



If P&C Insurance AS

Solventsuse ja finantsseisundi aruanne 2024



Sisukord

Kokkuvõte	3
A. Äritegevus ja tulemused	5
A.1. Äritegevus	5
A.2. Kindlustustegevuse tulemused	6
A.3. Investeermistulemused	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	15
B.5. Vastavuskontrollisüsteem	16
B.6. Siseauditi funktsioon	16
B.7. Aktuaarifunktsioon	17
B.8. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine	18
B.9. Mis tahes muu teave	18
C. Riskiprofiil	19
C.1. Kindlustusrisk	20
C.2. Tururisk	23
C.3. Krediidirisk	26
C.4. Likviidsusrisk	29
C.5. Operatsioonirisk	31
C.6. Vastavusrisk	32
C.7. Mis tahes muu teave	34
D. Hindamine solventsuse eesmärgil	35
D.1. Varad	36
D.2. Tehnilised eraldised	38
D.3. Muud kohustused	42
D.4. Alternatiivsed hindamismeetodid	43
D.5. Mis tahes muu teave	43
E. Kapitalijuhtimine	44
E.1. Omavahendid	44
E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue	48
E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel	49
E.4. Erinevused standardvalemi ja mis tahes kasutatud sisemudeli vahel	49
E.5. Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine	49
E.6. Mis tahes muu teave	49
Lisad. Kvantitatiivsed aruandlusvormid	50
S.02.01.02 Bilanss	50
S.04.05.21 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa	52
S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriiinide kaupa	53
S.12.01.02 Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised	56
S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised	58
S.19.01.21 Kahjukindlustuse nõuded	62
S.23.01.01 Omavahendid	63
S.25.01.21 Solventsuskapitalinõue standardvalemit kasutavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul	65
S.28.01.01 Miinimumkapitalinõue – üksnes elu- või üksnes kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus	67

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.

2024. aastal olid suurimad äriiliinid maismaasõiduki kindlustus (34%), tule- ja muu varakahju kindlustus (26%) ning kohustuslik mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (22%).

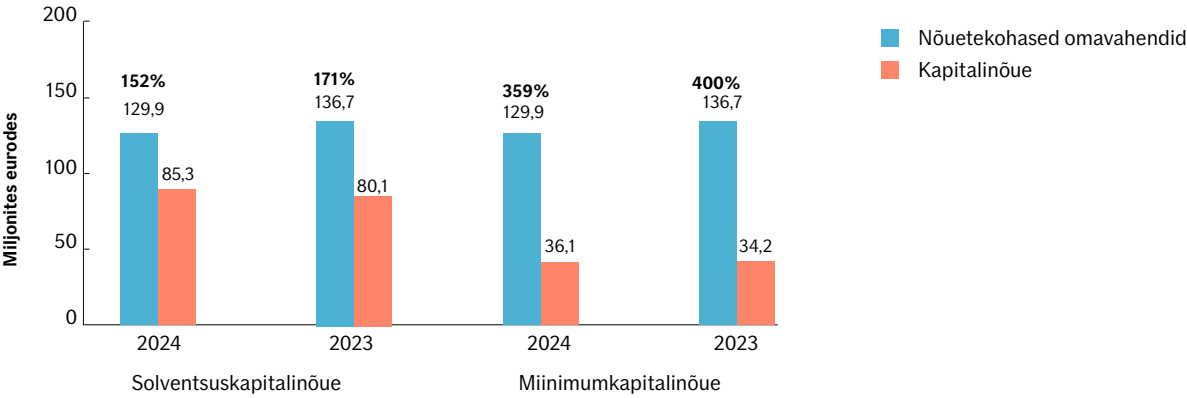
Tulu kindlustustegevusest kasvas 2024. aastal 16,4 miljoni euro võrra, ulatudes 239,4 miljoni euroni (2023. aastal 223,0 miljonit eurot). Kindlustustegevuse tulemus oli Balti riikides jätkuvalt kasumlik, kasvades 2024. aastal 31,0 miljoni euroni (2023. aastal 28,1 miljonit eurot). Kindlustustegevuse tulemuse kasv tulenes peamiselt kõikides äriiliinides ette võetud efektiivsuse tõstmise tegevustest.

Investeeringisportfelli tootlus 2024. aastal oli 5,1% (6,8% 2023. aastal), portfelli kestus jäi muutumatuks, 2,7 aastat.

2024. 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 2024. aastal 152% ning nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse oli 2024. aastal 359%.



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	119,88	119,88	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksuvara	-	-	-	-	-
Omavahendid kokku, kvantitatiivne aruandlusvorm S.23.01.01	129,95	129,95	-	-	-

Tabel 1. Omavahendite jaotus tasemeteks

A. Äritegevus ja tulemused

A.1. Äritegevus

Ettevõtte, järelevalveasutuste ja välisaudiitorite kontaktandmed

Ettevõtte kontaktandmed:

Ärinimi: If P&C Insurance AS

Äriregistri kood: 10100168

Aadress: Lõotsa 8a, 11415 Tallinn, Eesti

Tel: 372 777 1211

E-post: info@if.ee

Koduleht: www.if.ee

Põhitegevusala: kahjukindlustusteenuste osutamine (EMTAK 65121)

Juhatuse esimees: Andris Morozovs

Järelevalveasutuse kontaktandmed:

Nimi: Finantsinspeksioon

Aadress: 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

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

Tel: +358 9 183 51

Välisaudiitori kontaktandmed:

Nimi: Sirius Audit OÜ

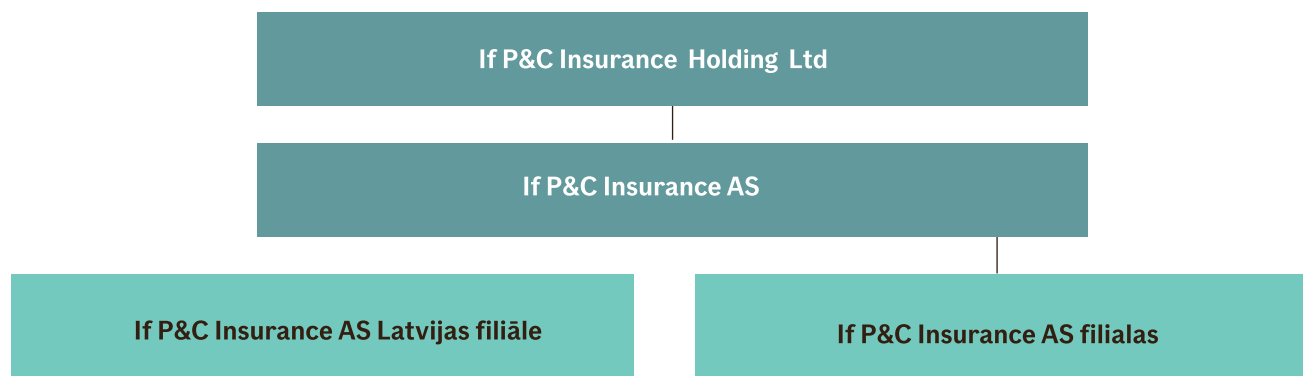
Aadress: Jalgpalli tn 1, Tallinn, Eesti

Tel: +372 56450944

E-post: info@siriusaudit.ee

Organisatsioon

If P&C Insurance AS (If) on Eestis asutatud kindlustusandja, millel on filiaalid Lätis (If P&C Insurance AS Latvijas 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, Stockholmi ja Kopenhaageni börsidel noteeritud Soome ettevõtte Sampo Plc (Sampo Grupp). Sampo Plc on lõplik emaettevõtte, millele kohalduvad Solventsus II kindlustusgrupi nõuded. Ifi omanike struktuur on esitatud järgmisel joonisel.



Joonis 2. Struktuur

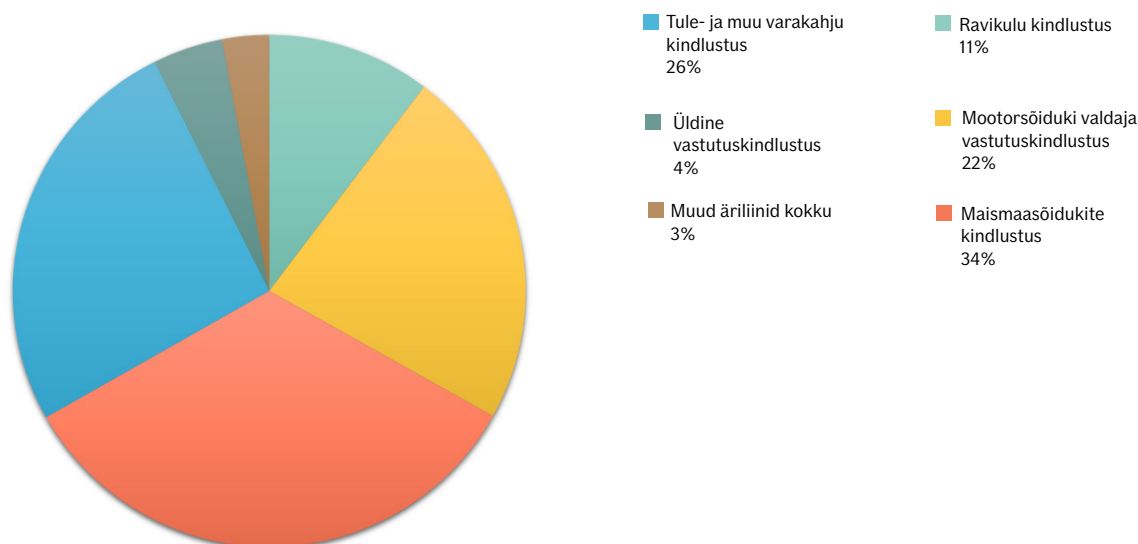
Aruandlusperioodil toimunud olulised sündmused

Aruandlusperioodil ei ole olulisi sündmusi aset leidnud.

