Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused				
		Päritoluriik C0010	Leedu C0020	Läti C0020	0 C0020	0 C0020
Kindlustusmaksed						
Bruto – otsekindlustustegevus	R0020	103 332	87 392	62 470		
Bruto – aktsepteeritud						
proportsionaalne edasikindlustus	R0021					
Mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0022					
Teenitud kindlustusmaksed						
Bruto – otsekindlustustegevus	R0030	104 343	85 043	61 197		
Bruto – aktsepteeritud						
proportsionaalne edasikindlustus	R0031					
Mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0032					
Tekkinud nõuded						
Bruto – otsekindlustustegevus	R0040	53 823	53 805	35 771		
Bruto – aktsepteeritud						
proportsionaalne edasikindlustus	R0041					
Mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0042					
Muude tehniliste eraldiste muutused						
Bruto – otsekindlustustegevus	R0050	22 252	23 951	17 501		
Bruto – aktsepteeritud						
proportsionaalne edasikindlustus	R0051					
Mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0052					

Päritoluriik – elukindlustus		Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused				
		Päritoluriik C0030	Leedu C0040	Läti C0040	0 C0040	0 C0040
Kindlustusmaksed	R1020					
Teenitud kindlustusmaksed	R1030					
Tekkinud nõuded	R1040	40	187	258		
Muude tehniliste eraldiste muutused	R1050					

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	28 591	4 971		51 071	82 132	2 251	72 643	11 535	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130									
Edasikindlustajate osa	R0140				456		101	6 107	910	
Neto	R0200	28 591	4 971		50 615	82 132	2 150	66 536	10 625	
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	28 408	4 802		50 245	82 776	2 272	70 618	11 462	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230									
Edasikindlustajate osa	R0240				461		100	5 639	1 178	
Neto	R0300	28 408	4 802		49 784	82 776	2 172	64 980	10 285	
Tekkinud nõuded										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	20 538	2 127		37 200	47 490	391	32 070	3 582	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330									
Edasikindlustajate osa	R0340				3 222	15		1 790	-673	
Neto	R0400	20 538	2 127		33 978	47 475	391	30 280	4 255	
Muude tehniliste eraldiste muutused										
		7 317	1 508		12 560	19 459	771	18 287	3 801	
Tekkinud kulud	R0550									
Muud kulud	R1210									
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								253 195
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitte- proportsionaalne edasikindlustus	R0130								
Edasikindlustajate osa	R0140								7 575
Neto	R0200								245 620
Teenitud kindlustusmaksed									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210								250 583
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitte- proportsionaalne edasikindlustus	R0230								
Edasikindlustajate osa	R0240								7 377
Neto	R0300								243 206
Tekkinud nõuded									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310								143 398
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320								
Bruto – aktsepteeritud mitte- proportsionaalne edasikindlustus	R0330								
Edasikindlustajate osa	R0340								4 354
Neto	R0400								139 044
Muude tehniliste eraldiste muutused									
									63 704
Tekkinud kulud	R0550								-72
Muud kulud	R1210								63 632
Kulud kokku	R1300								

		Äriiin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused					Elukindlustuse edasi-kindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Kokku	
		Tervise-kindlustus	Kasumi-osalusega kindlustus	Investeeri-misriskiga elukindlus-tus	Muu elu-kindlustus	Kahjukindlus-tuslepingutest tulenevad ja tervisekindlus-tuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Kahjukindlustus-lepingutest tule-nevad ja muude kui tervisekind-lustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	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						485			485
Edasikindlustajate osa	R1620						-22			-22
Neto	R1700						506			506
Tekkinud kulud	R1900									
Muud kulud	R2510									
Kulud kokku	R2600									
Tagasiostud kokku	R2700									

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 annuiteedid	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								11 306		11 306
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080							117		117
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090							11 189		11 189
Riskimarginaal R0100								276		276
Tehnilised eraldised – kokku R0200								11 582		11 582

	Tervisekindlustus (otsekindlustustegevus)			Kahjukindlustuslepingutest 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 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						
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						
Tehnilised eraldised – kokku						
R0200						

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	3 432	441		14 483	14 095	193	7 352	2 006	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140						14	-267	30	
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	3 432	441		14 483	14 095	179	7 619	1 976	
Kahjude eraldised										
Bruto	R0160	3 049	708		88 468	11 348	1 189	35 055	22 408	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240				5 998	62		3 746	40	
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	3 049	708		82 470	11 286	1 189	31 309	22 368	
Parim hinnang kokku – bruto	R0260	6 481	1 149		102 951	25 443	1 381	42 407	24 414	
Parim hinnang kokku – neto	R0270	6 481	1 149		96 953	25 381	1 367	38 928	24 344	

