



If P&C Insurance AS

# Solventsuse ja finantsseisundi aruanne

# 2023



# 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 alammoduli 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 äriiinide 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 ja kuluefektiivsus.

2023. aastal olid suurimad äriiinid maismaasõiduki kindlustus (34%), tule- ja muu varakahju kindlustus (26%) ning kohustuslik mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (23%).

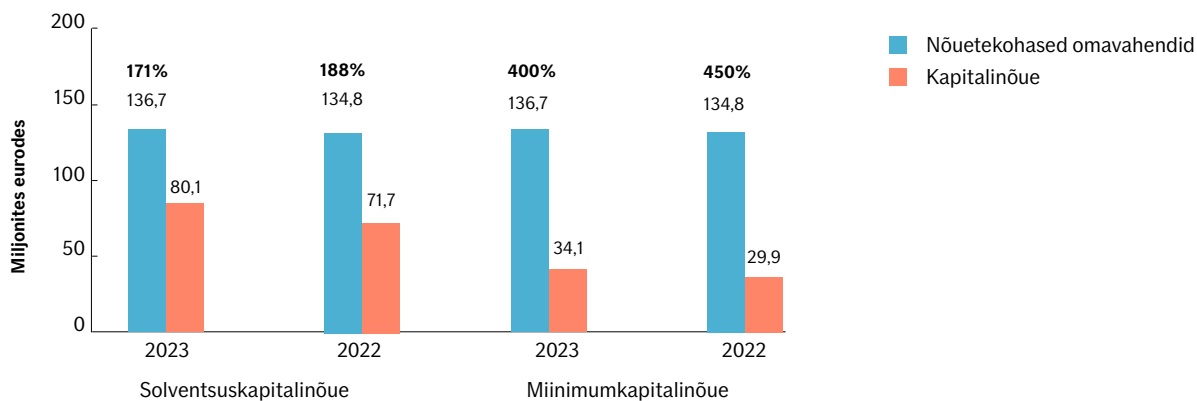
Tulu kindlustustegevusest kasvas 2023. aastal Balti riikides kokku 34,2 miljonit eurot, ulatudes 223 miljoni euroni (2022. aastal 188,8 miljonit eurot). Kindlustustegevuse tulemus oli Balti riikides jätkuvalt kasumlik nagu ka eelnevatel aastatel, kasvades 2023. aastal 28,1 miljoni euroni (2022. aastal 17,0 miljonit eurot). Kindlustustegevuse tulemuse kasv tulenes peamiselt kõikides äriiinides ette võetud efektiivsuse tõstmise tegevustest.

Investeerimisportfelli tootlus 2023. aastal oli 6,8% (1,7% 2022. aastal), portfelli kestus jäi muutumatuks, 2,7 aastat.

2023. 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 lihtne riskiprofiil, mis koosneb tavapärase kahjukindlustus- ja konservatiivse investeerimistegevusega kaasnevatest riskidest. Seega, peamised riskikategooriad on kindlustus- ja tururisk.

Ifil on tugev maksevõime. Ifi nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse oli 2023. aastal 171% ning nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse oli 2023. aastal 400%.



Joonis 1. Solventsus II solventsuspositsiooni ülevaade

If on tugevalt kapitaliseeritud, omades kõige kvaliteetsemaid omavahendeid, mis on klassifitseeritavad esimese taseme omavahenditeks ja millele ei rakendata piiranguid regulatiivsete kapitalinõuete katmiseks. Ifil on tugev maksevõime ja oleme täitnud regulatiivseid kapitalinõudeid igal ajahetkel.

Miljonites eurodes	Kokku	1. tase - piiranguta	1. tase - piiranguga	2. tase	3. tase
Lihtaktsiakapital	6,39	6,39	-	-	-
Ülekurss ehk aazio	3,68	3,68	-	-	-
Korrigeerimisreserv	126,6	126,6	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksuvara	-	-	-	-	-
<b>Omavahendid kokku, kvantitatiivne aruandlusvorm S.23.01.01</b>	<b>136,7</b>	<b>136,7</b>	-	-	-

Tabel 1. Omavahendite jaotus tasemeteks

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

Selgelt kindlaksmääratud vastutusala ja kohustuste lahusus ning võtmefunktsioonide, nagu riskijuhtimise, vastavuskontrolli, aktuaari- ja siseauditi funktsiooni rakendamine tagab organisatsiooni piisava jälgimise ja otsustamiseks vajaliku teabe regulaarse edastamise nii juhatusele kui nõukogule.

# A. Äritegevus ja tulemused

## A.1. Äritegevus

### Ettevõtte, järelevalveasutuste ja välisaudiitorite kontaktandmed

**Ettevõtte kontaktandmed:**

Ärinimi: If P&C Insurance AS

Äriregistri kood: 10100168

Address: Lõotsa 8a, 11415 Tallinn, Eesti

Tel: 372 777 1211

E-post: info@if.ee

Koduleht: www.if.ee

Põhitegevusala: kahjukindlustusteenuste osutamine (EMTAK 65121)

Juhatuse esimees: Andris Morozovs

**Järelevalveasutuse kontaktandmed:**

Nimi: Finantsinspektsioon

Address: Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti

Tel: +372 668 0500

E-post: info@fi.ee

**Kindlustusgrupi järelevalveasutuse kontaktandmed:**

If P&C Insurance AS kuulub kontserni Sampo Plc

Nimi: Finanssivalvonta

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

Tel: +358 9 183 51

**Välisaudiitori kontaktandmed:**

Nimi: AS Deloitte Audit Eesti

Address: Tornimäe 5, Tallinn, Eesti

Tel: : +372 640 6500

E-post: eesti@deloittece.com

## Organisatsioon

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

## Aruandlusperioodil toimunud olulised sündmused

Aruandlusperioodil ei ole olulisi sündmusi aset leidnud.

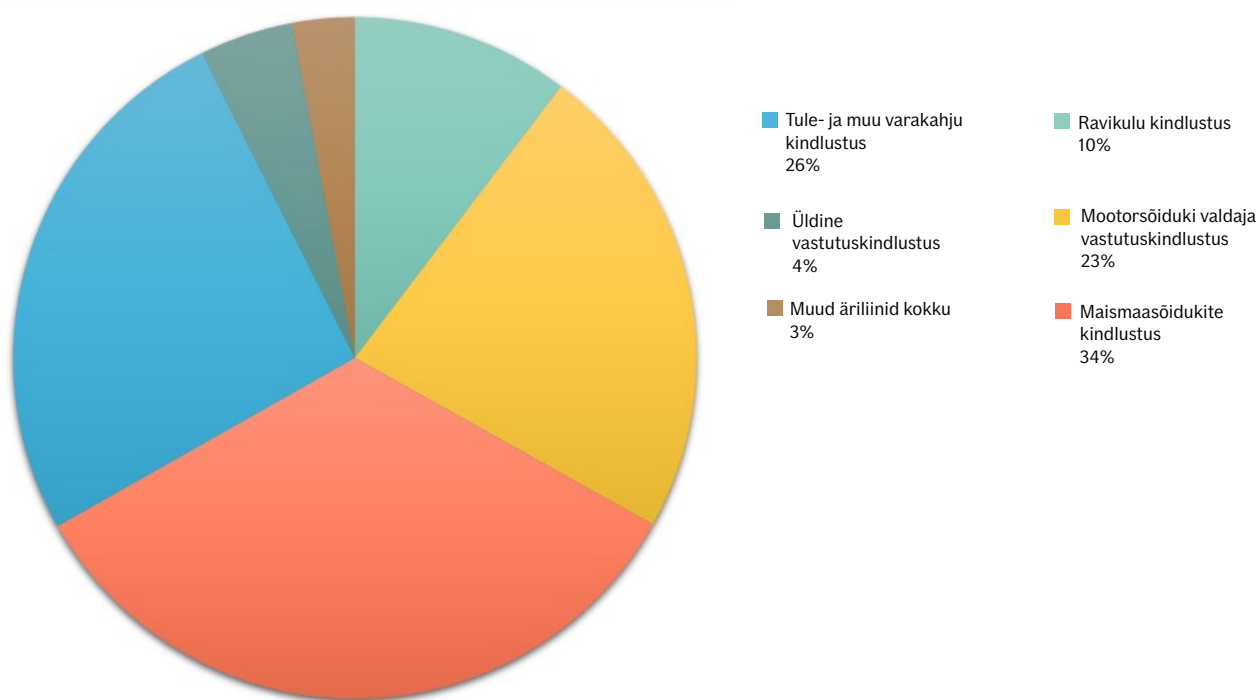
## A.2. Kindlustustegevuse tulemused<sup>1</sup>

Ifi tulu kindlustustegevusest kasvas 2023. aastal Balti riikides kokku 34,2 miljonit eurot, ulatudes 223 miljoni euroni (2022. aastal 188,8 miljonit eurot). Kindlustustegevuse tulemus oli 2023. aastal Balti riikides jätkuvalt positiivne ja paranes võrreldes eelmise aastaga inflatsiooni pärast ettevõtetud ümberhinnastamiste tõttu.

2023. aastal kindlustustegevuse tulemus suurenes 10,4 miljoni euro võrra ja oli 28,1 miljonit eurot (2022. aastal 17,7 miljonit eurot).

Kindlustustegevuse tulemi kasv oli peamiselt tingitud kindlustusmaksete määrade kasvust (et tulla toime ootamatult kõrge inflatsiooniga alates 2022. aastast) ja kasumlikkuse tõstmiseks ettevõtetud tegevustest kõikides äriühionides. Vaid üldine vastutuskindlustus ja muud äriühionid näitasid väikest tehnilise tulemuse halvenemist.

2023. aasta kindlustustegevuse tulu alusel on olulisemad äriühionid maismaasõidukite kindlustus (34%), tule- ja muu varakahju kindlustus (26%) ning kohustuslik mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (23%). Võrreldes 2023. aastat eelmise aastaga võib kindlustusportfelli koosseisu pidada stabiilseks.



Joonis 2. Kindlustustegevuse tulu osatähtsus Solventsus II äriühionide alusel

Kõik äriühionid saavutasid 2023. aastal positiivse kindlustustegevuse tulemuse. Kindlustustegevuse tulemuse halvenemine toimus vaid üldise vastutuskindlustuse ja muudes äriühionides ning seda eelkõige mõne suurema kahjunõude tõttu.

Üldiselt tuleneb positiivne tulem hoolikast riskide valikust ja hästi juhitud hinnastamispoliitikast. Täpsemat teavet leiab kvantitatiivsest aruandest S.05.01.02.

<sup>1</sup> Käesoleva osa arvnäitajad vastavad finantsaruandes kasutatavatele IFRS-i nõuetele ja äriühionide nimetused vastavad Solventsus II direktiivi nõuetele.

Äriiliinid / Miljonites eurodes	Tulu kindlustustegevusest (bruto)		Kindlustustegevuse tulemus (neto)	
	2023	2022	2023	2022
Ravikulukindlustus	23,9	20,0	1,5	0,3
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	50,5	41,3	0,8	-2,1
Maismaasõidukite kindlustus	73,1	61,2	5,8	-1,0
Tule- ja muu varakahju kindlustus	58,4	50,0	13,2	11,4
Üldine vastutuskindlustus	10,3	9,6	4,9	5,3
Muud äriiliinid kokku	6,9	6,7	2,0	3,7
<b>Kokku</b>	<b>223,0</b>	<b>188,8</b>	<b>28,1</b>	<b>17,7</b>

Tabel 2 Kindlustustegevuse tulu ja tulemused Solventsus II äriiliinide alusel

Tulu kindlustustegevusest suurenes 2023. aastal kõikides riikides ja igas riigis saadi positiivne tulemus. Kindlustustegevuse tulemus kahanes Leedus 2023. aastal 0,3 miljoni euroni (2022. aastal 6,3 miljonit eurot), paranes Eestis 22,8 miljoni euroni (2022. aastal 13,3 miljonit eurot) ja Lätis 5,0 miljoni euroni (-1,9 miljonit eurot 2022. aastal) peamiselt erakordselt kõrge inflatsioonist tingitud hinnastamise ja tingimuste muudatustele. Ifi tegevuskulud on olnud suhteliselt väikesed ja tähelepanu on jätkuvalt suunatud efektiivsuse parandamisele.

Riik / Miljonites eurodes	Tulu kindlustustegevusest (bruto)		Kindlustustegevuse tulemus (neto)	
	2023	2022	2023	2022
Eesti	92,8	84,1	22,8	13,3
Leedu	77,5	62,7	0,3	6,3
Läti	52,7	41,9	5,0	-1,9
<b>Kokku</b>	<b>223,0</b>	<b>188,8</b>	<b>28,1</b>	<b>17,7</b>

Tabel 3. Kindlustustegevuse tulu ja tulemus geograafilise piirkonna alusel

## A.3. Investeeringutulemused<sup>2</sup>

Investeeringuportfelli tootlus 2023. aastal oli 6,8% (1,7% 2022. aastal), portfelli kestus jäi muutumatuks, 2,7 aastat.

Miljonites eurodes	Õiglane väärtus		Tulem 2023		
	31.12.2023		Intress, dividendid vms	Väärtuse muutus kasumiaruandes	Tulem kokku
Intressikandvad väärtpaberid	338,984	100%	7,9	14,7	22,6
Aktsiad			1,0	-	1,0
Valuutakursimuutused				-0,1	-0,1
Muud				-0,2	-0,2
<b>Investeeringuvarad kokku</b>	<b>338,984</b>	<b>100%</b>	<b>8,9</b>	<b>14,4</b>	<b>23,3</b>

Tabel 4. Tulu investeeringutest varade liigituse alusel

## 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.

<sup>2</sup> Arvnäitajad vastavad IFRS-i finantsaruande andmetele.