A.2. Kindlustustegevuse tulemused¹

If pakub vara- ja õnnetusjuhtumikindlustust nii eraisikutele kui ka äriklientidele Eestis, Lätis ja Leedus. 2024. aasta kindlustustegevuse tulu alusel on olulisemad äriiliinid maismaasõidukite kindlustus (34%), tule- ja muu varakahju kindlustus (26%), mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (22%) ja ravikulude kindlustus (11%).

Ifi tulu kindlustustegevusest kasvas 2024. aastal 16,4 miljonit eurot, ulatudes 239,4 miljoni euroni (2023. aastal 223,0 miljonit eurot). Kindlustustegevuse tulemus oli 2024. aastal Balti riikides jätkuvalt positiivne, kasvades 2,9 miljoni euro võrra 31,0 miljoni euroni (2023. aastal 28,1 miljonit eurot).



Joonis 3. Kindlustustegevuse tulu osatähtsus Solventsus II äriiliinide alusel

Kõik äriiliinid saavutasid 2024. aastal positiivse kindlustustegevuse tulemuse. Kindlustustegevuse tulemuse halvenemine toimus vaid üldise vastutuskindlustuse äriiliinis 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.

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

Äriliinid / Miljonites eurodes	Tulu kindlustustegevusest (bruto)		Kindlustustegevuse tulemus (neto)	
	2024	2023	2024	2023
Ravikulukindlustus	27,0	23,9	2,1	1,5
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	52,2	50,5	2,9	1,3
Maismaasõidukite kindlustus	81,8	73,1	11,5	5,8
Tule- ja muu varakahju kindlustus	62,0	58,4	8,7	13,1
Üldine vastutuskindlustus	9,6	10,3	2,0	4,9
Muud äriliinid kokku	6,8	6,9	3,8	1,4
Kokku	239,4	223,0	31,0	28,1

Tabel 2. Kindlustustegevuse tulu ja tulemused Solventsus II äriliinide alusel

Tulu kindlustustegevusest suurenes 2024. aastal kõikides riikides ja igas riigis saadi positiivne tulemus. Kindlustustegevuse tulemus kahanes Eestis 20,7 miljoni euron (2023. aastal 22,8 miljonit eurot) peamiselt tiheda konkurentsi tõttu. Ifi tegevuskulud on olnud suhteliselt väikesed ja tähelepanu on suunatud efektiivsuse parandamisele.

Riik / Miljonites eurodes	Teenitud kahjukindlustusmaksed (bruto)		Kindlustustehniline tulemus (neto)	
	2024	2023	2024	2023
Eesti	100,6	92,8	20,7	22,8
Leedu	83,1	77,5	4,8	0,3
Läti	55,7	52,7	5,5	5,0
Kokku	239,4	223,0	31,0	28,1

Tabel 3. Kindlustustehniline tulemus geograafilise piirkonna alusel

A.3. Investeeringutulemused²

Investeeringusportfelli tootlus 2024. aastal oli 5,1 , portfelli kestus jäi muutumatuks, 2,7 aastat.

Miljonites eurodes	Õiglane väärtus		Tulem 2024		
	31.12.2024		Intress, dividendid vms	Väärtuse muutus kasumiaruandes	Tulem kokku
Intressikandvad väärtpaberid	345,8	100%	9,8	8,4	18,2
Aktsiad	0		0	0	0
Valuutakursimuutused				-0,2	-0,2
Muud				-0,3	-0,3
Investeeringusvarad kokku	345,8	100%	9,8	7,9	17,7

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.

² Arvnäitajad vastavad IFRS-i finantsaruande andmetele.

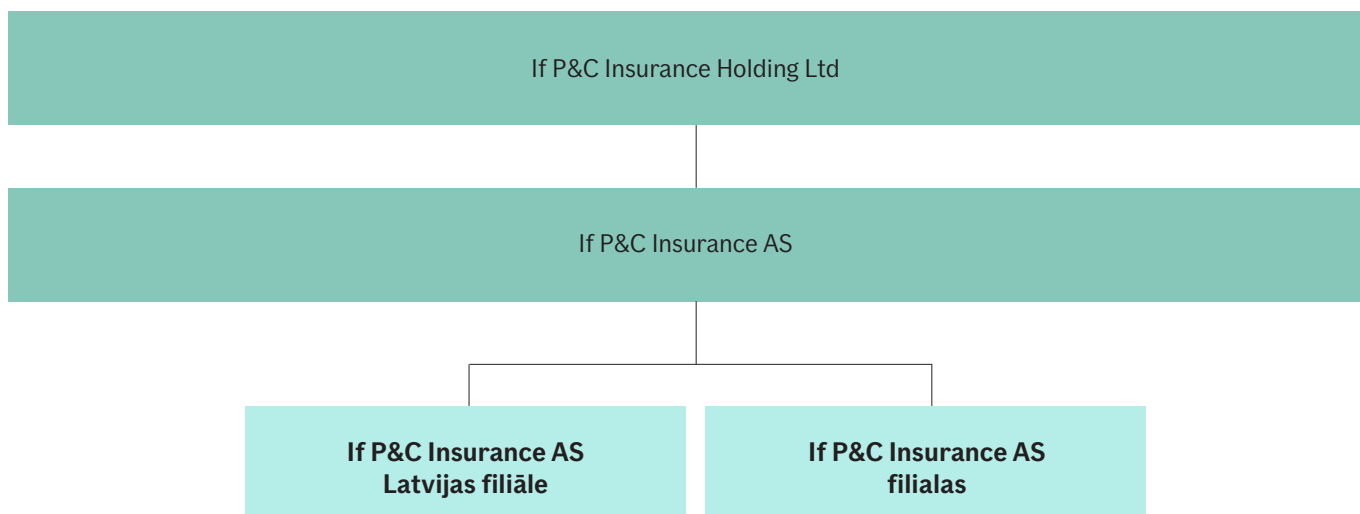
B. Juhtimissüsteem

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.

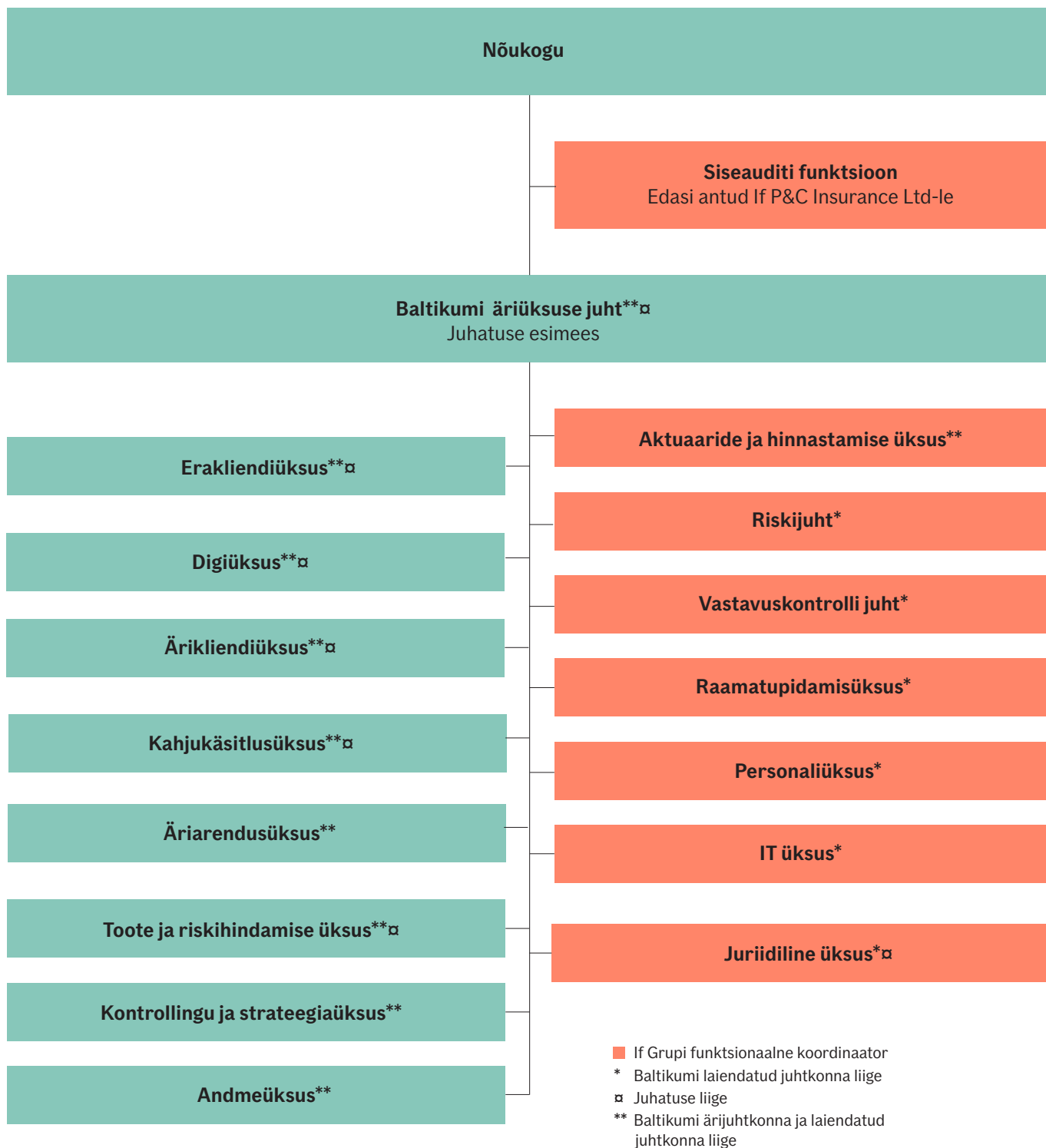
Juriidiline ja organisatsiooniline struktuur