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	326	222		5 427	1 125	65	1 156	1 095	
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa										
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	6 807	1 371		108 378	26 569	1 447	43 563	25 509	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330				5 998	62	14	3 479	70	
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	6 807	1 371		102 380	26 507	1 433	40 084	25 440	

**Otsekindlustustegevus ja
aktsepteeritud proportsionaalne
edasikindlustus**

	Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahju- kindlustus- lepingutest tulenevad kohustused kokku
				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
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								42 002
Edasikindlustuslepingutest, eriopts- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust R0140								-224
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus R0150								42 225
Kahjude eraldised								
Bruto R0160								162 225
Edasikindlustuslepingutest, eriopts- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust R0240								9 846

	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							152 379
Parim hinnang kokku – bruto	R0260							204 226
Parim hinnang kokku – neto	R0270							194 604
Riskimarginaal	R0280							9 418
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa								
Tehnilised eraldised – kokku	R0320							213 644
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330							9 622
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340							204 022

S.19.01.21 Kahjukindlustuse nõuded

Kahjukindlustustegevus kokku

Õnnetusjuhtumi aasta

või kindlustusaasta

Z0020

Õnnetusjuhtumi aasta

Tasutud nõuete brutosumma (mittekumulatiivne)

(absoluutsumma)

Aasta	Väljamakse kujunemise aasta											Jooksva aastal	Aastate summa (kumula- tiivne)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			C0170	C0180
Enne	R0100											154	R0100	154	154
N-9	R0160	60 231	14 956	1 839	593	172	833	12	-204	13	20		R0160	20	78 464
N-8	R0170	53 199	14 495	1 895	742	149	157	-64	135	333			R0170	333	71 040
N-7	R0180	55 817	14 093	1 601	761	200	437	350	122				R0180	122	73 381
N-6	R0190	57 347	14 134	2 302	593	28	136	25					R0190	25	74 565
N-5	R0200	58 480	15 048	2 550	1 598	1 127	1 886						R0200	1 886	80 690
N-4	R0210	70 715	20 925	2 895	1 874	506							R0210	506	96 915
N-3	R0220	82 520	26 459	6 303	3 031								R0220	3 031	118 313
N-2	R0230	91 031	29 265	3 849									R0230	3 849	124 145
N-1	R0240	101 083	29 349										R0240	29 349	130 432
N	R0250	99 859											R0250	99 859	99 859
	R0260												R0260	139 132	947 957

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	133 946	133 946			
Allutatud kohustused	R0140					
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160					
Muud eespool nimetatud 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	144 016	144 016			
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					

S.25.01.21 Solventsuskapitalinõue standardvalemiga kasutatavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul

		Solventsus- kapitalinõude brutosumma	Lihtsustused
		C0110	C0120
Tururisk	R0010	26 796	
Vastaspole makseviivituse risk	R0020	3 940	
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	401	
Tervisekindlustusrisk	R0040	13 416	
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	65 380	
Hajutamine	R0060	-28 757	
Immateriaalse vara risk	R0070		
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	81 177	

Solventsuskapitalinõude arvutamine		C0100
Operatsioonirisk	R0130	7 517
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	88 695
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	
Solventsuskapitalinõue	R0220	88 695
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kapitalinõue	R0400	
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0410	
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0420	
Kattuvusega kohandamise portfelli tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0430	
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	R0440	

Jah/ei

Maksumäära käsitlev lähenemisviis		C0109
Keskmisel maksumääral põhinev lähenemisviis	R0590	

Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime

Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime arvutamine		C0130
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	R0640	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime, mis tuleneb edasilükkunud tulumaksu kohustiste tühistamisest	R0650	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime, mis tuleneb viitest tõenäolisele tulevasele maksustatavale kasumile	R0660	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime, mis tuleneb tagasikandmisest, jooksev aasta	R0670	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime, mis tuleneb tagasikandmisest, tulevased aastad	R0680	
Maksimaalne edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	R0690	

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		
		36 266		
			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		6 481	28 591
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030		1 149	4 971
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0040			
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050		96 953	50 610
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060		25 381	82 550
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070		1 367	2 150
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080		38 928	66 277
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090		24 344	10 471
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	235

Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku

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		
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused	R0230		
Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused	R0240	11 189	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		

Miinimumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0070
Lineaarne miinimumkapitalinõue	R0300	36 501
Solventsuskapitalinõue	R0310	88 695
Miinimumkapitalinõude ülemmäär	R0320	39 913
Miinimumkapitalinõude alammäär	R0330	22 174
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	R0340	36 501
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	3 700
Miinimumkapitalinõue	R0400	36 501