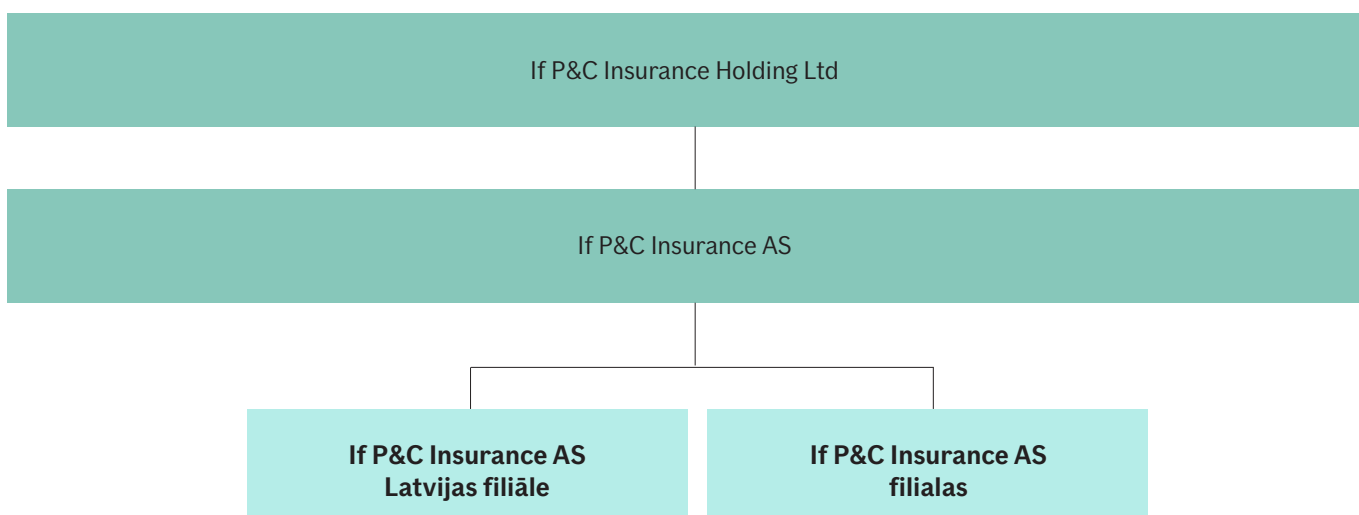
## B. Juhtimissüsteem

### B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta

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

### Juriidiline ja organisatsiooniline struktuur

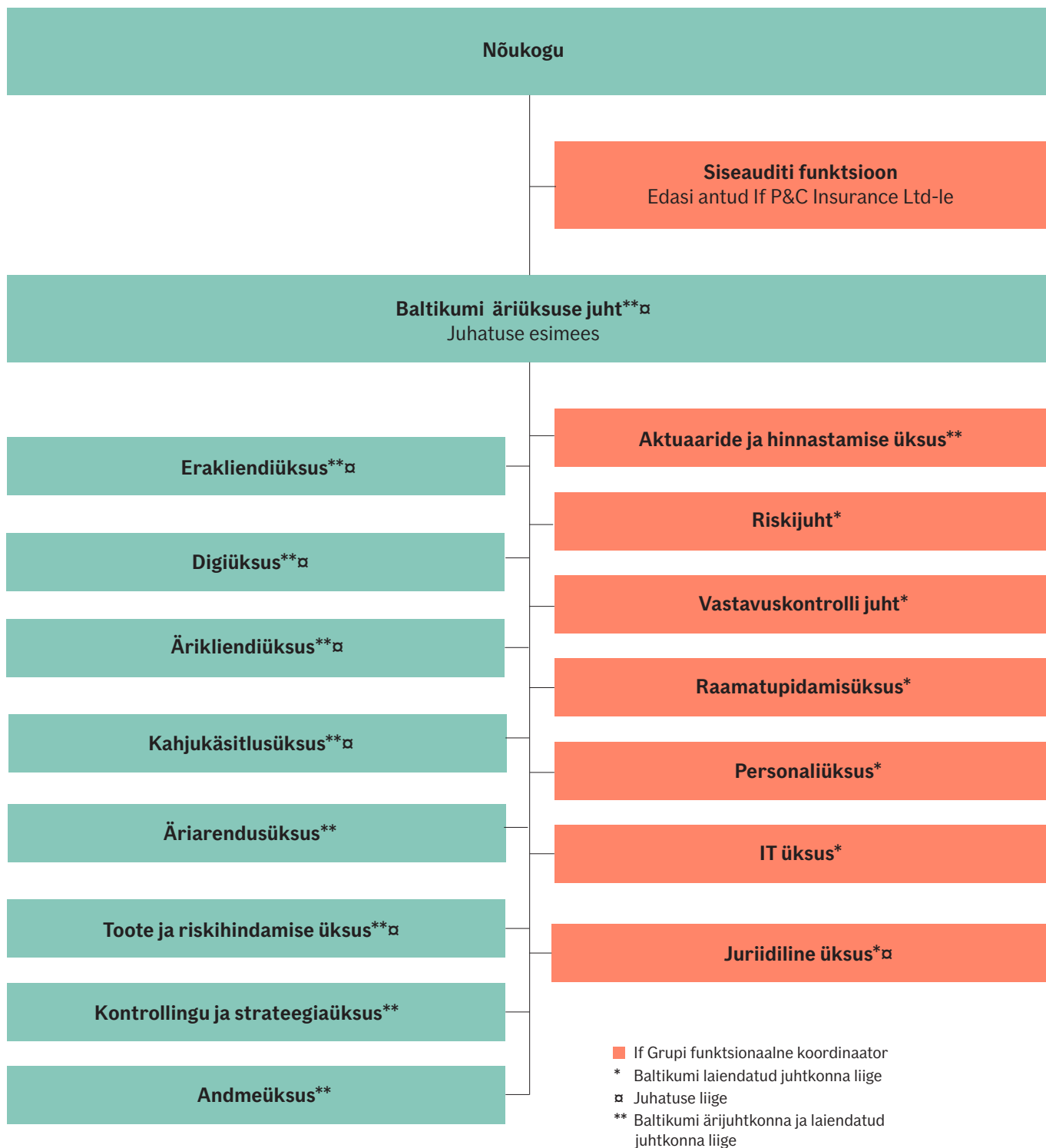
Alltoodud joonisel on näidatud Ifi juriidiline struktuur. If Grupi emaettevõtte If P&C Insurance Holding Ltd (publ) kuulub Helsingi börsil noteeritud Soome ettevõtte Sampo Plc ainuomandusse.



Joonis 4. Juriidiline struktuur



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



Joonis 5. Organisatsiooniline struktuur

### **Aktsionäride üldkoosolek**

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 Audiitortevet seaduses sätestatud küsimustes, on nõukogu moodustanud auditikomitee, mis koosneb kahest nõukogu liikmest.

### **Juhatus**

Juhatus esindab ja juhib Ifi. Juhatus koosneb seitsmest liikmest (sh esimees) ning vastutab igapäevase äritegevuse korraldamise ja sisekontrollisüsteemi (sh riskijuhtimissüsteemi) tõhususe eest. Juhatus vastutab Ifi strateegia, protsesside, töötajate, aruandluse ja tehnoloogia koostöömise eest ning viib ellu eesmärgid, lähtudes Ifi põhiväärtustest. 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, teeb sõltumatuid analüüse ja viib läbi jälgimistegevust. Täiendav teave on toodud vastavuskontrolli funktsiooni käsitlevas osas.

### **Siseauditi funktsioon**

Siseauditi funktsioon on edasi antud If P&C Insurance Ltd (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**

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

## Tasustamissüsteem

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

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

### Tasustamise pehimoetted

Ifi tasustamissüsteem hoelgab kaht komponenti: puusitasu ja muutuvtasu. Puusitasud mojutavad Ifi finantsstabiilsust ja lahtuvad turu olukorrast. Muutuvtasusüsteem tagab Ifi finantsstabiilsuse ja vaertuse. Muutuvtasuga tagatakse tootajatele pakutavate tasustamispakettide vastavus turutingimustele ja selle abil on voimalik tootajate tasu tootulemuste pehjal eristada.

Voetmefunktsioonide tootajatele ei ole muutuvtasu ette nahtud.

Muutuvtasuprogrammid naevad ette muutuvtasu piirkriteeriumid. Muutuvtasu kogusumma ei tohi olla nii suur, et see ohustaks voe piiraks Ifi voimekust sailitada oma kapitali piisavust. Nookogul on alati oigus otsustada muutuvtasu mitte maksta, kui see on ettevotte finantsolukorra tottu vajalik.

Tasustamispoliitika sisaldab spetsiifilisi saetteid, mis kehtivad kindlaksmaaaratud tootajatele<sup>3</sup>. Muutuvtasu vaeljamaksmine kindlaksmaaaratud tootajatele tuleb vastavalt oigusnormidele osaliselt edasi luekata maaaratud aja vorra. Paerast selle tahtaja mooodumist otsustab nookogu tagasivaatava riskihindamise alusel, kas muutuvtasu makstakse vaelja taies ulatuses, osaliselt voe tuhistatakse.

### Puusi- ja muutuvtasuga seotud individuaalsed ja kollektiivsed hindamiskriteeriumid

Koos suurenenud vastutusega suureneb reeglina ka muutuvtasu osakaal ning see kujuneb isiklike tulemuste, aeriüksuse ja/voe arivaldkonna tulemuste ning If Grupi kogutulemuse pehjal.

Muutuvtasuprogrammides seatud eesmaergid peavad toetama Ifi eesmaerke ning olema riskidega tasakaalus ja voimalusel pehinema avalikel kvantitatiivsetel voetmenaitajatel.

Enamik tootajatest osaleb moenes muutuvtasuprogrammis. If pakub luehiajalisi (ueheaastasi) boonusprogramme, muuegiboonuseid, uehekordseid preemiaid ja pikaajalisi muutuvtasuprogramme. Pikaajaliste muutuvtasuprogrammide tulemus pehineb Sampo Plc aktsiahinnal, kindlustusmarginaalil ja Sampo Plc riskiga kaalutud kapitali tootlusel (RORAC).

### Nookogu ja juhatuse liikmete tasustamine

Nookogu liikmed kuuluvad If Grupi tippjuhtkonda ja nende tood Ifi nookogu liikmetena eraldi ei tasustata.

Juhatuse liikmete tasu koosneb pehhipalgast ja aastasest luehiajalisest boonusprogrammist ning voeb lisaks sisalda osakuid pikaajalise muutuvtasu programmi alusel.

Juhatuse liikmetele makstav maksimaalne aastane luehiajaline boonus oli 2022. aastal 25% pehhipalgast ja juhatuse esimehele makstav maksimaalne aastane luehiajaline boonus 50% pehhipalgast. Luehiajalise aastase boonusprogrammi tulemus pehines If Grupi tulemustel, aeriüksuse voe arivaldkonna ja individuaalsetel tulemustel.

Vaehemalt 40% juhatuse liikmetele vaeljamaksmisele kuuluvast luehiajalisest muutuvtasust kuulub edasiluekkamisele vaehemalt kolmeks aastaks. Paerast selle ajavahemiku mooodumist otsustab nookogu tagasivaatava riskihindamise alusel, kas edasiluekkunud luehiajaline muutuvtasu makstakse vaelja taies ulatuses, osaliselt voe selle maksmine tuhistatakse

Pikaajaliste muutuvtasuprogrammide tulemus pehineb Sampo Plc aktsiahinnal, kindlustusmarginaalil ja Sampo Plc riskiga kaalutud kapitali tootlusel (RORAC) ligikaudu kolme aasta jooksul, arvestades vastava programmi algusest. Juhatuse liikmed, kelle pikaajalises muutuvtasuprogrammis on osakuid, on ostnud Sampo A-aktsiaid 50% ulatuses saadud tasu netosummast. Aktsiad kuuluvad ametliku voerandamise piirangu alla kolme aasta jooksul, alates vaeljamakse tegemise paevast.

## Aruandlusperioodil tehtud olulised tehingud

2023. aastal maksis If dividende summas 39,1 miljonit eurot.

29. septembril 2023 voerandas If temale kuuluvad Viking Assistance AS (endise ariinimega Support Services AS) aktsiad Norras registreeritud If Grupi ettevottele Viking Assistance Group A/S.

<sup>3</sup> Kindlaksmaaaratud tootajad on isikud, kes tegelikult juhivad ettevotte (nookogu ja juhatuse liikmed ning tootajad, kes taivadav Ifi tegevuse seisukohast olulisi juhtivaid rolle), ja riskivoetjad (tootajad, kelle tootalane tegevus mojutab oluliselt ettevotte riskiprofilii).

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

### Sobivuse ja nõuetekohasuse poliitika

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

### Sobivuse ja nõuetekohasuse nõuded

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

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

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

### Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise protsess

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

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

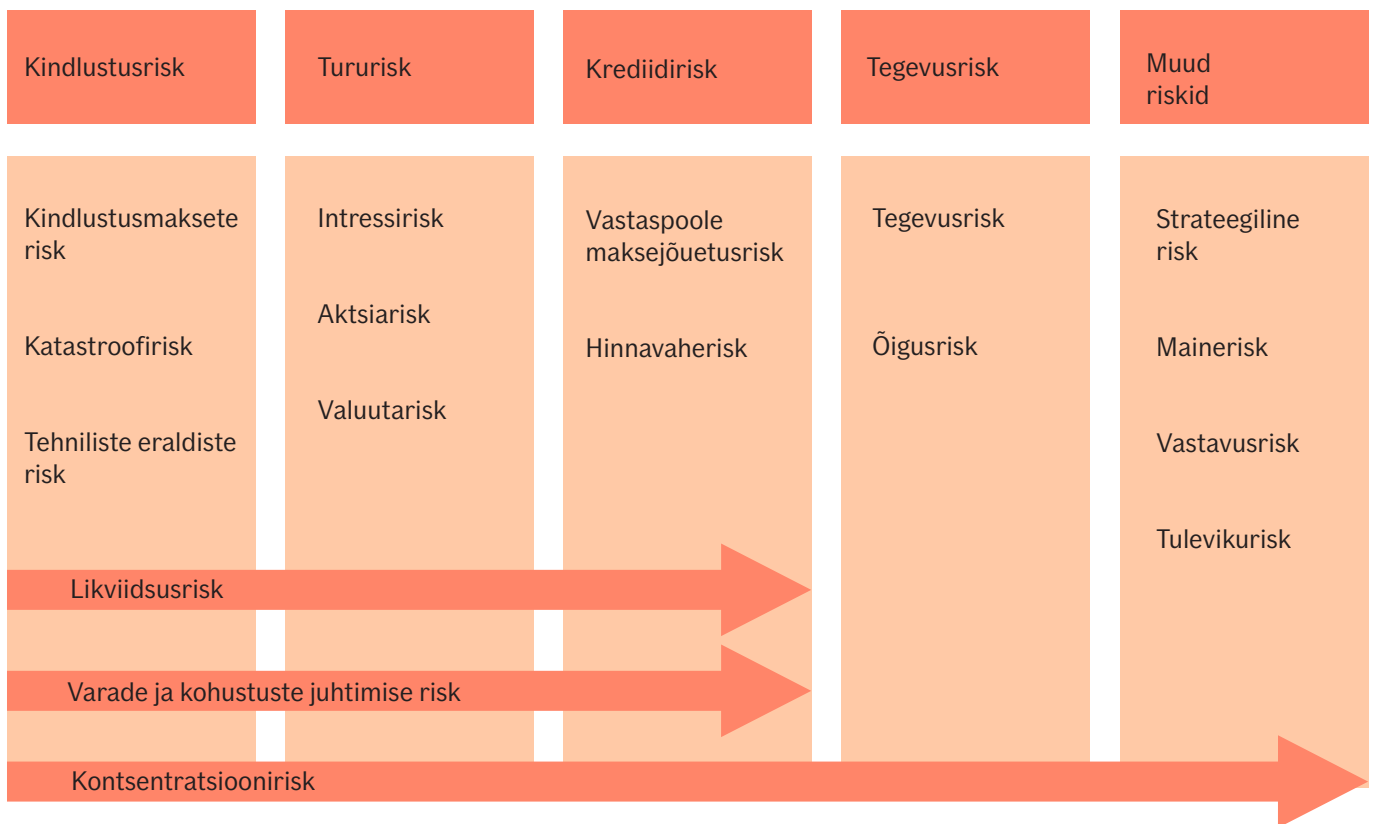
## B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine

### Riskijuhtimissüsteemi kirjeldus

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

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

Peamised riskikategooriad on: kindlustus-, turu-, krediidi-, tegevusrisk ja muud riskid.