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



Joonis 4. Juriidiline struktuur

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



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 Audiitortegevuse 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 eesmärged, 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 ja teeb sõltumatuid analüüse. Täiendav teave on toodud vastavuskontrolli funktsiooni käsitlevas osas.

Siseauditi funktsioon

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

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

Aktuaarifunktsioon

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

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

Tasustamise põhimõtted

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

Võtmefunktsioonide töötajatele ei ole muutuvtasu ette nähtud.

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

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

Püsi- ja muutuvtasuga seotud individuaalsed ja kollektiivsed hindamiskriteeriumid

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

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

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

Aruandlusperioodil tehtud olulised tehingud

2024. aastal maksis If dividende 26.03 summas 20,3 miljonit eurot ja 26.06 summas 8,4 miljonit eurot.

B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded

Sobivuse ja nõuetekohasuse poliitika

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

Sobivuse ja nõuetekohasuse nõuded

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

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

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

Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise protsess

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

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

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

Riskijuhtimissüsteemi kirjeldus

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, hinnata, jälgida ja neile reageerida ning raporteerida. 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- ja likviidsus- ja tegevusriskid.

Riskijuhtimissüsteemi eesmärk

Riskijuhtimissüsteemi eesmärk on:

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

Kvaliteetne riskijuhtimine on eeltingimuseks ettevõtte tõhusa toimimise ja stabiilsete tulude tagamiseks. Riskid, mida If on valmis võtma oma eesmärkide saavutamiseks, ja nende piirmäärad on määratud kindlaks riskivalmiduse raamistikuga.

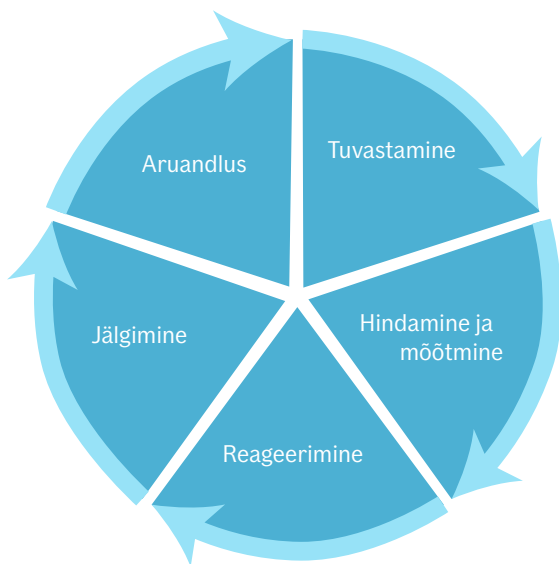
Riskijuhtimise strateegia

Riskijuhtimise strateegia on osa Ifi juhtimispõhimõtetest ja lähtub If Grupi ning Sampo Grupi riskistrateegiast. Ifi 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 tuvastamine, 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
- Ifi hea maine ja klientide ning teiste huvitatud osapoolte usaldus.

Riskijuhtimisprotsess

Ifi riskijuhtimisprotsess koosneb viiest peamisest tegevusest.



Joonis 6. Ifi riskijuhtimisprotsess

- **Tuvastamine.** Riskide tuvastamine toimub regulaarselt. See hõlmab uute riskide tuvastamist, riskide kirjeldamist, riskide kaardistamist riskikategooriatesse, uute riskikategooriate kasutuselevõttu ja riski omaniku määramist.
- **Hindamine ja mõõtmine.** Riskide hindamisel ja mõõtmisel kasutatakse erinevaid meetodeid, nagu stsenaariumianalüüs, stressitestimine, vastupidine stressitestimine ja tundlikkusanalüüs. Riskipõhist kapitalivajadust mõõdetakse peamiselt Solventsus II standardvalemi alusel. Sisemiseks otstarbeks kasutatakse Ifis kahe peamise riski – kindlustus- ja tururiski mõõtmiseks lisaks ka majandusliku kapitali mõõdikut. Riske, mida kvantitatiivselt mõõta ei saa või on ebaotstarbekas, hinnatakse kvalitatiivselt, arvestades nende finantsmõju ja toimumise tõenäosust.
- **Reageerimine.** Riskireageerimine viitab otsustele kas maandada või aktsepteerida praeguseid riske. Võimalikke riskimaandus- või kontrollitegevusi analüüsitakse, dokumenteeritakse ja raporteeritakse, sealhulgas tehakse otsus, kuidas riske tuleks maandada või riskide aktsepteerimise põhjendus.
- **Jälgimine.** Jälgimine hõlmab regulaarset riskijuhtimisprotsessi efektiivsuse ja tulemuslikkuse hindamist, sealhulgas rakendatud kontrollide, maandustegevuste ja muude reageerimiste hindamist. See hõlmab ka peamiste riskiindikaatorite analüüsi, sealhulgas riskilimiidid ja intsidendid.
- **Aruandlus.** Selleks et toetada riskipõhiseid äriotsuseid, antakse juhatusale ja nõukogule igas kvartalis ülevaade Ifi riskiprofiilist. Oma riskide ja maksevõime hindamise tulemustest kolmeaastase perioodi kohta antakse juhatusale, nõukogule ja If Grupi riskijuhile aru vähemalt kord aastas. Juhatus ja nõukogu võtavad hindamise tulemused arvesse äriplaani ja strateegia koostamisel ning kapitalijuhtimise otsustes. Kui muutused riskiprofiilis nõuavad sagedasemat jälgimist, kasutatakse sündmuspõhist aruandlust.

Riskijuhtimissüsteemi rakendamine

Nõukogu

Nõukogu ülesanne on tagada nõuetekohane riskijuhtimissüsteem.

Juhatus

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

Riskijuhtimise funktsioon

Juhatusesimees on määranud ametisse riskijuhi, kes vastutab riskijuhtimise funktsiooni eest ja täidab teise liini kohustusi sisekontrollisüsteemis. Riskijuht annab aru juhatusale ja nõukogule ning If Grupi riskijuhile.

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

Riskijuhtimise funktsioon vastutab riskijuhtimistegevuste koordineerimise eest vastavalt juhatuselt saadud volitustele.

Riskijuhtimise funktsiooni peamised vastutusalad on:

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

Riskikoordinaatorid

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

Oma riskide ja maksevõime hindamise protsess

Oma riskide ja maksevõime hindamine on osa riskijuhtimise süsteemist ja selle eesmärk on oluliste riskide kvalitatiivse ja kvantitatiivse analüüsi alusel teha järeldusi Ifi üldise maksevõime ja riskipositsiooni kohta kolmeaastase äriplaneerimisperioodi vaatest. Analüüsi käigus hinnatakse riskivalmiduse, riskiprofiili ja kapitali omavahelisi seoseid ning erinevate riskistsenaariumite alusel arvutatakse regulatiivsed solventsuskapitalinõuded ning majanduslik kapital. Oma riskide ja maksevõime hindamine hõlmab muuhulgas stsenaariumianalüüsi, stressitestimist, tundlikkusanalüüsi ja vastupidist stressitestimist. Stressitestimine hõlmab peamisi riskiliike ja eri riskiliikidest tulenevaid samaaegseid negatiivseid mõjusid. Stsenaariumid koostatakse koostöös riskide omanikega ja kinnitatakse juhatuse poolt. Lisaks kasutatakse väliseid makromajanduslikke stsenaariume.

If hindab oma riske ja maksevõimet vähemalt kord aastas või vajadusel sagedamini. Oma riskide ja maksevõime ettevaatav hindamine toimub paralleelselt finants- ja kapitaliplaneerimise protsessidega. Finantsplaan koostatakse kolmanda kvartali andmete põhjal ning seetõttu on ka oma riskide ja maksevõime hindamise aluseks sama kvartali andmed. Juhatus osaleb aktiivselt oma riskide ja maksevõime hindamise protsessis, sealhulgas stsenaariumite koostamisel. Oma riskide ja maksevõime hindamine on vahend äritegevuse riskipõhiseks juhtimiseks, analüüs on oluline sisend kapitalijuhtimisse, äriplaneerimisse, strateegia uuendamisse ning ka tootearendusse.