Joonis 5. Riskijuhtimissüsteemiga hõlmatud riskid

## Riskijuhtimissüsteemi eesmärk

Riskijuhtimissüsteemi eesmärk on:

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

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

Riskid, mida lfit on valmis võtma oma eesmärkide saavutamiseks, ja nende piirmäärad on määratud kindlaks riskivalmiduse raamistikuga.

## Riskijuhtimise strateegia

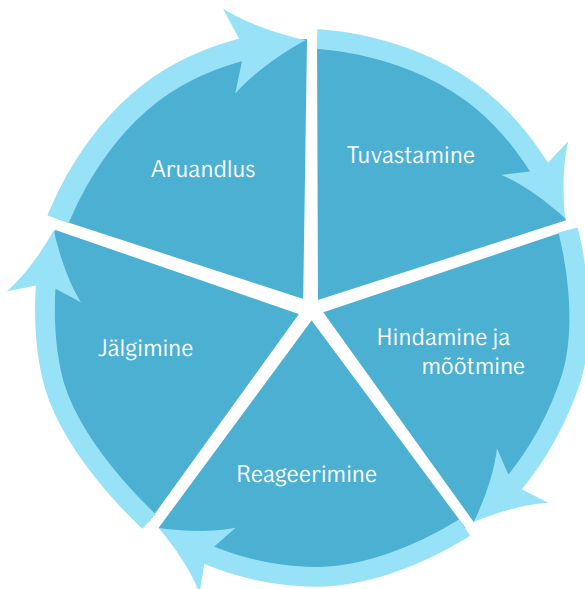
Riskijuhtimise strateegia on osa lfi juhtimispõhimõtetest ja lähtub lf Grupi ning Sampo Grupi riskistrateegiast.

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.

## Riskijuhtimisprotsess

lfi riskijuhtimisprotsess koosneb viiest peamisest tegevusest.



Joonis 6. lfi 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 Solventus II standardvalemi alusel. Sisemiseks otstarbeks kasutatakse lfi 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 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 lfi riskiprofiilist. Kvartalite riskiraportid edastatakse ka lf Grupi riskijuhile. Oma riskide ja maksevõime hindamise tulemustest kolmeaastase perioodi kohta antakse juhatusele, nõukogule ja lf Grupi riskijuhile aru vähemalt kord aastas. Juhatuse ja nõukogu võtavad hindamise tulemused arvesse äriplaani ja strateegia koostamisel ning kapitalijuhtimise otsustes. Kui muutused riskiprofiilis nõuavad sagedasemat jälgimist, kasutatakse sündmuspõhist aruandlust.

## Riskijuhtimissüsteemi rakendamine

### Nõukogu

Nõukogu ülesanne on tagada nõuetekohane riskijuhtimissüsteem Ifis.

### Juhatus

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

### Riskijuhtimise funktsioon

Juhatare esimees on määranud ametisse riskijuhi, kes vastutab riskijuhtimise funktsiooni eest ja täidab teise liini kohustusi sisekontrollisüsteemis. Riskijuht annab aru juhatusel ja nõukogule ning Ifi 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 vastutusalaad 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 sisemistele ja regulatiivsetele nõuetele vastavuse hindamine,
- juhatuse ja nõukogu riskijuhtimisalane toetamine strateegiliste otsuste tegemisel, võttes arvesse selliste otsuste mõju riskipositsioonile ja kapitalile.

### Riskikoordinaatorid

Üksuste juhid on nimetanud äripoolse riskikoordinaatorid tegevus-, kindlustus-, tehniliste eraldiste, katastroofi-, maine-, strateegiliste, turu-, likviidsus-, vastavus- ja tulevikuriskide jaoks. Äripoolse riskikoordinaatorid täidavad lisaks oma regulaarsetele kohustustele ka sisekontrollisüsteemi esimese liini ülesandeid. Riskikoordinaatorid ei ole osa riskijuhtimise funktsioonist. Äripoolse riskikoordinaatorid on ühendusliidid ärivaldkonna ja riskijuhtimise funktsiooni vahel, nad annavad riskialastel teemadel aru riskijuhile ning toetavad osakonna juhte riskialastes tegevustes.

## Oma riskide ja maksevõime hindamise protsess

Oma riskide ja maksevõime hindamine 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 juhatare poolt. Lisaks kasutatakse väliseid makromajanduslikke stsenaariume.

Ifi 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 Ifi 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 Ifi 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 Ifi organisatsiooni ja tegevuste iseloomust, suurusest ja keerukusest ning Ifi eesmärkidest.

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

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

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

## Sisekontrolli ülesehitus ja vastutusvaldkonnad

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



Joonis 7. Kolme liini mudel

### Esimene liin

Tõhusa sisekontrolli tagamiseks on äriüksuste juhid vastutavad Ifi riskide hindamise, kontrolli, riskimaandusmeetmete rakendamise 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 akuaarifunktsiooni eest vastutavaid isikuid asjaoludest, mida nad vajavad oma ülesannete täitmiseks.



### Teine liin

Teine liin jälgib ja analüüsib riske ning raporteerib kõikidest Ifi olulistest riskidest. Teise liini moodustavad 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 ning If Grupi riskijuhile ja If Grupi vastavuskontrolli juhile.

### 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.

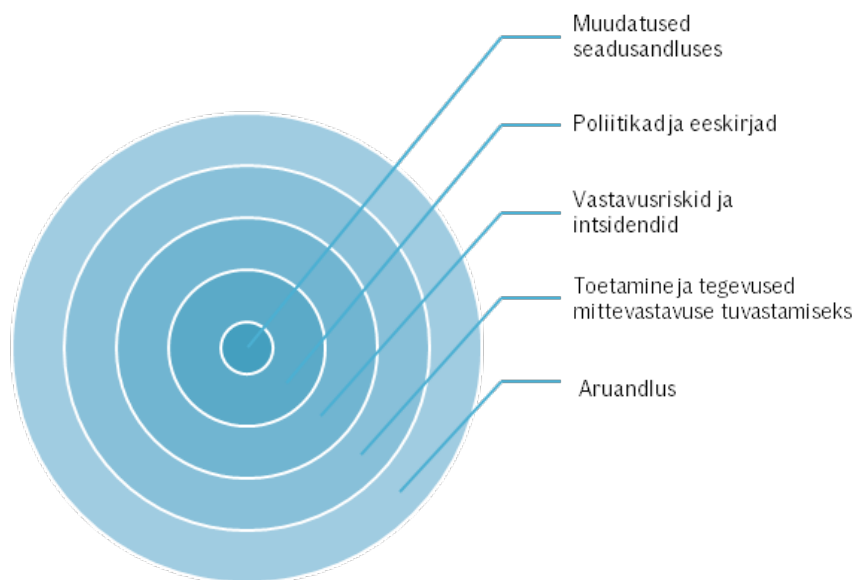
## B.5. Vastavuskontrolli funktsioon

### Vastutusvaldkonnad

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

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

Vastavuskontrolli funktsiooni tegevused on jaotatud viide kategooriasse (muudatused seadusandluses, poliitikad ja eeskirjad, vastavusriskid ja intsidendid, toetamine ja tegevused mittevastavuse tuvastamiseks, aruandlus) nagu alltoodud joonisel näidatud. Kord aastas koostatakse riskipõhine vastavuskontrollikava, mille kinnitab juhatuse.



Joonis 8. Vastavuskontrolli funktsiooni korduvad tegevused

### Vastavuskontrolli ülesehitus

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

## B.6. Siseauditi funktsioon

### Siseauditi funktsioon, planeerimine, aruandlus, sõltumatus ja objektiivsus

Siseauditi funktsioon hindab äritegevusest sõltumatult sisekontrollisüsteemi piisavust ja tõhusust. Riski juhtimise, sisekontrolli ja juhtimis protsesside süstemaatilise hindamise ja efektiivsuse parendamisega aitab funktsioon kaasa organisatsiooni eesmärkide saavutamisele. Siseauditi funktsiooni eest vastutava sõltumatu siseaudiitori ülesanded on edasi antud If P&C Insurance Ltd-le. Edasiantud tegevusi jälgib isik, kes on määratud vastutama edasiantud siseauditi eest Ifis. Siseauditi poliitika on kinnitatud Ifi Nõukogu poolt. Selles on defineeritud siseauditi funktsiooni tööpõhimõtted ja vastutusosalad. Siseauditi funktsioon on sõltumatu ja objektiivne ning ei oma kohustusi valdkondades, mida auditeeritakse. Siseauditi töötajad ei anna hinnanguid tegevustele, mille eest nad viimase 12 kuu jooksul vastutasid.

## B.7. Aktuaarifunktsioon

### Aktuaarifunktsiooni rakendamine

Aktuaarifunktsiooni ülesandeid täidab Aktuaaride ja hinnastamise üksuse juht, kes on aktuaarifunktsiooni eest vastutav isik ja annab aru juhatusesele ja nõukogule ning If Grupi peaaktuaarile.

#### Vastutusvaldkonnad ja ülesanded

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

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

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

#### Aruandlus

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

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

## B.8. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine

### Tegevuste edasiandmise poliitika

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

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

If Grupi tasemel on loodud tegevuste edasiandmise komitee, kus toimub edasiantud tegevuste arutelu ja mis jälgib edasiantud tegevusi kooskõlas Tegevuste edasiandmise poliitikaga. Kõiki uusi või oluliselt muudetud oluliste või kriitiliste funktsioonide või tegevuste edasiandmise lepingute tingimusi arutab esmalt tegevuste edasiandmise komitee, misjärel juhatus ja nõukogu kinnitavad need. Seejärel teavitatakse sõlmitavatest lepingutest Finantsinspektsiooni.

### Kriitiliste või oluliste funktsioonide ja tegevuste edasiandmine

Selleks, et muuta Ifi kindlustustegevus tõhusamaks, on If mitu kriitilist või olulist tegevust edasi andnud nii sisemisele (If Grupis) kui ka välisele teenuseosutajale. 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 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.

Alates 2023. aasta aprillist on If 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

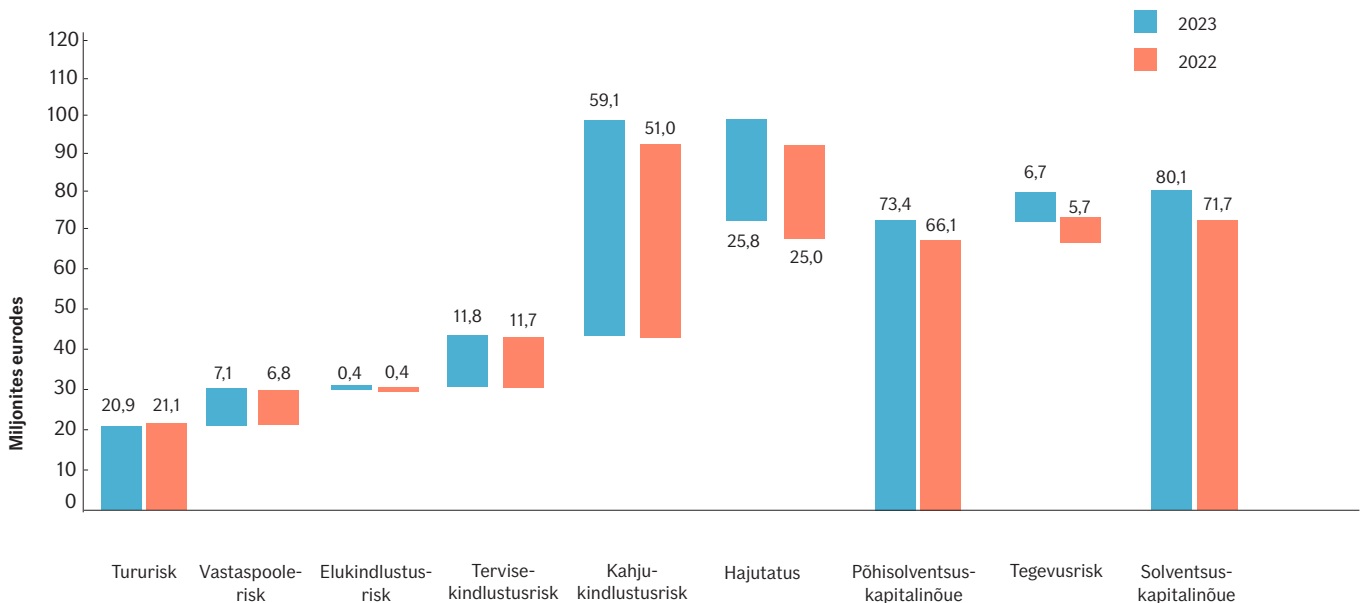
Ifi mõõdab riskipõhist regulatiivset kapitalivajadust Solventsus II direktiivi kohase standardvalemi alusel. Olulisemaks mõõdikuks on regulatiivne solventsuskapitalinõue.

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

Omavahendite kogusumma, mis on vajalik regulatiivse solventsuskapitalinõude täitmiseks, suurenes 2023. aastal 80,1 miljoni euron (2022. aastal 71,7 miljonit eurot).



Joonis 9. Riskiprofiil standardvalemi alusel

## C.1. Kindlustusrisk

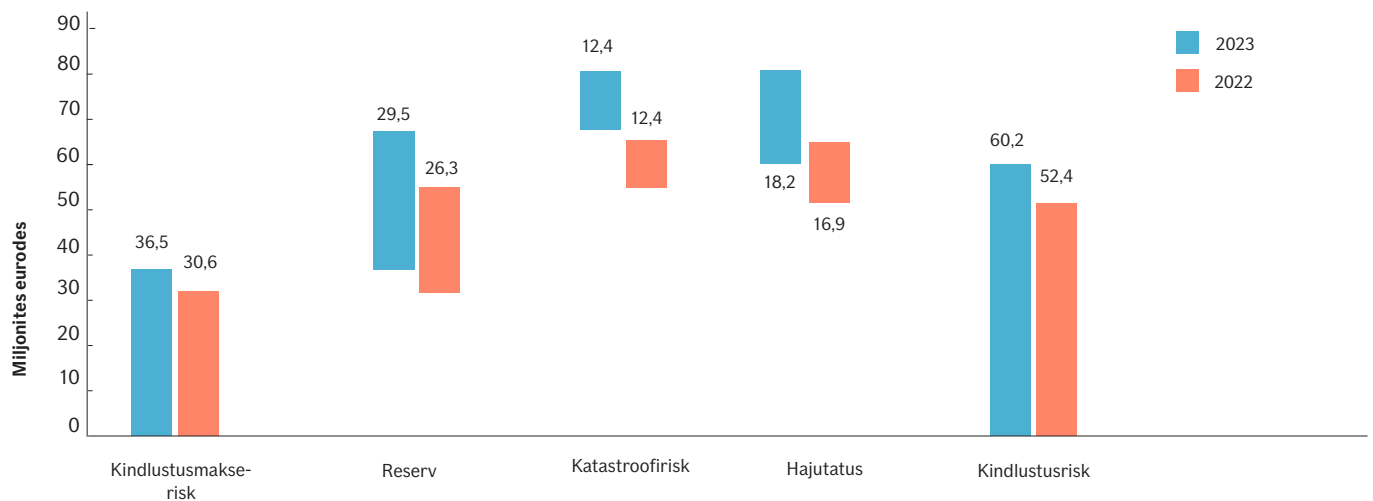
Kindlustusrisk on risk saada kahju või ebasoovitav muutus tehnilistes eraldistes, mis võib tekkida ebapiisava hinnastamise või tehniliste eraldiste moodustamise aluseks olevate ebapiisavate eelduste tõttu.

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

### Riskile avatus

Kindlustusrisk on avatud eelkõige kindlustusmakse ja tehniliste eraldiste riskile, mis tulenevad lfi peamistest äriiliinidest, milleks on tule- ja muu varakahju kindlustus, mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus, maismaasõidukite kindlustus ja ravikulukindlustus. Need Solventus II äriiliinid moodustasid kokku rohkem kui 90% lfi kindlustusmaksetest 2023. aastal.

Regulatiivne põhisolventsuskapitalinõue suurenes 2023. aastal 60,2 miljoni euroni (2022. aastal 52,4 miljonit eurot). Aruandlusperioodil ei toimunud lfi kindlustusriski mõjutavates tegurites olulisi muutusi.



Joonis 10. Kindlustusriskide põhisolventsuskapitalinõue standardvalemi alusel

### Kindlustusmakse- ja katastroofirisk

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

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

Peamised kindlustusmakseriski mõjutavad tegurid on:

- Kahjunõuete volatiilsuse risk. Risk, et samal ajavahemikul esineb eeldatust rohkem kahjunõudeid.
- Kahjuinflatsiooni risk on risk, et kahjunõuete kulud suurenevad eeldatust rohkem.
- Suure hulga kindlustusjuhtumite kuhjumine lühikesele perioodile, mida võivad põhjustada näiteks ulatusliku mõjuga loodusõnnetused, nagu üleujutus ja torm, mis mõjutavad katastroofiriski.

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

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

## Tehniliste eraldiste risk

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

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

Ifi tehnilistest eraldistest on ülekaalus kohustused, mis tulenevad lühiajalistest äriiiniidest. 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 poliitikas on kehtestatud kindlustustegevuse üldpõhimõtted, piirangud ja suunised. Kindlustusriski hindamise poliitikat täiendavad Baltikumi ja maapõhised eeskirjad, milles on kirjeldatud iga äriiini nõudeid täpsemalt.

### Edasikindlustus

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

## Tehniliste eraldiste riski maandamine

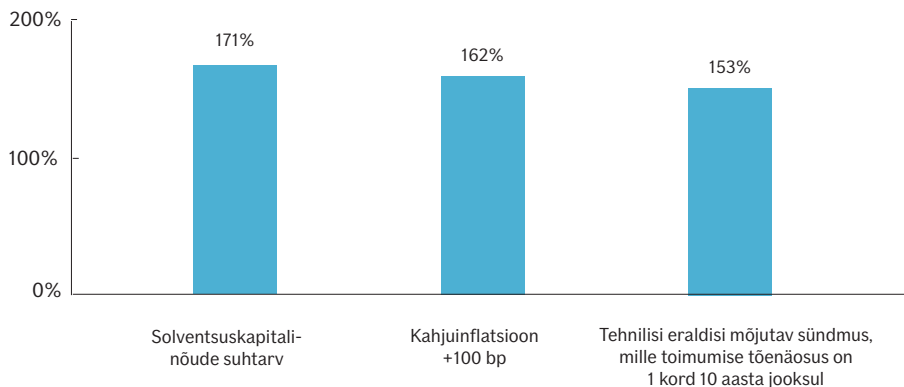
Aktuaaride prognoosid põhinevad varasemate kahjunõuete statistikal, mis on bilansipäevaks teada. Tehniliste eraldiste arvutamisel võetakse arvesse muuhulgas kahjunõuete pikaajalisi muutusi, veel välja maksmata kahjunõuete taset, muudatusi seadusandluses ja kohtupraktikas, majandusnäitajaid jmt tegureid.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

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

Kohustusliku liikluskindlustuse annuiteetide arvutamisel võetakse arvesse oodatavat inflatsioonitrendi, mis on väga oluline kahjunõuete puhul, mida lahendatakse pika aja jooksul. Teistes kindlustuslepingutest tulenevates kohustistes inflatsioonimäär sisaldub erinevate statistiliste näitajate trendides.

## 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:

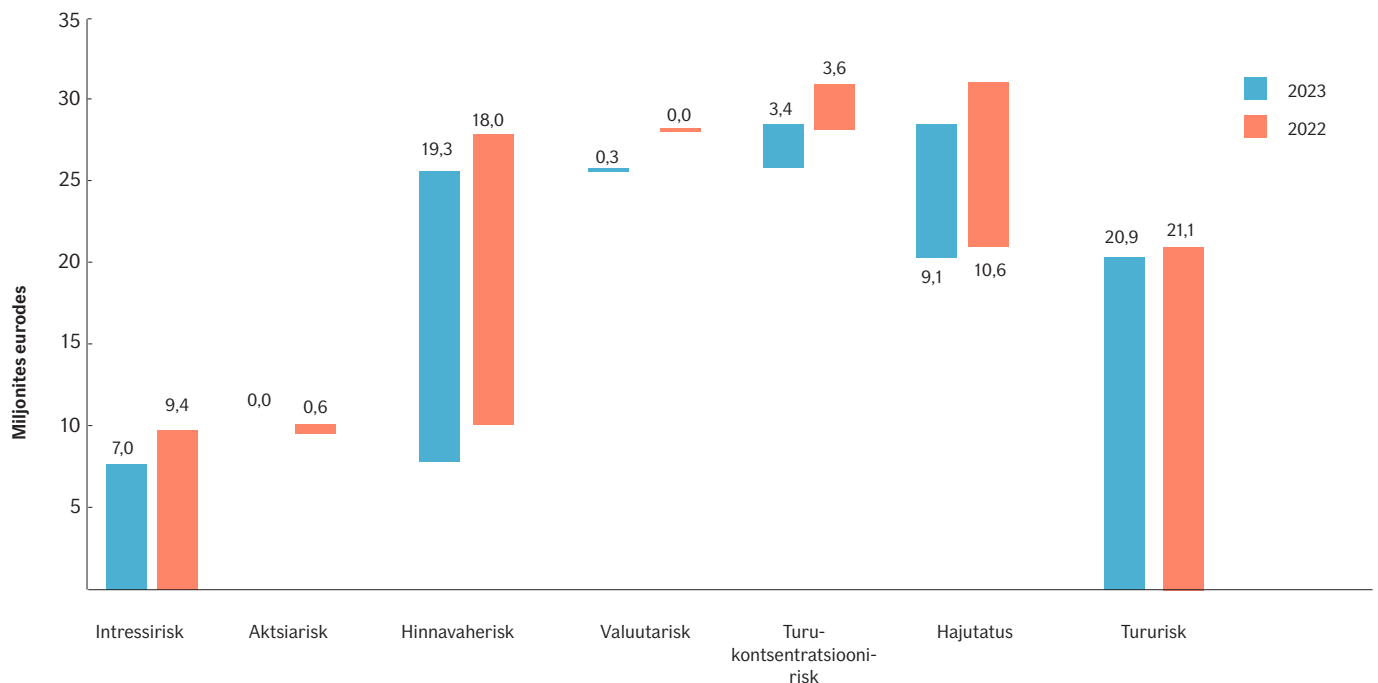
- tehniliste eraldiste suurenemine vähendab nõuetekohaseid omavahendeid ning mõjutab kahjuinflatsiooni-, tehniliste eraldiste ja intressiriski
- stressitestis kasutatava 1 kord 10 aasta jooksul toimuva sündmuse suurus on modelleeritud If Grupi poolt koostatud mudeli alusel.

## 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 kahaness 2023. aastal 20,9 miljoni euroni (2022. aastal 21,1 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 muudatuste või volatiilsuse suhtes. Ifi intressirisk on suhteliselt väike, kuna nii kohustused, kui investeeritud varade positsioonid on suhteliselt lühiajalised. Fikseeritud tulumääraga investeeringute keskmine kestus kahanes ja oli 2023. aastal 2,6 aastat (2022. aastal 2,7 aastat). Intressirisk kahanes 7,0 miljoni euroni (9,4 miljonit eurot 2022. aastal).
- **Aktsiarisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb aktsiate turuhindade muutustest või volatiilsusest. Investeerimispoliitika kohaselt ei ole aktsiainstrumentidesse investeerimine lubatud. 2022. aasta lõpus oli ainus aktsiainvesteering 100% osalus tütarettevõttes Support Service AS, mis ei olnud avatud aktsiate turuhinna muutuse riskile. 29. septembril 2023 võõrandas If temale kuuluvad aktsiad Norras registreeritud If Grupi ettevõttele Viking Assistance Group A/S.
- **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 2023. aastal 19,3 miljoni euroni (2022. aastal 18,0 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 vähenes 2023. aastal 3,4 miljoni euroni (2022. aastal 3,6 miljoni eurot).

Investeeringustegevuses 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 annuiteedid diskonteeritakse, kasutades intressimäärasid vastavalt regulatiivsetele eeskirjadele. Seega, Solventsus II bilansi seisukohast on If avatud peamiselt inflatsiooni- ja regulatiivsete diskonteerimismäärade muutustele. Majanduslikust seisukohast lähtuvalt, st arvestades tehniliste eraldiste diskonteerimist hetke diskonteerimismäärade alusel, on If avatud nii inflatsiooni- kui ka nominaalsete intressimäärade muutustele.

## Riskikontsentratsioon

Investeeringusportfelli kontsentratsioonirisk tuleneb peamiselt finantsasutuste suhteliselt suurest osakaalust investeeringusportfellis.

## Riskide maandamine

Nõukogu kehtestatud Investeeringuspoliitika ja Baltikumi investeeringuspoliitika on Ifi investeeringute juhtimise alusdokumendid. Nendes on kehtestatud põhimõtted, spetsiifilised riskipiirangud ning investeeringustegevuse üle otsustamise kord.

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

If on andnud investeeringustegevuse tervikuna edasi enda sõsarettevõttele If Grupis - If P&C Insurance Ltd'le. Funktsiooni või tegevuse edasiandmisele lisaks jälgitakse kord kuus investeeringustegevust 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 Investeeringuspoliitikale ja Baltikumi investeeringuspoliitikale 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.

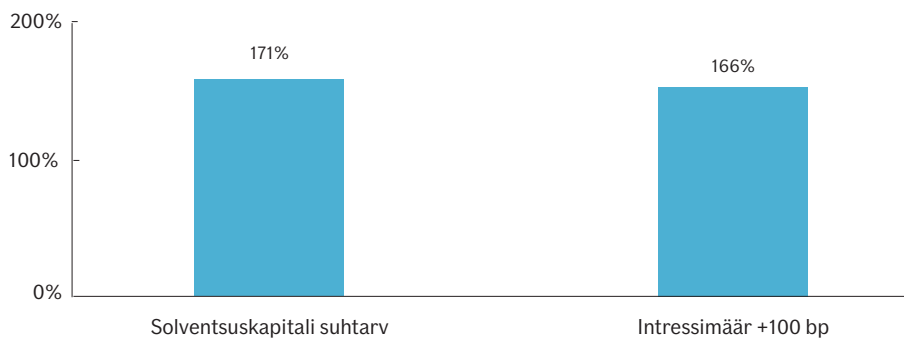
## Varade ja kohustuste juhtimise riski maandamine

Varade ja kohustuste juhtimise riski on arvestatud riskivalmiduse kindlaksmääramisel ning seda reguleerivad lfi Investeeringupoliitika ja Balti investeeringupoliitika.

Selleks, et varade ja kohustuste juhtimise risk ei ületaks lfi riskivalmidust, viiakse kohustused vastavusse rahavoogudega investeeringutest, investeerides fikseeritud tulumääraga instrumentidesse ja kasutades vajadusel valuuta tuletisinstrumente. Planeerimisperioodil ei eeldata riskimaandusmeetmete olulisi muutusi.