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

B.4. Sisekontrollisüsteem

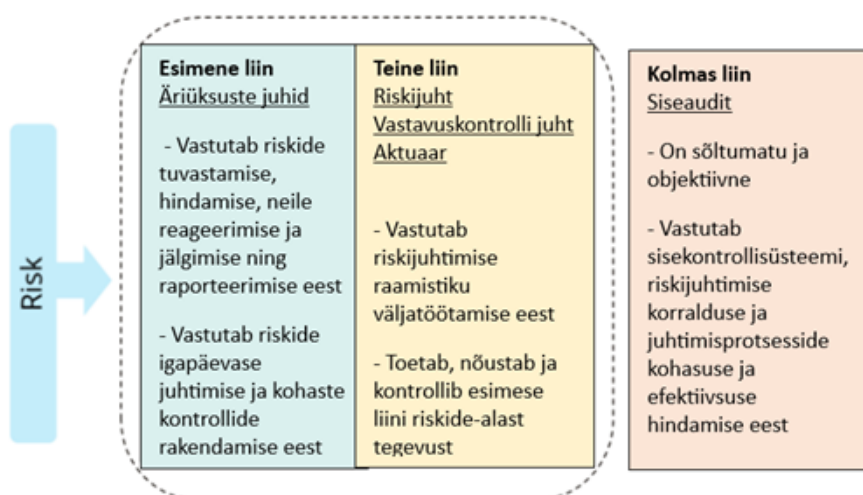
Sisekontrollisüsteem on ühtne kogu Ifis ning on integreeritud organisatsiooni struktuuri ja otsustusprotsessiga. Sisekontrollisüsteem lähtub organisatsiooni ja tegevuste iseloomust, suurusest ja keerukusest ning Ifi eesmärkidest.

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

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

Sisekontrolli ülesehitus ja vastutusvaldkonnad

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



Joonis 7. Kolme liini mudel

Esimene liin

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

Teine liin

Teine liin jälgib ja analüüsib riske ning raporteerib kõikidest olulistest riskidest. Teise liini moodustavad 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.

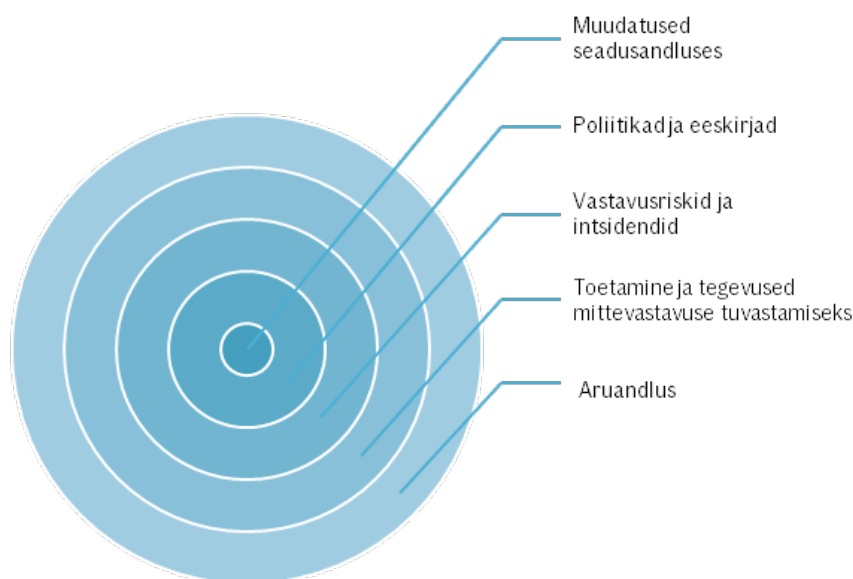
B.5. Vastavuskontrolli funktsioon

Vastutusvaldkonnad

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

Vastavuskontrolli funktsioon käsitleb peamiselt õigusvaldkondi, mis on seotud lfile 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 nagu alltoodud joonisel näidatud. Kord aastas koostatakse riskipõhine vastavuskontrollikava, mille kinnitab juhatus.



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 lfi. Vastavuskontrolli juht annab aru juhatusele ja nõukogule ning funktsionaalselt lf Grupi vastavuskontrolli juhile.

B.6. Siseauditi funktsioon

Siseaudit on funktsioon, mis hindab äritegevusest sõltumatult sisekontrollisüsteemi piisavust, tõhusust ja küpsust. Riski juhtimise, sisekontrolli ja juhtimisprotsesside süstemaatilise hindamise ja efektiivsuse parendamiseks antavate soovitusetega aitab funktsioon kaasa organisatsiooni eesmärkide saavutamisele. Siseauditi funktsiooni eest vastutava sõltumatu siseaudiitori ülesanded on edasi antud lf P&C Insurance Ltd-le. Edasiantud tegevusi jälgib isik, kes on määratud vastutama edasiantud siseauditi eest lfi.

Siseauditi poliitika

Siseauditi funktsiooni tööpõhimõtted ja vastutusalad on kirjeldatud siseauditi poliitikas. Poliitika kohaselt rakendatakse siseauditi funktsioonis Rahvusvahelise Siseaudiitorite Instituudi kehtestatud rahvusvahelist professionaalsete tavade raamistikku. Poliitikat vaadatakse üle igal aastal ja kinnitatakse nõukogu poolt. Aruandeperioodil poliitikasse olulisi muudatusi ei tehtud.

Siseauditi tööplan

Siseauditi tööplan koostatakse igal aastal siseauditi funktsiooni poolt, arvestades nii lühiajalisi kui ka pikaajalisi asjaolusid. Tööplani kinnitab nõukogu. Tööplani koostamisel rakendatakse riskipõhist lähenemist ja siseauditi tegevused hõlmavad kõiki peamisi tegevusvaldkondi ning juhtimissüsteemi. Siseauditi tööplanist teavitatakse välisaudiitorit.

Aruandlus

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

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

Vähemalt kaks korda aastas esitab siseaudiitor nõukogule ülevaatearuandeid.

B.7. Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsiooni rakendamine

Aktuaarifunktsiooni ülesandeid täidab Aktuaaride ja hinnastamise üksuse juht, kes on aktuaarifunktsiooni eest vastutav isik ja annab aru juhatusele 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 usaldusväärsuse ja asjakohasuse tagamine
- arvamuse avaldamine Kindlustusriski hindamise poliitika kohta
- arvamuse avaldamine edasikindlustusprogrammide asjakohasuse kohta
- arvamuse avaldamine solventsuspositsiooni kohta
- panustamine riskijuhtimissüsteemi ning oma riskide ja maksevõime hindamise aruandlusse

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

Aruandlus

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

Aktuaarifunktsioon vastutab ka riskijuhile tehniliste eraldiste ja kindlustusmaksete riski kohta kvartaalse raporteerimise eest.

B.8. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine

Tegevuste edasiandmise poliitika

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

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

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

Kriitiliste või oluliste funktsioonide ja tegevuste edasiandmine

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

Ifi investeringute haldamine on tervikuna edasi antud Ifi sõsarettevõttele If P&C Insurance Ltd'le Rootsis.

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

Mõned reisikindlustusega seotud kahjukäsitle tegevused on edasi antud meditsiinilise abi korraldamise teenust osutavatele teenuseosutajale Soomes.

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

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

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

B.9. Mis tahes muu teave

Juhtimissüsteemi adekvaatsus

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

Ifi juhtimissüsteemi kohta ei ole muud olulist teavet esitada.

C. Riskiprofiil

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

Riskide mõõtmine

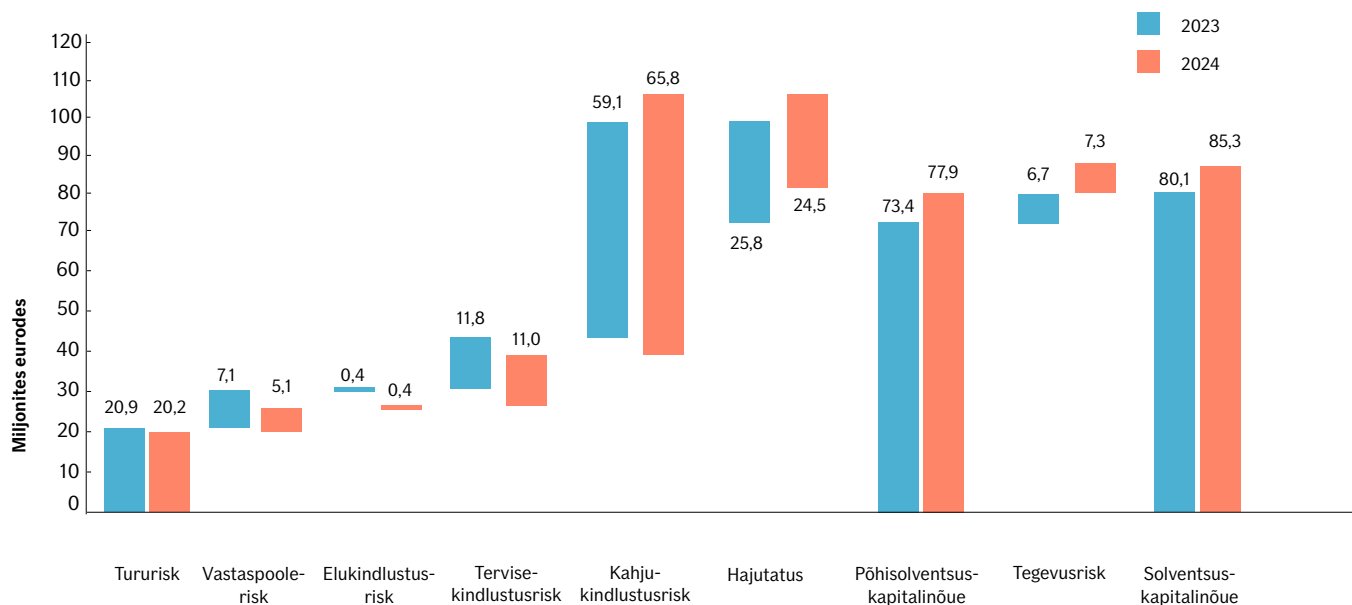
Ifi mõõdab riskipõhist regulatiivset kapitalivajadust Solventsus II direktiivi kohase standardvalemi alusel. Olulisemaks mõõdikuks on regulatiivne solventsuskapitalinõue.