## Riskitundlikkus

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



Joonis 13. Tururiski tundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

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

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on, et:

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

## C.3. Krediidirisk

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

### Riskile avatus

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

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

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

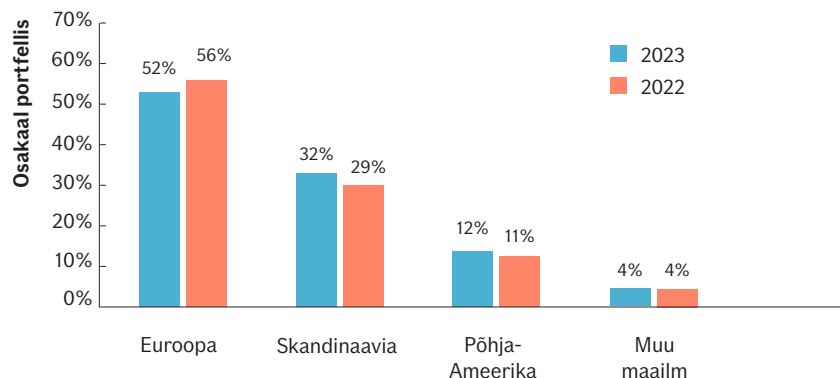
## Fikseeritud tulu 2023

Miljonites eurodes	Reitingud						Reitinguta	Kokku <sup>1)</sup>	Aktsiad	Varad	Tuletis- instrumendid (vastaspoole makse- jõuetuse risk)		Muutus, võrreldes eelmise aastaga
	AAA	AA+ kuni AA-	A+ kuni A-	BBB+ kuni BBB-	BB+ kuni C	D					Kokku <sup>2)</sup>		
Tööstus	0,0	0,0	2,1	7,1	0,0	0,0	5,7	<b>14,9</b>	0,0	0,0	0,0	<b>14,9</b>	2,7
Kapitalikaubad	0,0	0,0	4,5	8,8	0,0	0,0	1,0	<b>14,2</b>	0,0	0,0	0,0	<b>14,2</b>	2,8
Tarbekaubad	0,0	1,0	3,6	21,3	0,0	0,0	0,0	<b>25,9</b>	0,0	0,0	0,0	<b>25,9</b>	5,4
Energia	0,0	0,0	2,7	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>2,7</b>	0,0	0,0	0,0	<b>2,7</b>	-4,2
Finantsinstitutsio- onid	0,0	33,0	103,2	44,6	0,0	0,0	0,0	<b>180,8</b>	0,0	0,0	0,0	<b>180,8</b>	36,1
Valitsussektor	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>	0,0
Valitsuse tagatud	0,0	2,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>2,4</b>	0,0	0,0	0,0	<b>2,4</b>	0,1
Tervishoid	0,0	1,0	1,0	7,2	0,0	0,0	1,0	<b>10,1</b>	0,0	0,0	0,0	<b>10,1</b>	2,8
Kindlustus	0,0	0,0	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>1,0</b>	0,0	0,0	0,0	<b>1,0</b>	-6,9
Meedia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,0	<b>2,0</b>	0,0	0,0	0,0	<b>2,0</b>	0,1
Pakendamine	0,0	0,0	0,0	0,0	3,5	0,0	0,0	<b>3,5</b>	0,0	0,0	0,0	<b>3,5</b>	0,2
Avalik sektor, muu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>	0,0
Kinnisvara	0,0	0,0	0,0	13,3	1,4	0,0	12,1	<b>26,9</b>	0,0	0,0	0,0	<b>26,9</b>	1,7
Teenused	0,0	0,0	1,0	13,1	0,0	0,0	4,2	<b>18,2</b>	0,0	0,0	0,0	<b>18,2</b>	5,7
Tehnoloogia ja elektroonika	0,0	1,0	6,5	3,0	0,0	0,0	1,0	<b>11,5</b>	0,0	0,0	0,0	<b>11,5</b>	2,5
Telekommuni- katsioon	0,0	0,0	1,9	9,2	0,0	0,0	0,0	<b>11,1</b>	0,0	0,0	0,0	<b>11,1</b>	-2,1
Transport	0,0	0,0	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>1,0</b>	0,0	0,0	0,0	<b>1,0</b>	0,0
Kommunaal- teenused	0,0	0,0	0,0	7,7	0,0	0,0	3,9	<b>11,6</b>	0,0	0,0	0,0	<b>11,6</b>	-3,2
Muu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>	0,0
Varaga tagatud väärtpaberid	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>	0,0
Kaetud võlakirjad	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>1,0</b>	0,0	0,0	0,0	<b>1,0</b>	-4,9
Fondid	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>	0,0
<b>Kokku</b>	<b>1,0</b>	<b>38,3</b>	<b>128,6</b>	<b>135,2</b>	<b>4,9</b>	<b>0,0</b>	<b>30,9</b>	<b>339,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>339,0</b>	<b>38,8</b>
Muutus, võrreldes eelmise aastaga	-4,9	16,1	10,3	19,6	-1,2	0,0	-1,1	<b>38,8</b>	0,0	0,0	0,0	<b>38,8</b>	

Tabel 5. Kontsentratsioonirisk sektorite, varaklasside ja reitingute lõikes

<sup>1)</sup> Kokku fikseeritud tulumääraga investeeringud<sup>2)</sup> Investeeringud kokku

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



Joonis 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	2023	%	2022	%
AA	5,6	93,0	2,0	33,0
A	-	-	3,5	58,7
Reitinguta	0,4	7,0	0,4	8,3
<b>Kokku</b>	<b>6,0</b>	<b>100</b>	<b>5,9</b>	<b>100</b>

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	2023	2022
AA	96,8%	95,4%
A	3,2%	3,6%
Reitinguta	0,0%	0,9%
<b>Kokku</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Tabel 7. Edasikindlustuse lepingutest ja fakultatiivsest edasikindlustusest tulenevad kindlustusmaksed krediidireitingu kategooriate lõikes.

## Riskide maandamine investeerimistegevuses

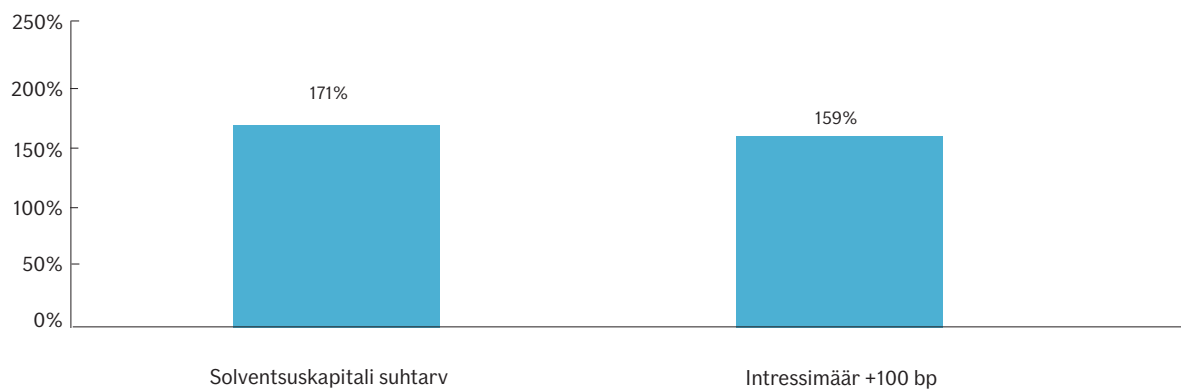
Investeerimistegevuses juhitakse krediidiriski Ifi Investeerimispoliitikas ja Baltikumi investeerimispoliitikas sätestatud piirangute kohaselt. Poliitikaga on kehtestatud üksiku emitendi, võlakategooria ja reitinguklassi kohta maksimaalsele lubatavale riskivõtule piirangud. Lisaks piiratakse hinnavaheeriski tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on tundlikud hinnavaheade taseme muutumise suhtes.

## Riskide maandamine edasikindlustustegevuses

Selleks et piirata ja kontrollida edasikindlustusega seotud krediidiriski, on Ifis kehtestatud Edasikindlustuspoliitika, mis sätestab nõuded edasikindlustaja minimaalsele krediidireitingule ja maksimaalsele rahalisele piirangule üksiku edasikindlustusandja kohta. Reitinguagentuuride määratud krediidireitinguid kasutatakse edasikindlustusandjate krediidivõimelisuse hindamiseks. Kõik kõrvalekaldumised Ifi Edasikindlustuspoliitikast peavad saama nõukogu eelneva kinnituse.

## Krediidiriskitundlikkus investeerimistegevuses

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



Joonis 15. Investeeringutega seotud krediidiriskitundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

### Hinnavahestress

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

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on, et:

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

If kohaldab krediidiriskile sama stressitesti sama eeldusega, mida on kirjeldatud eespool majandusliku kapitali puhul. Majanduslikku kapitali kasutatakse üksnes Ifi sisemiseks otstarbeks.

## C.4. Likviidsusrisk

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

### Riskile avatus

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

### Riskikontsentratsioon

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	2024	2025	2026	2027	2028-2037	2038-
Finantsvarad	372,4	30,5	341,9	69,9	54,1	78,8	66,2	110,5	
Rahuldamata nõueta vara	7,0	0,0	7,0	3,9	1,4	0,7	0,4	0,5	0,1
Muud finantskohustised	22,0	0,0	22,0						
Rendikohustised	3,3	-	3,3	1,1	0,7	0,7	0,6	0,4	
Rahuldamata nõuete kohustis ja muud kindlustusega seotud kohustised <sup>1)</sup>	162,8	0,0	162,8	81,4	25,5	14,6	9,6	23,4	8,4

<sup>1)</sup> Muud kindlustusega ja edasikindlustusega seotud kohustised sisalduvad bilansireal Muud kohustised summas 7,8 miljonit eurot.

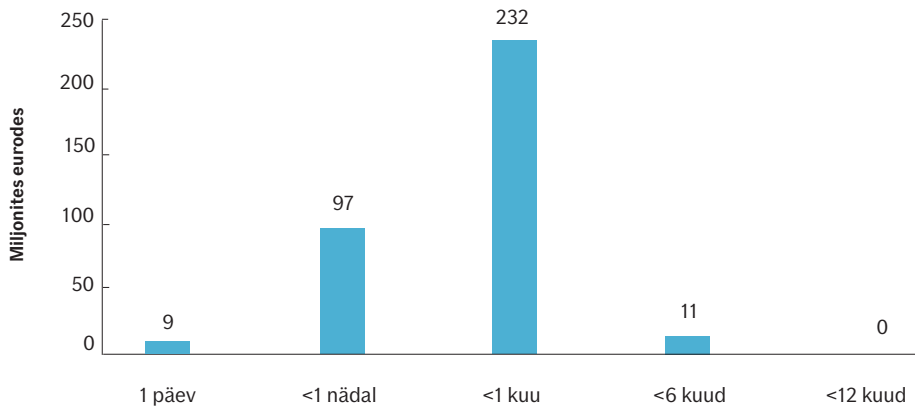
Tabel 8. Finantsvarade ja -kohustuste ning tehniliste netoeraldiste rahavoogude tähtajad

### Riskide maandamine

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

### Riskitundlikkus

Likviidsusrisiki tuvastamiseks analüüsitakse regulaarselt eeldatavaid rahavooge investeerimisvaradest ja kindlustusega seotud kohustistest. Rahavooge investeerimisvaradest analüüsitakse nii varade realiseerimise võimalikkust kui ka realiseerimise tähtaegu arvestades. Analüüs tehakse nii tavapäraste kui ka potentsiaalselt halvenenud turutingimuste kohta. Äärmuslikes olukordades on potentsiaalseks 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 2023. aastal 9,4 miljonit eurot (2022. aastal 7,9 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 2023. aastal 6,7 miljonit eurot (2022. aastal 5,7 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.

Uueks normaalsuseks on saanud hübriidne töökeskkond, mis võimaldab töötajatel teha tööd nii kaugtööna kui ka kontorist. If jätkab kontaktivaba klienditeenindusega.

Tegevusriskide tuvastamiseks, hindamiseks, mõõtmiseks ja jälgimiseks on Ifis juurutatud järgmised protsessid:

- Igas üksuses toimub tegevus- ja vastavusriskide enesehindamine. Riske hinnatakse mõju ja tõenäosuse alusel ning need esitatakse riskimaatriksi kujul. Tegevus- ja vastavusriske käsitletakse kord kvartalis või sagedamini, kui seda nõuavad muudatused organisatsioonis, protsessides, teenustes või välistes tegurites. Riskide ülevaade moodustab osa riskiaruandest ja see esitatakse juhatusele ning nõukogule.
- Juurutatud on tegevusintsidentidest aruandmine. Kõikidel töötajatel on vastutus teatada kõikidest tegevusintsidentidest ning ka neist juhtumitest, mille negatiivse mõju realiseerumist on õnnestunud ära hoida. Intsidentide tekkepõhjus selgitatakse välja, et tuvastada parendamist vajavad valdkonnad, ennetamiseks sarnaste intsidentide kordumist tulevikus.
- Juurutatud on talitluspidevuse juhtimise protsess. Selle eesmärgiks on tagada võimalike ärikatkestuste ja kriisiolukordade tulemuslik juhtimine. Talitluspidevuse teste tehakse regulaarselt. Talitluspidevuse testi tulemusi analüüsitakse ja vajadusel uuendatakse nende alusel talitluspidevuse plaane. Talitluspidevuse juhtimise alastest tegevust antakse juhatusele ja nõukogule aru regulaarsetes riskiaruannetes.



# Riskikontsentratsioon

Tegevusriskis ei täheldatud riski olulist kontsentreerumist.

# Riskide maandamine

Tegevusriski maandamiseks kasutatakse järgmisi meetodeid:

- töötajad on varustatud selgete ja ajakohaste sise-eeskirjade ja juhistega ning vajadusel korraldatakse vastavaid koolitusi
- tööprotsessides rakendatakse olulistest etappidest nii automaatseid infotehnoloogilisi kui ka töötajate poolt tehtavaid manuaalseid kontrollitegevusi
- 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. Muud olulised riskid

### Vastavusrisk

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

#### **Riskile avatus**

Vastavusriske hinnatakse kohalduvate reeglite mittetäitmise võimaliku mõju ja esinemise tõenäosuse kaudu. Peamine vastavusrisk on risk olla vastuolus isikuandmete kaitse regulatsioonidega.

#### **Riskide maandamine**

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

### Mainerisk

Mainerisk on kahju, mis võib tekkida 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 Ifil maineriski maandamiseks järgmised meetmed:

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

## Strateegiline risk

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

### Riskile avatus

Peamised strateegilised riskid on seotud geopoliitilise olukorra olulise halvenemise ja nõrgema makromajandusliku olukorraga ning oodatust karmima konkurentsikeskkonnaga. Täiendavateks riskideks on organisatsiooni aeglane reaktsioon muutustele turutingimustes ning peamiste partnerlepingute ja võtmeklientide kaotamine. Kõrge tööhõive määr ja konkurents talentidele võivad mõjutada värbamistegevuste edukust.

Tegevuse jaoks muutuvad järjest olulisemaks digitehnoloogiad ning digisüsteemide ja infrastruktuuri keerukus kasvab. Seetõttu on äritegevuse järjepidevuseks 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 Ifi valmisolek reageerida on kõrge.

### Riskide maandamine

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

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

## Tulevikurisk

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

### Riskile avatus

Strateegia elluviimist ja eesmärkide saavutamist mõjutada võivad olulised tulevikuriskid, mida jälgitakse, on seotud eelkõige ühiskondade kohanemisega kliimamuutustega, geopoliitilised arengud, tehisintellekt ja asjade internetiga (IoT) seotud riskid.

### Riskide maandamine

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

### Riskitundlikkus

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

## C.7. Mis tahes muu teave

If jälgib tähelepanelikult geopoliitiliste pingete teravnemist, sealhulgas Vene Föderatsiooni ja Lääne demokraatlike maade vahel. Need sündmused ei ole avaldanud materiaalset mõju Ifi riskiprofiilile 2023. 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 2023. aastal.

Tervikuna suurenesid Solventsus II ümberhindamiste mõjul Ifi kohustusi ületavad varad 2023. aastal 11,9 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
<b>VARAD</b>				
Materiaalne põhivara oma tarbeks	4,0	-	4,0	
Investeeringud (v.a investeerimiskirjaga ja indeksiga seotud investeerimiskirjaga lepingute jaoks hoitavad varad)	339,0	-	339,0	B
Osalused seotud ettevõtetes, sh märkimisväärsed osalused	0,0	-	0,0	
Võlakirjad	339,0	-	339,0	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	5,7	1,2	6,9	A
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	5,5	1,2	6,7	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimiskirjaga elukindlustus	0,1	0,0	0,1	
Nõuded kindlustustegevusest kindlustusvõtjate ja -vahendajate vastu	0,4	10,4	10,8	A
Nõuded edasikindlustusest	0,3	-	0,3	
Muud nõuded (mitte kindlustustegevusest)	1,7	-	1,7	
Raha ja raha ekvivalendid	28,1	-	28,1	
Muud, mujal kajastamata varad	3,0	-	3,0	
<b>Kokku varad</b>	<b>382,1</b>	<b>11,6</b>	<b>393,7</b>	
<b>KOHUSTUSED</b>				
Kokku tehnilised eraldised	208,9	-3,1	205,9	A
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	192,2	-3,4	188,8	A
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnaselt kahjukindlustusega)	6,3	-0,1	6,2	A
Tehnilised eraldised – elukindlustus, v.a investeerimiskirjaga elukindlustus)	10,4	0,4	10,8	A
Muud eraldised (mitte tehnilised eraldised)	0,0	0,0	0,0	
Edasilükkunud tulumaksukohustus	0,0	0,4	0,4	C

Liigitus / Miljonites eurodes	IFRS-i kohane finantsaruannete väärtus	Korrigeeritud	Solventsus II kohane väärtus	Solventsus II kohane varade hindamise kategooria
Muud finantskohustused (mitte krediidi- asutustele võlgnetavad summad)	3,3	-	3,3	
Kohustused kindlustustegevusest kindlustusvõtjate ja- vahendajate vastu	7,8	-	7,8	
Edasikindlustusest tulenevad võlgnevused	0,0	2,0	2,0	A
Kohustused, mitte kindlustustegevusest	6,0	-	6,0	
Muud, mujal kajastamata kohustused	8,2	0,3	8,5	A
<b>Kokku kohustused</b>	<b>234,2</b>	<b>-0,3</b>	<b>233,9</b>	
<b>Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi</b>	<b>147,9</b>	<b>11,9</b>	<b>159,8</b>	

Tabel 9. Bilansi korrigeerimised Solventsus II alusel

Varade väärtuse korrigeerimised võib jagada kolme rühma.

- Tehniliste eraldistega seotud varad, mida mõjutab Solventsus II hindamise kohaldamine, st tehnilised eraldised, seotud kirjed.
- Osalusel seotud osapooltes, mis kajastatakse Solventsus II bilansis teistsuguse bilansilise väärtusega, st peamiselt Ifi osalus tütarettevõttes Support Services AS.
- Edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustuse bilansilise väärtuse muutused.

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

## D.1. Varad

### Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara omakasutuseks hõlmab kasutusõiguse alusel oma tarbeks kasutatavate kontoriruumide rente ja muud materiaalsel põhivara (peamiselt mööbel ja seadmed). Muud materiaalsel 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 valitsemissektori 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 (tehingu 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 2,1 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 Solvency 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 ja vahendajatele ning muid nõudeid, mille maksetähtaeg on saanud 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 käsitlemine

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

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

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

Filiaale maksustatakse tulemuste alusel asukohariigis, samas kui juriidilist isikut maksustatakse kogukasumi alusel, kuid siiski mitte filiaalides juba maksustatud osa eest ning alles siis, kui makstakse välja dividende.

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

Eestis ja Lätis ei maksustata jaotamata kasumit. Seega rakendatakse 0% maksumäära ja arvestuslik erinevus IFRS-ile vastava bilansi ja Solventsus II direktiivi nõuetele vastava hindamise vahel on sisuliselt 0%<sup>4</sup>.

<sup>4</sup> Tulumaksuseaduse kohaselt ei rakendata alates 1. jaanuarist 2000 Eestis ettevõtete kasumile tulumaksu. Selle asemel rakendatakse tulumaksu väljamakstavatele dividendidele, st ettevõtte tulumaks kuuluks tasumisele alles pärast seda, kui jaotamata kasumilt on makstud dividende. Kehtiv maksumäär on 20/80 netodividendidena väljamakstud summast. Alates 1. jaanuarist 2018 makstakse Lätis ettevõtte tulumaksu ainult jaotatavate dividendidelt ja äritegevusega mitteseotud kuludelt.

## Hindamine solventsuse eesmärgil

Leedu filiaalis teenitud kasumit maksustatakse asukohariigis, ent Eestis on filiaalid ettevõtte tulumaksust vabastatud. Leedu filiaalis oli 2023. aastal maksumäär 15%. Leedu filiaali puhul on edasilükkunud tulumaksukohustuse ja vara arvutamisel arvestatud 2023. aastal 15%-list määra.

Neto edasilükkunud tulumaksukohustuse summa oli 2023. aastal IFRS-ile vastavas aruandes 0,1 miljonit eurot ja Solventsus aruandes 0,6 miljonit eurot.

<b>Edasilükkunud tulumaksu positsioon</b>	<b>Miljonites eurodes</b>
<b>IFRS-ile vastav finantsaruanne, edasilükkunud tulumaksukohustus</b>	<b>0,0</b>
1. Solventsus II aruannetes parima hinnangu tehnilistes eraldistes kajastatud saabumata tähtajaga nõuded	-0,1
2. Edasikindlustajate osa tehnilistes eraldistes, mis on arvatud ümber vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	-0,1
3. Tehnilised eraldised, mis on arvatud ümber vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	0,6
<b>Solventsus II aruanded, edasilükkunud tulumaksuvara</b>	<b>0,4</b>

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 2023. aastal kokku 12,6 miljonit eurot väiksem kohustus (2022. aastal -12,3 miljonit), mis on seletatav all toodud muutustega.

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

Miljonites eurodes	2023	2022
Edasikindlustusnõuete muutus	1,2	0,7
Kindlustusvõtjate ja -vahendajate nõuete muutus	10,4	7,5
Varade kogumuutus	<b>11,6</b>	<b>8,2</b>
Bruto tehniliste eraldiste muutus (v.a riskimarginaal)	-13,4	-14,8
Edasikindlustuskohustuse muutus	2,0	1,8
Riskimarginaal	10,4	8,9
<b>Kohustuste kogumuutus</b>	<b>-1,1</b>	<b>-4,0</b>
<b>Tehniliste eraldiste kogumuutus</b>	<b>-12,6</b>	<b>-12,3</b>

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		
<b>Kokku</b>	<b>-5,7</b>	<b>-1,2</b>	<b>-6,9</b>	<b>208,9</b>	<b>-3,1</b>	<b>205,9</b>	<b>195,5</b>	<b>10,4</b>
<b>Tervisekindlustus sarnaselt kahjukindlustusega</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,3</b>	<b>-0,1</b>	<b>6,2</b>	<b>5,6</b>	<b>0,6</b>
Sissetuleku kaotuse kindlustus	-	-	-	1,1	-0,1	1	0,9	0,2
Ravikulukindlustus	-	-	-	5,2	0	5,2	4,7	0,5
<b>Elukindlustus (v.a tervisekindlustus)</b>	<b>-0,1</b>	<b>0</b>	<b>-0,1</b>	<b>10,4</b>	<b>0,4</b>	<b>10,8</b>	<b>10,6</b>	<b>0,3</b>
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (annuiteedid)	-0,1	0	-0,1	10,3	0,4	10,7	10,4	0,3
Üldine vastutuskindlustus (annuiteedid)	-	-	-	0,1	0	0,1	0,1	0
<b>Kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)</b>	<b>-5,5</b>	<b>-1,2</b>	<b>-6,7</b>	<b>192,2</b>	<b>-3,4</b>	<b>188,8</b>	<b>179,4</b>	<b>9,4</b>
Tule- ja muu varakahju kindlustus	-1,4	-0,9	-2,4	39,8	-6,1	33,8	32,6	1,1
Merendus-, lennundus- ja muu transpordi kindlustus	0,1	-0,1	0	2,9	-0,2	2,6	2,5	0,1
Muu sõidukikindlustus	-0,4	0	-0,4	27,9	2	29,8	28,6	1,2
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	-2,4	-0,2	-2,7	97,7	3	100,6	94,7	5,9
Üldine vastutuskindlustus	-1,4	0	-1,3	24	-2	21,9	20,9	1

Tabel 12. Tehniliste eraldiste jaotus vastavalt Solventsus II äriiinidele

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 mittelikviidsupreemiat. 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 äriiinides. 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 detailesem kui Solventsus II äriiinide puhul. Paketitoodet seotakse lahti juhul, kui seda nõuavad eeskirjad ja kus see on oluline ning otstarbekas.

### Meetodid ja eeldused

Ifi tehniliste eraldiste arvutamiseks kasutatavad aktuaarsed ja statistilised meetodid on proportsionaalsed Ifi kantavate riskide olemuse, ulatuse ja keerukusega. Tehnilistele eraldistele parimate hinnangute arvutamiseks kasutatavad aktuaarsed ja statistilised meetodid põhinevad tunnustatud aktuaarsetel ning statistilistel tehnikatel. Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatav info põhineb suuresti ettevõtte enda ajaloolistel andmetel. Välised andmed, nt turuülesed liikluskindlustuse andmed, mille põhjal teha eeldusi suurte kahjude tavapärase taseme kohta, põhinevad kasutamise korral ametlikel allikatel, mida peetakse 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 kaasneda Solventsus II direktiivi nõuete kohasest lepingu piiride määratlusest erinev käsitlus. Hetkel eelnimetatud klassi liigituvaid lepinguid tehniliste eraldiste hindamisel ei arvestata, põhjustades tehniliste eraldiste ebaolulist ülehindamist. Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste kajastamine lõpetatakse kehtivusaja lõppemisel, seejärel on kindlustusseltsil õigus kindlustusmakset uueks perioodiks korrigeerida nii, et see kajastaks riski täielikult.

Eeltoodud lähenemisest ei teki tehniliste eraldiste hindamisel olulisi erinevusi.

## Parima hinnangu arvutamisel kasutatav rahavooprognoos

Parima hinnangu arvutamisel kasutatavad rahavoogude prognoosid sisaldavad kõiki kahjunõuete hüvitisi, mis tasutakse kindlustusvõtjatele ning soodustatud isikutele (sh üldise vastutuskindlustuse ja mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse puhul kolmandatele isikutele), ning makseid ehitajatele, remonditöökodadele jt osutatud teenuste eest ning eeldatavaid edasikindlustuslepingutest saadavaid hüvitisi. Arvesse on võetud regressidena ja päästetud vara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad. Kooskõlas eespool toodud lepingute piiiride 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 kahjukäsitluskulusid arvestatakse kahjukäsitluskulude eraldise hindamisel, samas kui kõiki esitamata kahjunõuete kulusid arvestatakse kindlustusmaksete eraldise hindamisel. Kahjukäsitluskulud määratakse homogeensetele riskigruppidele jaotusega, mida hallatakse kontrollinguüksuses ja mida peetakse realistlikeks ning läbi aja järjepidevateks.

Parim hinnang tuleb arvutada iga 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 äriiinide vahel nii, et jaotuses kajastub äriiinide panus solventsuskapitalinõude täitmisse.

## Nõuded edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest<sup>5</sup>

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, välja arvatud arvestuslik vahendustasu, summas 0,3 miljonit eurot, ei esine IFRS-i ja Solventsus II bilansis muude kohustuste osas erinevusi. See on tingitud asjaolust, et bilansiline väärtus on ligilähedane õiglasele väärtusele.

<sup>5</sup> 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 S.06.02.01<sup>6</sup> aruandlusvormile. Tabelis ei ole kajastatud kindlustustehnilisi eraldisi ega vara- ja kohustuste klasse, mille bilansiline väärtus on ligilähedane õiglasele väärtusele.