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

Ifi riskiprofiil

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

Omavahendite kogusumma, mis on vajalik regulatiivse solventsuskapitalinõude täitmiseks, suurenes 2024. aastal 85,3 miljoni euron (2023. aastal 80,1 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.

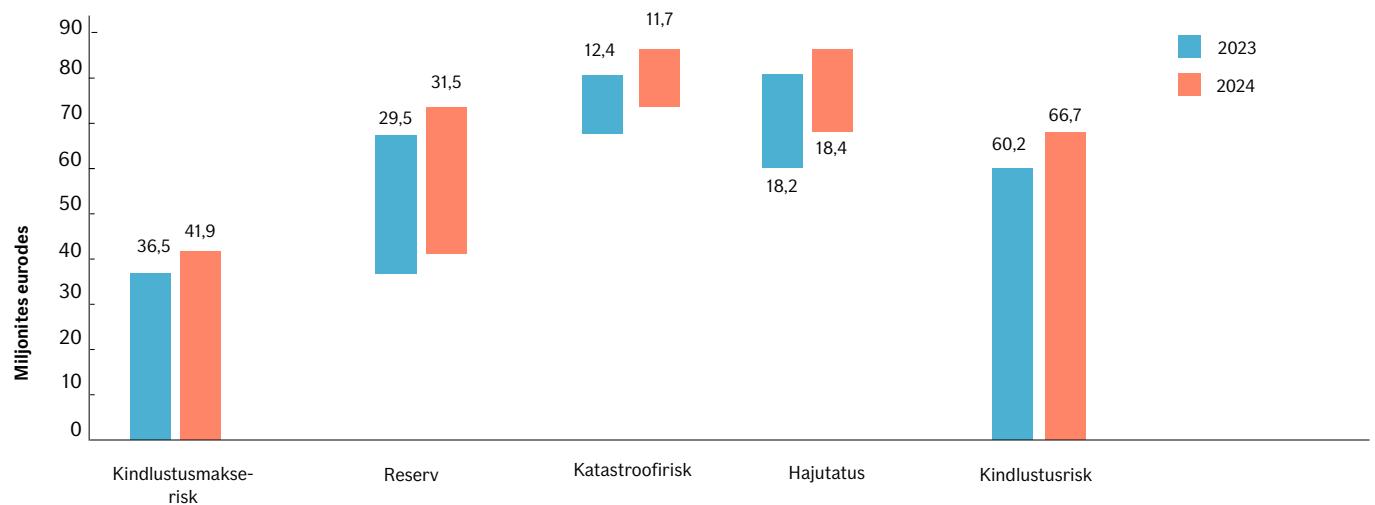
Kindlustusrisk koosneb kindlustusmakse ja katastroofiriskist ning tehniliste eraldiste riskist.

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 Solventsus II äriiliinid moodustasid kokku rohkem kui 90% lfi kindlustusmaksetest 2024. aastal.

Regulatiivne põhisolventsuskapitalinõue suurenes 2024. aastal 66,7 miljoni euroni (2023. aastal 60,2 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 äriliin.

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 äriiliniidest. 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 äriilinis 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 Ifi 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 äriilini nõudeid täpsemalt.

Edasikindlustus

Kindlustusriski maandamiseks kasutab Ifi kõikide oluliste äriiliniide puhul mitteproportsionaalset edasikindlustust. Edasikindlustuslepingute omavastutuse suurust ja maksimumhüvitise piire analüüsitakse vastavalt kindlustussektoris toimuvatele muudatustele, arvesse võetakse muuhulgas nii uued äriiliniidid 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.

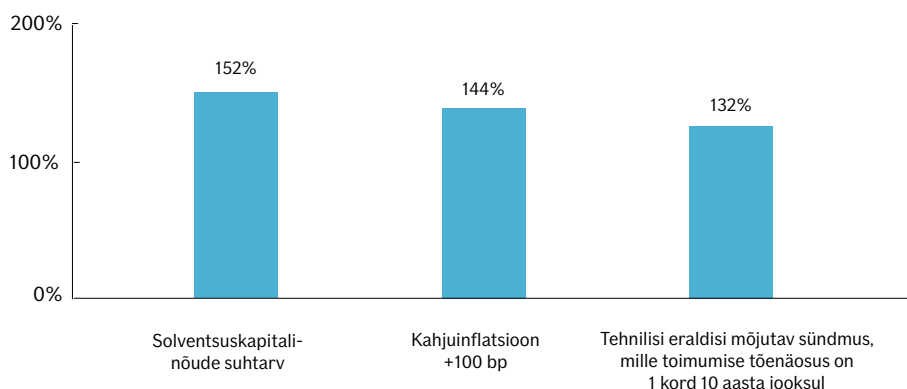
Annuiteetide tehnilised eraldised arvutatakse makse suuruse ja perioodilisuse alusel iga kahjujuhtumi kohta eraldi. Annuiteetide moodustamisel arvestatakse kulusid, indekseerimist, teisi võimalikke korrektsioone ning suremustõenäosust.

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

Suurte kahjujuhtumite reserveerimise riski jälgitakse olemasolevat infot kasutades kvartaalselt.

Riskitundlikkus

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



Joonis 11. Kindlustusrisi tundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

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

Kahjuinflatsiooni stress

Kahjuinflatsiooni stressitest näitab kahjuinflatsiooni 100 protsendipunkti võrra suurenemise mõju standardvalemi alusel arvutatud 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 arvutatud solventsuskapitalinõude suhtarvule sündmuse tagajärjel, mille toimumise tõenäosus on 1 kord 10 aasta jooksul.

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on:

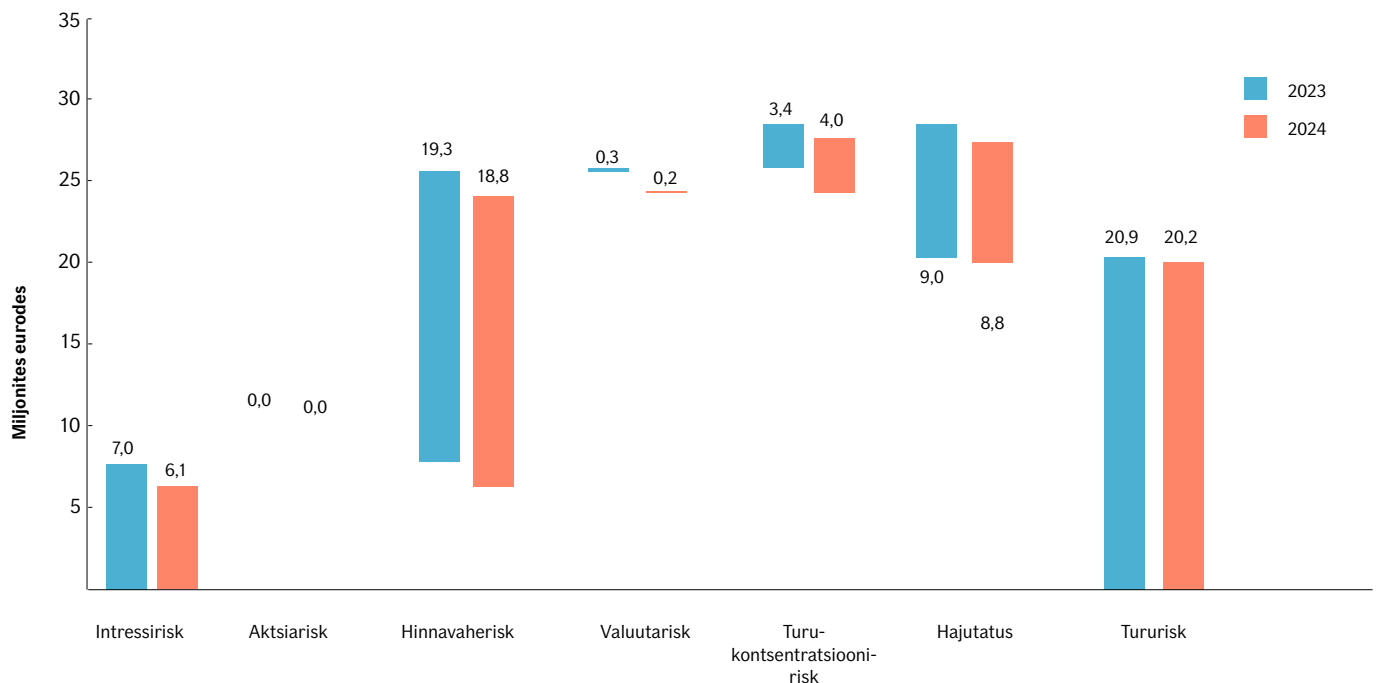
- tehniliste eraldiste suurenemine vähendab nõuetekohaseid omavahendeid ning mõjutab kahjuinflatsiooni-, tehniliste eraldiste ja intressiriski
- stressitestis kasutatava 1 kord 10 aasta jooksul toimuva sündmuse suurus on modelleeritud If Grupi poolt koostatud mudeli alusel.