<b>Vara tüüp / Miljonites eurodes</b>	<b>Alternatiivne hindamismeetod</b>	<b>Noteeritud turuhind/ Sarnaste varade noteeritud turuhind</b>	<b>Korrigeeritud kapitaliosaluse meetod</b>	<b>Kokku</b>
Riikide võlakirjad	-	2,4	-	<b>2,4</b>
Ettevõtete võlakirjad	-	336,6	-	<b>336,6</b>
Aktsiad/osalused	-	-	0,0	<b>0,0</b>
<b>Kokku</b>	-	<b>339,0</b>	<b>0,0</b>	<b>339,0</b>

Tabel 13. Solventsus II varade jaotus noteeritud turuhinna, alternatiivse hindamismeetodi ja korrigeeritud kapitaliosaluse meetodi 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 käsitlust peetakse piisavalt ligilähedaseks õiglasele väärtusele. Ainult suurte kontoripindadega seotud rendilepingud kajastatakse IFRS 16 alusel.

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

<sup>6</sup> Finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtuse tagamise protsessi sooritamiseks võrreldakse avalikustatud sellega, mida kasutatakse IFRS-i 2021. aasta finantsaruandes.

# 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 äriühingule 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.

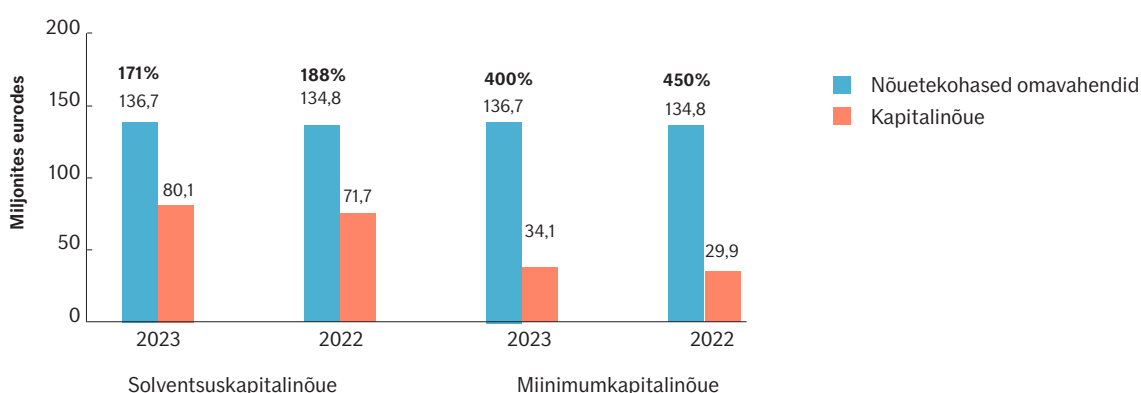
### Kapitali adekvaatsuse mõõdikud

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 2023. aastal 171% (2022. aastal 188%) ning nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse oli 2023. aastal 400% (2022. aastal 450%). 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 2023. aastal 1,9 miljonit eurot (2022. aastal -25,8 miljonit eurot). Aruandlusperioodil ei ole omavahendeid emiteeritud ega tagasi võetud.

Omavahendid / Miljonites eurodes	Kokku	1. tase – piiranguta	1. tase – piiranguga	2. tase	3. tase
<b>Nõuetekohased omavahendid solventsus-kapitali täitmiseks 1. jaanuaril 2023</b>	<b>134,8</b>	<b>134,8</b>	-	-	-
Proгноositavad dividendid	26,0	26,0	-	-	-
Makstud dividendid	-39,1	-39,1	-	-	-
Tulemus (neto)	39,1	39,1	-	-	-
Muu koondkasum	0,0	0,0	-	-	-
Muutus Solventsus II hindamismõjudes	-1,0	-1,0	-	-	-
Planeeritud dividendid	-23,1	-23,1	-	-	-
<b>Nõuetekohased omavahendid solventsus-kapitali täitmiseks 31. detsembril 2023</b>	<b>136,7</b>	<b>136,7</b>	-	-	-

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	6,39	6,39	-	-	-
Ülekurs ehk aazio	3,68	3,68	-	-	-
Korrigeerimisreserv	126,6	126,6	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksuvara	-	-	-	-	-
<b>Omavahendid kokku, kvantitatiivne aruandlusvorm S.23.01.01</b>	<b>136,7</b>	<b>136,7</b>	-	-	-

Tabel 15. Omavahendite jaotus tasemeteks

Ifi lihtaktsiakapital oli 2023. aastal 6,4 miljonit eurot (2022. aastal samuti 6,4 miljonit eurot) ja aazio 2023. aastal 3,7 miljonit eurot (2022. aastal samuti 3,7 miljonit eurot), mis vastavad esimese taseme piiranguteta omavahendite nõuetele.

Ifi korrigeerimisreserv oli 2023. aastal 126,6 miljonit eurot (2022. aastal 124,7 miljonit eurot). Korrigeerimisreserv koosneb IFRS-i nõuete järgi omakapitalist (v.a aktsiakapital) ja Solventsus II direktiivi nõuete kohase hindamise kohandustest. Korrigeerimisreservist arvati 2023. aastal maha 23,1 miljonit eurot (2022. aastal 26 miljonit eurot) vastavalt eeldatavale dividendimaksele. Summa sisaldab ka dividendi maksimisega kaasnevaid makse. Korrigeerimisreserv vastab esimese taseme piiranguta omavahendite nõuetele.

31.12.2023 seisuga ei olnud kolmanda taseme varades edasilükkunud tulumaksuvara (2022. 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	<b>136,7</b>	136,7	-	-	-
Nõuetekohased omavahendid miinimumkapitalinõude täitmiseks	<b>136,7</b>	136,7	-	-	-
Solventsuskapitalinõue	<b>80,13</b>				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	<b>171%</b>				
Miinimumkapitalinõue	<b>34,15</b>				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	<b>400%</b>				

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.

<b>Miljonites eurodes</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lihtaktsiakapital	6,4	6,4
Lihtkapitaliga seotud ülekurs ehk aazio	3,7	3,7
Reservkapital	2,4	2,4
Ümberhindluse reserv	0	-24,0
Jaotamata kasum (sh aruandeaasta kasum)	135,5	160,5
<b>Kokku kapitalireservid kohustuslikes aruannetes (vastavad IFRS-i kohastele kohustusi ületavatele varadele)</b>	<b>147,9</b>	<b>147,9</b>
Korrigeerimised vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele		
a) muutused seotud ettevõtetes, sh osalustes	0,0	0,0
b) muutused edasilükkunud tulumaksus	-0,4	-0,5
c) muutused tehniliste eraldiste netosummas	12,3	13,4
<b>Kõikide võrdluste (a–c) summa hindamise erinevuste tõttu</b>	<b>11,9</b>	<b>12,9</b>
<b>Kohustusi ületavad varad, hindamine Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt</b>	<b>159,8</b>	<b>160,8</b>
Kavandatavad dividendid	-23,1	-26,0
<b>Kokku olemasolevad põhiomavahendid</b>	<b>136,7</b>	<b>134,8</b>

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.

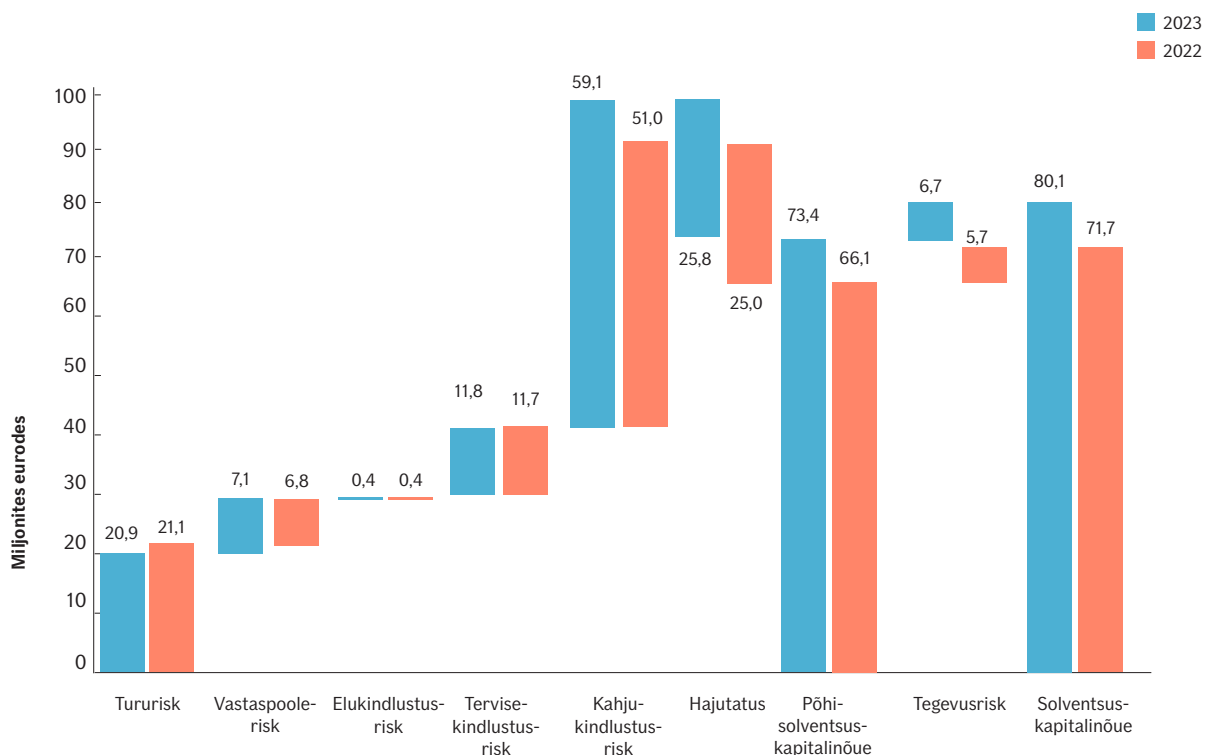
Miinimumkapitalinõue arvutatakse iga üksiku lfi äriiliini kohta.

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

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

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 2023. aastal 171% (2022. aastal 188%) ja miinimumkapitali suhtarv oli 2023. aastal 400% (2022. aastal 450%).



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.

2023. aastal toimunud olulisemad muutused solventsuskapitalinõudes.

- Tururisk vähenes 0,2 miljoni euro võrra, olles 2023. aastal 20,9 miljonit eurot (2022. aastal 21,1 miljonit eurot). Tururiski vähenemine oli tingitud intressimäära riski vähenemisest.

- Kahjukindlustusrisk kasvas 8,1 miljoni euro võrra, olles 2023. aastal 59,1 miljonit eurot (2022. aastal 51,0 miljonit eurot). Kahjukindlustusrisk kasvas eelkõige ärimahu suurenemise tõttu.
- Tervisekindlustusrisk püsis samal tasemel, ulatudes 2023. aastal 11,8 miljoni euroni (2022. aastal 11,7 miljonit eurot)..
- Elukindlustuse kindlustusrisk oli aruandlusperioodil stabiilne, olles 0,4 miljonit eurot nii 2023. kui 2022. aastal.
- Vastaspoole maksejõuetusrisk kasvas 0,3 miljonit eurot, ulatudes 2023. aastal 7,1 miljoni euroni (2022. aastal 6,8 miljonit eurot).
- Põhisolventsuskapitalinõue enne tegevusriski arvestamist kasvas 7,4 miljonit eurot, ulatudes 2023. aastal 73,4 miljoni euroni (2022. aastal 66 miljonit eurot). Põhisolventsuskapitalinõude suurenemine on tingitud kahjukindlustusrisi kasvust.
- Tegevusrisk suurenes 1,0 miljoni euro võrra, olles 2023. aastal 6,7 miljonit eurot (2022. aastal 5,7 miljonit eurot).
- Solventsuskapitalinõue suurenes 8,4 miljonit eurot, ulatudes 2023. aastal 80,1 miljoni euroni (2022. aastal 71,7 miljonit eurot), mis on tingitud põhisolventsuskapitalinõude suurenemisest.

Miinumkapitalinõue suurenes 4,2 miljonit eurot ja oli 2023. aastal 34,1 miljonit eurot (2022. aastal 29,9 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

		<b>Solventsus II kohane väärtus C0010</b>
<b>Varad</b>		
Firmaväärtus	R0010	
Edasilükkunud soetuskulud	R0020	
Immateriaalsed varad	R0030	
Edasilükkunud tulumaksu varad	R0040	
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	4 043
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	338 984
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	R0080	
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	R0090	
Aktsiad	R0100	
Aktsiad – noteeritud	R0110	
Aktsiad – noteerimata	R0120	
Võlakirjad	R0130	338 984
Riigivõlakirjad	R0140	2 392
Äriühingu võlakirjad	R0150	336 593
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	
Tuletisinstrumendid	R0190	
Muud hoised kui raha ekvivalendid	R0200	
Muud investeeringud	R0210	
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	R0220	
Laenud ja hüpoteeklaenud	R0230	
Kindlustuslepingutega seotud laenud	R0240	
Eraisikutele antud laenud ja hüpoteeklaenud	R0250	
Muud laenud ja hüpoteeklaenud	R0260	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	R0270	6 865
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	6 723
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	6 723
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	142
SLT tervisekindlustus	R0320	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	142
Investeeringuriskiga elukindlustus	R0340	
Hoised edasikindlustusvõtjates	R0350	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	10 782
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	258
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	1 732
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	28 058
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	2 997
<b>Varad kokku</b>	<b>R0500</b>	<b>393 719</b>

		Solventsus II kohane väärtus C0010
<b>Kohustused</b>		
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	195 020
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	188 790
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	
Parim hinnang	R0540	179 354
Riskimarginaal	R0550	9 436
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	6 230
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	
Parim hinnang	R0580	5 598
Riskimarginaal	R0590	632
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	10 839
Tehnilised eraldised – SLT tervisekindlustus	R0610	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0620	
Parim hinnang	R0630	
Riskimarginaal	R0640	
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0650	10 839
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	
Parim hinnang	R0670	10 552
Riskimarginaal	R0680	288
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 hoised	R0770	
Edasilükkunud tulumaksu kohustused	R0780	431
Tuletisinstrumentid	R0790	
Võlad krediidasutuste ees	R0800	
Muud finantskohustused kui võlad krediidasutuste ees	R0810	3 330
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	7 794
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	2 015
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	5 984
Allutatud kohustused	R0850	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustused	R0860	
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustused	R0870	
Muud, mujal kajastamata kohustused	R0880	8 531
<b>Kohustused kokku</b>	<b>R0900</b>	<b>233 945</b>
<b>Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi</b>	<b>R1000</b>	<b>159 774</b>

## S.04.05.21 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa

<b>Päritoluriik – kahjukindlustus</b>		<b>Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused</b>					
		Päritoluriik	Leedu	Läti	0	0	0
		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0020</b>	<b>C0020</b>	<b>C0020</b>	<b>C0020</b>
<b>Kindlustusmaksed</b>							
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0020</b>	98 777	85 620	53 632			
Bruto – aktsepteeritud							
proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0021</b>						
Mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0022</b>						
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>							
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0030</b>	92 783	77 514	52 727			
Bruto – aktsepteeritud							
proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0031</b>						
Mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0032</b>						
<b>Tekkinud nõuded</b>							
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0040</b>	47 815	53 909	31 080			
Bruto – aktsepteeritud							
proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0041</b>						
Mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0042</b>						
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>							
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0050</b>	20 500	21 503	16 092			
Bruto – aktsepteeritud							
proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0051</b>						
Mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0052</b>						
<b>Päritoluriik – elukindlustus</b>		<b>Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused</b>					
		Päritoluriik	Leedu	Läti	0	0	0
		<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0040</b>	<b>C0040</b>	<b>C0040</b>	<b>C0040</b>
<b>Kindlustusmaksed</b>		<b>R1020</b>					
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>							
<b>Tekkinud nõuded</b>		306	-7	-518			
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>		21	12	10			

## S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriliinide kaupa

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

	Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö-õnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootor-sõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaa-sõidukite kindlustus	Mere-, lennundus- ja transpordi-kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantiikindlustus
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<b>Kindlustusmaksed</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0110</b>			498		75	3 138	1 256	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0120</b>	24 556	4 378	53 789	80 135	2 605	58 359	9 239	
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0130</b>								
Edasikindlustajate osa	<b>R0140</b>	23 884	4 242	50 475	73 107	2 638	58 386	10 294	
Neto	<b>R0200</b>								
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0210</b>			496		70	3 422	1 276	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0220</b>	23 884	4 242	49 978	73 107	2 568	54 964	9 018	
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0230</b>								
Edasikindlustajate osa	<b>R0240</b>								
Neto	<b>R0300</b>								
<b>Tekkinud nõuded</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0310</b>			-151	367		750	56	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0320</b>	15 717	1 645	36 599	49 090	1 207	26 387	1 138	
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0330</b>								
Edasikindlustajate osa	<b>R0340</b>								
Neto	<b>R0400</b>								
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>									
Tekkinud kulud	<b>R0550</b>	6 711	1 299	12 619	18 229	801	15 435	3 001	
Muud kulud	<b>R1200</b>								
Kulud kokku	<b>R1300</b>								

		Äriliin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasi- kindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)			Äriliin: aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kokku
		Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustus	Isikukahjude kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi- kindlustus	Vara- kindlustus	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Kindlustusmaksed</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0110</b>								4 967
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0120</b>								233 062
Bruto – aktsepteeritud mitte- proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0130</b>								
Edasikindlustajate osa	<b>R0140</b>								223 024
Neto	<b>R0200</b>								
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0210</b>								5 264
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0220</b>								217 760
Bruto – aktsepteeritud mitte- proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0230</b>								
Edasikindlustajate osa	<b>R0240</b>								132 804
Neto	<b>R0300</b>								
<b>Tekkinud nõuded</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	<b>R0310</b>								1 021
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0320</b>								131 783
Bruto – aktsepteeritud mitte- proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0330</b>								58 095
Edasikindlustajate osa	<b>R0340</b>								-90
Neto	<b>R0400</b>								58 004
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>									
Tekkinud kulud	<b>R0550</b>								58 095
Muud kulud	<b>R1200</b>								-90
Kulud kokku	<b>R1300</b>								58 004

		Äriiin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused						Elukindlustuse edasi- kindlustusleping- utest 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
<b>Kindlustusmaksed</b>										
Bruto	<b>R1410</b>									
Edasikindlustajate osa	<b>R1420</b>									
Neto	<b>R1500</b>									
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>										
Bruto	<b>R1510</b>									
Edasikindlustajate osa	<b>R1520</b>									
Neto	<b>R1600</b>									
<b>Tekkinud nõuded</b>										
Bruto	<b>R1610</b>						-219			<b>-219</b>
Edasikindlustajate osa	<b>R1620</b>						-6			<b>-6</b>
Neto	<b>R1700</b>						-213			<b>-213</b>
<b>Tekkinud kulud</b>	<b>R1900</b>						43			<b>43</b>
<b>Muud kulud</b>	<b>R2500</b>									
<b>Kulud kokku</b>	<b>R2600</b>									
										<b>43</b>



## 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 annuiteetid	Aktsepteeritud edasi-kindlustus	Kokku (elukindlustus, v.a tervisekindlustus, sh investeerimisfondi tootlusega seotud investeerimisriskiga elukindlustus)
		Valiku-õiguste ja finants-tagatisteta lepingud	Valiku-õiguste või finants-tagatistega lepingud		Valiku-õiguste ja finants-tagatisteta lepingud	Valiku-õiguste või finants-tagatistega lepingud				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
<b>Tervikuna arvatud tehnilised eraldised</b> R0010										
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	R0020									
<b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised</b>										
<b>Parim hinnang</b>										
<b>Parima hinnangu brutoväärtus</b> R0030								10 552		10 552
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080							142		142
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090							10 410		10 410
<b>Riskimarginaal</b> R0100								288		288
<b>Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa</b>										
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0110									
Parim hinnang	R0120									
Riskimarginaal	R0130									
<b>Tehnilised eraldised – kokku</b> R0200								<b>10 839</b>		<b>10 839</b>

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

## S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised

## Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus

	Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutse- haiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
<b>Tervikuna arvatud tehnilised eraldised</b>									
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega									
<b>R0010</b>									
<b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised</b>									
<b>Parim hinnang</b>									
Kindlustusmaksete eraldised									
Bruto				15 405	15 162	201	5 326	789	
<b>R0060</b>									
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust						8	-24	4	
<b>R0140</b>									
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus				15 405	15 162	194	5 349	785	
<b>R0150</b>									
<b>Kahjude eraldised</b>									
Bruto				79 297	13 458	2 335	27 289	20 092	
<b>R0160</b>									
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust				2 656			2 392	1 312	
<b>R0240</b>									
<b>Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus</b>				76 641	13 082	2 335	24 897	18 780	
<b>R0250</b>									
<b>Parim hinnang kokku – bruto</b>				94 702	28 620	2 536	32 615	20 881	
<b>R0260</b>									
<b>Parim hinnang kokku – neto</b>				92 046	28 244	2 528	30 247	19 565	
<b>R0270</b>									

**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
		<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>	<b>C0060</b>	<b>C0070</b>	<b>C0080</b>	<b>C0090</b>	<b>C0100</b>
<b>Riskimarginaal</b>	<b>R0280</b>				5 943	1 229	95	1 142	1 027	
<b>Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa</b>										
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	<b>R0290</b>									
Parim hinnang	<b>R0300</b>									
Riskimarginaal	<b>R0310</b>									
<b>Tehnilised eraldised – kokku</b>										
Tehnilised eraldised – kokku	<b>R0320</b>				100 645	29 849	2 631	33 757	21 908	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	<b>R0330</b>				2 656		8	2 368	1 316	
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	<b>R0340</b>				97 989	29 474	2 624	31 388	20 592	

**Otsekindlustustegevus ja  
aktsepteeritud proportsionaalne  
edasikindlustus**

			<b>Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus</b>					
			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	Kahju- kindlustus- lepingutest tulenevad kohustused kokku	
Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	<b>C0140</b>	<b>C0150</b>	<b>C0160</b>	<b>C0170</b>	<b>C0180</b>	
<b>Tervikuna arvatud tehnilised eraldised</b>	<b>R0010</b>							
<b>Edasikindlustuslepingutest, eriopts- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega</b>	<b>R0050</b>							
<b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised</b>								
<b>Parim hinnang</b>								
Kindlustusmaksete eraldised								
Bruto	<b>R0060</b>						39 948	
Edasikindlustuslepingutest, eriopts- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	<b>R0140</b>						-12	
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	<b>R0150</b>						39 960	
<b>Kahjude eraldised</b>								
Bruto	<b>R0160</b>						145 003	
Edasikindlustuslepingutest, eriopts- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	<b>R0240</b>						6 735	

	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							138 268
<b>Parim hinnang kokku – bruto</b>	<b>R0260</b>							184 951
<b>Parim hinnang kokku – neto</b>	<b>R0270</b>							178 228
<b>Riskimarginaal</b>	<b>R0280</b>							10 069
<b>Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa</b>								
<b>Tehnilised eraldised – kokku</b>	<b>R0320</b>							195 020
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330							6 723
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340							188 297

## 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													R0100	-14	-14
N-9	R0160	46 598	12 827	1 111	848	219	15	454	-3	249	564			R0160	564	62 882
N-8	R0170	53 050	13 384	1 218	620	557	119	158	14	63				R0170	63	69 183
N-7	R0180	60 231	14 956	1 839	593	172	833	12	-204					R0180	-204	78 431
N-6	R0190	53 199	14 495	1 895	742	149	157	-64						R0190	-64	70 572
N-5	R0200	55 817	14 093	1 601	761	200	437							R0200	437	72 909
N-4	R0210	57 347	14 134	2 302	593	28								R0210	28	74 404
N-3	R0220	58 480	15 048	2 550	1 598									R0220	1 598	77 676
N-2	R0230	70 715	20 925	2 895										R0230	2 895	94 536
N-1	R0240	82 520	26 459											R0240	26 459	108 979
N	R0250	91 031												R0250	91 031	91 031
	R0260													R0260	122 793	800 589

## S.23.01.01 Omavahendid

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68</b>						
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	<b>R0010</b>	6 391	6 391			
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs	<b>R0030</b>	3 679	3 679			
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi ettevõtjate algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärne põhiomavahendite kirje	<b>R0040</b>					
Vastastikuse kindlustusandja liikme allutatud instrumendid	<b>R0050</b>					
Vahendite ülejääk	<b>R0070</b>					
Eelisaktsiad	<b>R0090</b>					
Eelisaktsiatega seotud ülekurs	<b>R0110</b>					
Korrigeerimisreserv	<b>R0130</b>	126 604	126 604			
Allutatud kohustused	<b>R0140</b>					
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	<b>R0160</b>					
Muud eespool nimetatud omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	<b>R0180</b>					
<b>Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele</b>						
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	<b>R0220</b>					
<b>Mahaarvamised</b>						
Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidasutustes	<b>R0230</b>					
<b>Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi</b>	<b>R0290</b>	136 674	136 674			
<b>Lisaomavahendid</b>						
Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktsiakapital, mis on sissenõutav	<b>R0300</b>					
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate sissemaksmata ja sissenõudmata algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärsed põhiomavahendite kirjed, mis on sissenõutavad	<b>R0310</b>					
Sissemaksmata ja sissenõudmata eelisaktsiad, mis on sissenõutavad	<b>R0320</b>					
Õiguslikult siduv kohustus märkida allutatud kohustusi ja maksta nende eest nõudmise korral	<b>R0330</b>					





	<b>C0060</b>	
<b>Oodatav kasum</b>		
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	<b>R0770</b>	
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus	<b>R0780</b>	9 358
<b>Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku</b>	<b>R0790</b>	9 358

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

		<b>Solventsus- kapitalinõude brutosumma</b>	<b>Lihtsustused</b>
		<b>C0110</b>	<b>C0120</b>
Tururisk	<b>R0010</b>	20 866	
Vastaspole makseviivituse risk	<b>R0020</b>	7 074	
Elukindlustuse kindlustusrisk	<b>R0030</b>	380	
Tervisekindlustusrisk	<b>R0040</b>	11 850	
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	<b>R0050</b>	59 052	
Hajutamine	<b>R0060</b>	-25 779	
Immateriaalse vara risk	<b>R0070</b>		
<b>Põhisolventsuskapitalinõue</b>	<b>R0100</b>	73 443	

<b>Solventsuskapitalinõude arvutamine</b>		<b>C0100</b>
Operatsioonirisk	<b>R0130</b>	6 691
Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime	<b>R0140</b>	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	<b>R0150</b>	
Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	<b>R0160</b>	
<b>Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue</b>	<b>R0200</b>	80 134
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	<b>R0210</b>	
<b>Solventsuskapitalinõue</b>	<b>R0220</b>	80 134
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kestusel põhineva aktsiariski alamooduli kapitalinõue	<b>R0400</b>	
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	<b>R0410</b>	
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	<b>R0420</b>	
Kattuvusega kohandamise portfelli tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	<b>R0430</b>	
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	<b>R0440</b>	

Jah/ei

<b>Maksumäära käsitlev lähenemisviis</b>		<b>C0109</b>
Keskmisel maksumääral põhinev lähenemisviis	<b>R0590</b>	

Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime

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

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

### Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

MCR <sub>NL</sub> Tulemus	R0010	C0010		
		33 931		
			Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustusest/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustusmaksed (ilma edasikindlustusest) viimase 12 kuu jooksul
			<b>C0020</b>	<b>C0030</b>
Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0020</b>		4 747	24 556
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0030</b>		851	4 378
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0040</b>			
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0050</b>		92 046	53 786
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0060</b>		28 244	80 407
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0070</b>		2 528	2 602
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0080</b>		30 247	58 256
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0090</b>		19 565	9 077
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0100</b>			
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0110</b>			
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0120</b>			
Muude finantskahjude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	<b>R0130</b>			
Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0140</b>			
Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0150</b>			
Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0160</b>			
Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	<b>R0170</b>			

## Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		<b>C0040</b>
MCR <sub>L</sub> Tulemus	<b>R0200</b>	219

## 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

		<b>C0050</b>	<b>C0060</b>
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised	<b>R0210</b>		
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määramata hüvitised	<b>R0220</b>		
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused	<b>R0230</b>		
Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused	<b>R0240</b>	10 410	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	<b>R0250</b>		

## Miinimumkapitalinõude üldine arvutamine

		<b>C0070</b>
Lineaarne miinimumkapitalinõue	<b>R0300</b>	34 149
Solventsuskapitalinõue	<b>R0310</b>	80 134
Miinimumkapitalinõude ülemmäär	<b>R0320</b>	36 060
Miinimumkapitalinõude alammäär	<b>R0330</b>	20 033
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	<b>R0340</b>	34 149
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	<b>R0350</b>	3 700
<b>Miinimumkapitalinõue</b>	<b>R0400</b>	34 149