C.2. Tururisk

Tururisk on risk saada kahju või ebasoovitatav 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 2024. aastal 20,2 miljoni euroni (2023. aastal 20,9 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 jäi samaks ja oli 2024. aastal 2,7 aastat. Intressirisk kahanes 6,1 miljoni euroni (7,0 miljonit eurot 2023. aastal).
- **Aktsiarisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb aktsiate turuhindade muutustest või volatiilsusest. Investeerimispoliitika kohaselt ei ole aktsiainstrumentidesse investeerimine lubatud.
- **Hinnavaherisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb varade, kohustuste ja finantsinstrumentide väärtuse tundlikkusest krediitmarginaalide vahede taseme muutumise või volatiilsuse suhtes riskivabal intressikõveral. Standardvalemi alusel on hinnavaherisk Ifi peamine risk tururiskikategoorias. Hinnavaheriski põhisolventsuskapitalinõue kasvas 2024. aastal 18,8 miljoni euroni (2023. aastal 19,3 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 kasvas 2024. aastal 4,0 miljoni euron (2023. aastal 3,4 miljoni eurot).

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

Varade ja kohustuste juhtimise risk

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

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

Riskikontsentratsioon

Investeeringusportfelli kontsentratsioonirisk tuleneb peamiselt finantsasutuste suhteliselt suurest osakaalust investeeringusportfellis.

Riskide maandamine

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

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

If on andnud investeeringutegevuse tervikuna edasi enda sõsarettevõttele If Grupis – If P&C Insurance Ltd'le. Funktsiooni või tegevuse edasiandmisele lisaks jälgitakse kord kuus investeeringutegevust ka ise ning kord kvartalis esitatakse juhatusel 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 investeerita If aktsiatesse, mistõttu puudub ka vajadus seda riski maandada.

Intressiriski maandamine

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

Hinnavaheeriski maandamine

Hinnavaheeriski ja kontsentratsiooniriski puhul kehtestatakse krediitdirektiividele, finantsinstrumentidele ning finantsgruppi kuuluvatele emitentidele maksimaalsed lubatavad piirmäärad.

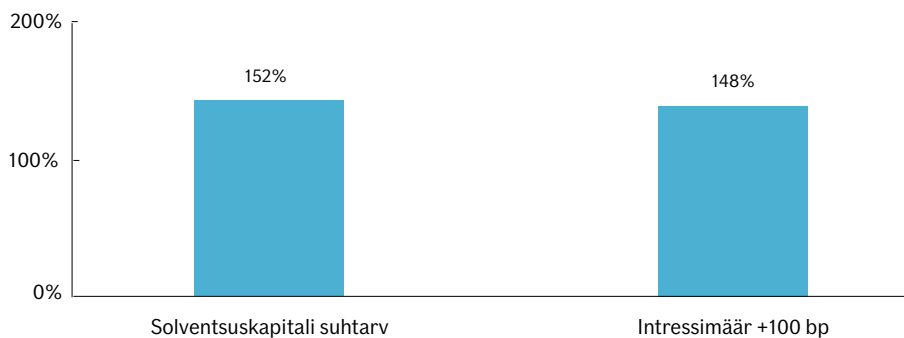
Varade ja kohustuste juhtimise riski maandamine

Varade ja kohustuste juhtimise riski on arvestatud riskivalmiduse kindlaksmääramisel ning seda reguleerivad Ifi Investeeringuspoliitika ja Balti investeeringuspoliitika.

Selleks, et varade ja kohustuste juhtimise risk ei ületaks Ifi 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 solventsus-kapitalinõude suhtarvule.



Joonis 13. Tururiski tundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

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

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on, et:

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

C.3. Krediidirisk

Krediidirisk on risk saada kahju väärtpaberiemitentide, 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, väärtpaberistamine 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 väärtpaberi 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 väärtpaberitesse.

Krediidirisk edasikindlustustegevuses

Lisaks varade investeerimisega kaasnevale krediidiriskile tekib krediidirisk edasikindlustusandjate kredidivõimekusest, 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.

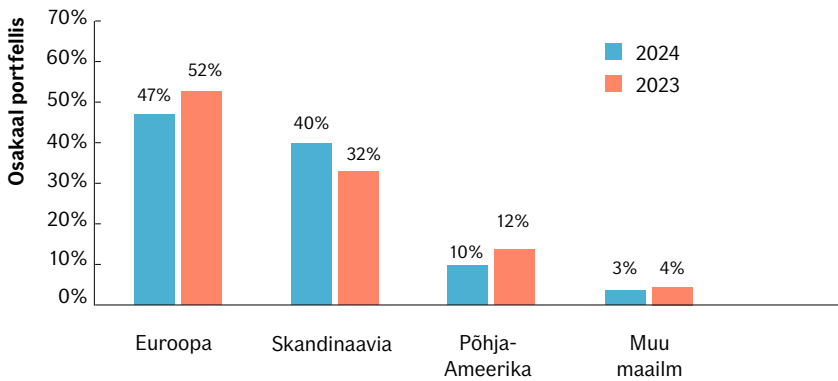
Fikseeritud tulu 2024

Miljonites eurodes	AAA	AA+ kuni AA–	A+ kuni A–	BBB+ kuni BBB–	BB+ kuni C	Reitin- guta	Kokku ¹⁾	Kokku ²⁾	Muutus, võrreldes eelmise aastaga
Tööstus	0,0	0,0	2,1	5,1	0,0	2,8	10,0	10,0	-4,9
Kapitalikaubad	0,0	0,0	2,6	9,4	0,0	0,0	11,9	11,9	-2,3
Tarbekaubad	0,0	1,0	3,0	17,5	0,0	0,0	21,5	21,5	-4,4
Energia	0,0	0,0	2,8	0,0	0,0	0,0	2,8	2,8	0,1
Finantsinstitutsioonid	0,0	57,2	109,3	41,0	0,0	0,0	207,4	207,4	26,6
Valitsussektor	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valitsuse tagatud	0,0	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5	2,5	0,1
Tervishoid	0,0	0,0	2,0	10,4	0,0	0,0	12,4	12,4	2,3
Kindlustus	0,0	0,0	0,0	2,0	0,0	0,0	2,0	2,0	1,1
Meedia	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	0,5	0,5	-1,5
Pakendamine	0,0	0,0	0,0	0,0	0,7	0,0	0,7	0,7	-2,7
Avalik sektor, muu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kinnisvara	0,0	0,0	0,0	16,8	1,8	2,8	21,5	21,5	-5,4
Teenused	0,0	0,0	1,0	11,1	0,0	4,5	16,6	16,6	-1,7
Tehnoloogia ja elektroonika	0,0	1,0	6,8	6,1	0,0	1,0	14,8	14,8	3,3
Telekommunikatsioon	0,0	0,0	2,0	6,1	0,0	0,0	8,1	8,1	-3,0
Transport	0,0	0,0	3,1	1,1	0,0	0,0	4,1	4,1	3,1
Kommunaalteenused	0,0	0,0	0,0	6,9	0,0	0,0	6,9	6,9	-4,7
Muu	0,0	0,0	1,0	0,0	0,0	0,0	1,0	1,0	1,0
Varaga tagatud väärtpaberid	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kaetud võlakirjad	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0	1,0	0,0
Fondid	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kokku	1,0	61,6	135,6	133,9	2,5	11,2	345,8	345,8	6,8
Muutus, võrreldes eelmise aastaga	0,0	23,2	7,0	-1,3	-2,4	-19,7	6,8	6,8	

¹⁾ Kokku fikseeritud tulumääraga investeeringud²⁾ Investeeringud kokku

Tabel 5. Kontsentratsioonirisk sektorite, varaklasside ja reitingute lõikes

Krediidiriskiga seotud võlakirjade ja muude intressi kandvate väärtpaberite jagunemine geograafiliste piirkondade lõikes on esitatud all toodud joonisel. Ifi 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	2024	%	2023	%
AA	6.0	70.8	5.6	79.0
A	1.7	20.7	1.1	15.4
Reitinguta	0.7	8.5	0.4	5.5
Kokku	8.4	100.0	7.1	100.0

Tabel 6. Nõuded edasikindlustusest krediidireitingu kategooriate lõikes

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

Reiting (S&P) / Osatähtsus %		
	2024	2023
AA	96.6	96.8
A	3.3	3.2
Reitinguta	0.1	0.0
Kokku	100.0	100.0

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

Riskide maandamine investeerimistegevuses

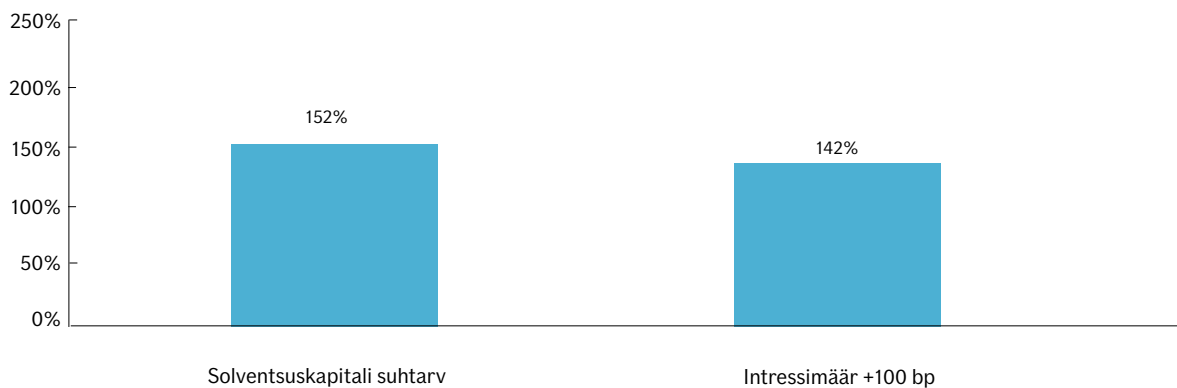
Investeerimistegevuses juhitakse krediidiriski Ifi Investeerimispoliitikas ja Baltikumi investeerimispoliitikas sätestatud piirangute kohaselt. Poliitikaga on kehtestatud üksiku emitendi, võlakategooria ja reitinguklassi kohta maksimaalsele lubatavale riskivõtule piirangud. Lisaks piiratakse hinnavaheeriski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

C.4. Likviidsusrisk

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

Riskile avatus

Kahjukindlustuses kogutakse kindlustusmakseid ettemaksetena ning teave suurte kahjunõuete väljamaksete kohta on teada enne nende maksetähtaega. See vähendab oluliselt 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	2025	2026	2027	2028	2029-2039	2040-
Finantsvarad	393,5	43,7	349,8	80,9	76,1	63,9	64,6	97,5	
Rahuldamata nõueta vara	7,4	0,0	7,4	5,1	1,0	0,5	0,4	0,5	0,0
Muud finantskohustised	20,5	0,0	20,5						
Rendikohustised	2,7	-	2,7	1,0	1,0	0,6	0,3	0,0	
Rahuldamata nõuete kohustis ja muud kindlustusega seotud kohustised ¹⁾	176,2	0,0	176,2	94,8	24,9	13,8	9,6	24,8	8,3

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

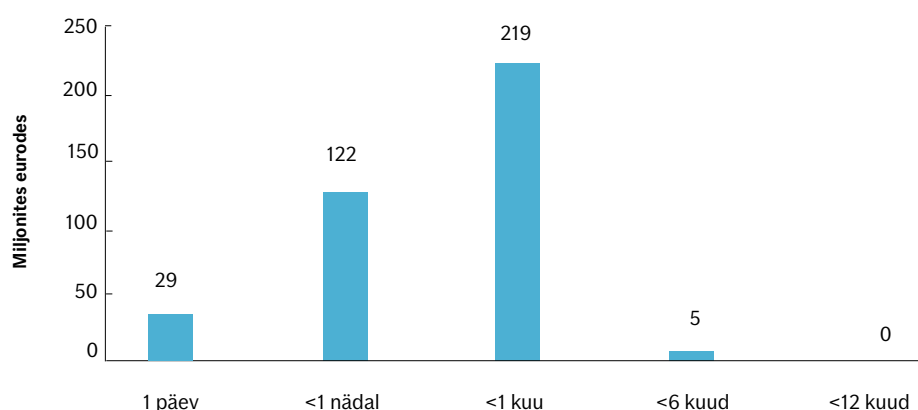
Tabel 8. Finantsvarade ja -kohustuste ning tehniliste netoeraldiste rahavoogude tähtajad

Riskide maandamine

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

Riskitundlikkus

Likviidsusriski tuvastamiseks analüüsitakse regulaarselt eeldatavaid rahavooge investeeringisvaradest ja kindlustusega seotud kohustistest. Rahavooge investeeringisvaradest 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 investeeringisvaradest 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 investeeringisvarad õigeaegselt.

Tuleviku kindlustusmaksetes oodatav kasum

Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduva oodatava kasumi (EPIFP) kogusumma oli 2024. aastal 9,0 miljonit eurot (2023. aastal 9,4 miljonit eurot).

C.5. Operatsioonirisk

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

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

Riskile avatus

Tegevusrisk Ifis tekib igapäevasest äritegevusest ja seda mõõdetakse regulatiivsel otstarbel standardvalemi alusel. Standardvalemi alusel oli tegevusriski solventsuskapitalinõue 2024. aastal 6,7 miljonit eurot (2023. 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.

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

Riskikontsentratsioon

Tegevusriskis ei täheldatud riski olulist kontsentreerumist.

Riskide maandamine

Tegevusriski maandamiseks kasutatakse järgmisi meetodeid:

- töötajad on varustatud selgete ja ajakohaste sise-eeskirjade ja juhistega ning vajadusel korraldatakse vastavaid koolitusi
- tööprotsessides rakendatakse olulistest etappidest nii automaatseid infotehnoloogilisi kui ka töötajate poolt tehtavaid manuaalseid kontrollitegevusi
- kohustuste lahususe põhimõtte järgimine
- korrapärase 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. 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 lfil maineriski maandamiseks järgmised meetmed:

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

Strateegiline risk

Strateegiline risk on risk saada kahju konkurentsi, majanduskeskkonna muutuste või ettevõttesisese vähese paindlikkuse 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 teenusepakkuja ja kolmandate osapoolte kaasamine ning nende tegevuse toimepidevus.

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

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

Riskide maandamine

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

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

Tulevikurisk

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

Riskile avatus

Strateegia elluviimist ja eesmärkide saavutamist mõjutada võivad olulised tulevikuriskid, mida jälgitakse, on seotud eelkõige ühiskondade kohanemisega kliimamuutustega, tehisintellekt, muutused liikumisharjumustes, geopoliitilised arengud ja hübriidrünnakud, kaubandussõjad.

Riskide maandamine

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

Jätkusuutlikkuse risk

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

Riskile avatus

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

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

Olulisi jätkusuutlikkuse riskide kontsentratsioone ei ole tuvastatud.

Riskide maandamine

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

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

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

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 Vene Föderatsiooni ja Lääne demokraatlike riikide vahel. Need sündmused ei ole avaldanud materiaalset mõju Ifi riskiprofiilile 2024. 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 2024. aastal.

Tervikuna suurenesid Solventsus II ümberhindamiste mõjul Ifi kohustusi ületavad varad 2024. aastal 10,7 miljoni euro võrra. Solventsus II korrigeerimised on peamiselt seotud tehniliste eraldistega.

Liigitus / Miljonites eurodes	IFRS-i kohane finantsaruannete väärtus	Korrigeeritud	Solventsus II kohane väärtus	Solventsus II kohane varade hindamise kategooria
VARAD				
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	-	-	-	A
Edasilükkunud tulumaksuvara	-	-	-	B
Materiaalne põhivara oma tarbeks	3,6	-	3,6	
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	345,8	-	345,8	
Osalused seotud ettevõtetes, sh märkimisväärsed osalused	-	-	-	
Võlakirjad	345,8	-	345,8	
Muud hoiused (mitte raha ekvivalendid)	-	-	-	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	5,7	1,5	7,2	A
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	5,5	1,5	7,1	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	0,1	0,0	0,1	
Nõuded kindlustustegevusest kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu	2,1	8,0	10,1	A
Nõuded edasikindlustusest	1,2	-	1,2	
Muud nõuded, mitte kindlustustegevusest	1,2	-0,5	0,7	
Raha ja raha ekvivalendid	42,2	-	42,2	
Muud, mujal kajastamata varad	1,0	2,5	3,5	
Kokku varad	402,8	11,5	414,3	
KOHUSTUSED				
Kokku tehnilised eraldised	223,9	-2,4	221,5	A
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	205,6	-2,8	202,7	A
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnaselt kahjukindlustusega)	6,7	0,0	6,7	A
Tehnilised eraldised - elukindlustus, v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	11,7	0,4	12,1	A
Muud eraldised (mitte tehnilised eraldised)	-	-	-	
Edasilükkunud tulumaksukohustus	0,0	0,3	0,3	B
Muud finantskohustused (mitte krediidiastutustele võlgnetavad summad)	2,7	-	2,7	
Kohustised kindlustustegevusest kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu	8,5	-	8,5	
Edasikindlustusest tulenevad võlgnevused	0,1	2,5	2,5	A
Kohustised, mitte kindlustustegevusest	3,5	-	3,5	
Muud, mujal kajastamata kohustused	8,4	0,4	8,8	A
Kokku kohustused	247,1	0,8	247,9	
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	155,8	10,7	166,4	

Tabel 9. Bilansi korrigeerimised Solventsus II alusel

Varade väärtuse korrigeerimised võib jagada kahte rühma.

- A. Tehniliste eraldistega seotud varad, mida mõjutab Solventsus II hindamise kohaldamine, st tehniliste eraldistega seotud kirjed.
- B. Edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustuse bilansilise väärtuse muutused.

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

D.1. Varad

Materiaalne põhivara

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

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

Omakasutuseks materiaalse põhivara all kajastatakse ruumide üürimisel kasutatavaid kasutusõiguse varasid.

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

Investeeringisvarad

Võlakirjad

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

Muud nõuded

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

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

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

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

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

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

Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu

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

Solventsus II nõuete kohaselt tuleb võtta tehniliste eraldiste puhul arvesse kõiki sissetulevaid ja väljaminevaid rahavooge. Nõudesumma, mille tähtaeg on veel saabumata, kajastatakse Solventsus II bilansis tehniliste eraldiste parimas hinnangus ja IFRS aruandes nõuded kindlustuslepingutest ja vahendajate vastu saldeeritakse tuleviku väljamaksete kohustise ja teenimata preemia reservi vastu. Solventsus II bilansis kajastatud ülejäänud summa puudutab nõudeid kindlustusvõtjatele, -andjatele javahendajatele ning muid nõudeid, mille maksetähtaeg on 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 käsitlus

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

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

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

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

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

Eestis ja Lätis ei maksustata jaotamata kasumit. Seega rakendatakse 0% maksumäära ja arvestuslik erinevus IFRS-ile vastava bilansi ja Solventsus II direktiivi nõuetele vastava hindamise vahel on sisuliselt 0%³.

Leedu filiaalis teenitud kasumit maksustatakse asukohariigis, ent Eestis on filiaalid ettevõtte tulumaksust vabastatud. Leedu filiaalis oli 2024. aastal maksumäär 15%. Kuna ettevõtte tulumaksumäär Leedus on alates 2025. aastast 16%, siis on Leedu filiaali puhul ka edasilükkunud tulumaksukohustuse ja vara arvutamisel kasutatud 2024. aastal 16%-list määra.

Neto edasilükkunud tulumaksukohustuse summa oli 2024. aastal IFRS-ile vastavas aruandes 0,0 miljonit eurot ja Solventsus aruandes 0,4 miljonit eurot.

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

Tabel 10. Edasilükkunud tulumaksu vara netosumma võrdlus Solventsus II bilansis

³ 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 jaotatavatelt dividendidelt ja äritegevusega mitteseotud kuludelt.

D.2. Tehnilised eraldised

Hindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele, võrreldes hindamisega IFRS-ile vastavates finantsaruannetes

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

- Solventsus II direktiivi nõuetele vastav kindlustusmaksete eraldiste kajastamine erineb IFRS-ile vastavates finantsaruannetes kajastatud 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 2024. aastal kokku -11,4 miljonit eurot väiksem (2023. aastal -12,6 miljonit).

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

Miljonites eurodes		
Kindlustuskohustiste Solventsus II korrigeerimised	2024	2023
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute kogusumma muutus	0	0
Edasikindlustusnõuete muutus	1,5	1,2
Kindlustusvõtjate ja -vahendajate nõuete muutus	10	10,4
Varade kogumuutus	11,5	11,6
Bruto tehniliste eraldiste muutus (v.a riskimarginaal)	-13,2	-13,4
Edasikindlustuskohustuse muutus	2,5	2
Riskimarginaal	10,8	10,4
Kohustuste kogumuutus	0	-1,1
Tehniliste eraldiste kogumuutus	-11,4	-12,6

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	Riski-marginaal
	IFRS-i põhine finants-aruanne	Erinevus	Solventsus II	IFRS-i põhine finants-aruanne	Erinevus	Solventsus II		
Kokku	-5,7	-1,5	-7,2	223,9	-2,4	221,5	210,7	10,8
Tervisekindlustus sarnaselt kahjukindlustusega	0	0	0	6,7	0	6,7	6	0,7
Sissetuleku kaotuse kindlustus	-	-	-	1,1	0	1	0,9	0,2
Ravikulukindlustus	-	-	-	5,6	0,1	5,7	5,2	0,5
Elukindlustus (v.a tervisekindlustus)	-0,1	0	-0,1	11,7	0,4	12,1	11,8	0,3
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (annuiteedid)	-0,1	0	-0,1	11,6	0,4	11,9	11,7	0,3
Üldine vastutuskindlustus (annuiteedid)	-	-	-	0,1	0	0,1	0,1	0
Kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	-5,5	-1,5	-7,1	205,6	-2,8	202,7	192,9	9,9
Tule- ja muu varakahju kindlustus	-2,3	-1,2	-3,5	49,7	-6,1	43,6	42,2	1,3
Merendus, lennundus ja muu transpordikindlustus	0,1	-0,1	0	2,3	-0,2	2,2	2,1	0,1
Muu sõidukikindlustus	-0,1	0	-0,1	26,7	3	29,6	28,3	1,3
Mootorsõiduki valdaja kindlustus	-2,5	-0,2	-2,7	101	1,8	102,8	96,8	6
Üldine vastutuskindlustus	-0,8	0	-0,8	25,9	-1,3	24,6	23,5	1,1

Tabel 12. Tehniliste eraldiste jaotus vastavalt Solventsus II äriilindele

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

Tehniliste eraldiste arvutamise aluseks olevad eeldused

Solventsus II direktiivi nõuete järgimine

Kooskõlas Solventsus II direktiivi nõuete kohase parima hinnangu ja riskimarginaali definitsiooniga vastavad Ifi tehnilised eraldised summale, mida kindlustusandja peaks maksma, kui ta kannaks oma kindlustuse ja edasikindlustuse kohustused kohe üle teisele kindlustusandjale. Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt võrduvad tehniliste eraldiste väärtus parima hinnangu ja riskimarginaali summaga.

Üldteave tehniliste eraldiste kohta

Ifi tehnilised eraldised arvutatakse selgelt määratletud homogeensetes riskigruppides ja äriiliinides. 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. Meetoodika 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 eksperdil 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 kasutavad andmed on eeskätt Ifi enda ajaloolised kahjunõuete andmed. Nende hulka kuuluvad näiteks hüvitised, eraldised ja kahjunõuete arv. Et tooted ja riskid on homogeenses riskigrupis aastate lõikes sarnased, on andmed nende kasutamise otstarbele vastavad (st tuleviku kahjunõuete arengut hinnatakse mineviku sündmuste alusel) ning kajastavad riske, millele If on avatud.

Riskivaba intressikõver

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

Kasutusel olev valuuta on euro. Põhilised riskivabad intressimäärad tuletatakse euro vahetustehingute intressimäärade põhjal, mida vajadusel kasutatakse krediidiriski arvutamisel.

Segmenteerimine ja homogeensete riskigruppide moodustamine

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

Meetodid ja eeldused

Ifi tehniliste eraldiste arvutamiseks kasutatavad aktuaarsed ja statistilised meetodid on proportsionaalsed Ifi kantavate riskide olemuse, ulatuse ja keerukusega. Tehnilistele eraldistele parimate hinnangute arvutamiseks kasutatavad aktuaarsed ja statistilised meetodid põhinevad tunnustatud aktuaarsetel ning statistilistel tehnikatel. Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatakse info põhineb suuresti ettevõtte enda ajaloolistel andmetel. Välised andmed, nt turuülesed liikluskindlustuse andmed, mille põhjal teha eeldusi suurte kahjude tavapärase taseme kohta, põhinevad kasutamise korral ametlikel allikatel, mida peetakse usaldusväärseiks ja 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 rahavooproгноos

Parima hinnangu arvutamisel kasutatavad rahavoogude prognoosid sisaldavad kõiki kahjunõuete hüvitisi, mis tasutakse kindlustusvõtjatele ning soodustatud isikutele (sh üldise vastutuskindlustuse ja mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse puhul kolmandatele isikutele), ning makseid ehitajatele, remonditöökodadele jt osutatud teenuste eest ning eeldatavaid edasikindlustuslepingutest saadavaid hüvitisi. Arvesse on võetud regressidena ja päästetud vara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad. Kooskõlas eespool toodud lepingute piiride käsitlusega sisaldavad kindlustusmaksete eraldise rahavood tulevase kindlustusmakseid olemasolevatelt lepingutelt, kui sellel on tulemusele oluline mõju.

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

Osa kahjukäsitluskuludest, mis on määratud igale kahjunõudele, arvestatakse kaudselt kahjunõuete eraldistes, kuna need on osa ajaloolistest kahjunõuete andmetest. Teatatud kahjunõuete 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 lfi lõpliku riskimarginaali arvutamisel rakendatakse kapitalikulu määra. Seejärel jaotatakse riskimarginaal äriiliinide vahel nii, et jaotuses kajastub äriiliinide panus solventsuskapitalinõude täitmisse.

Nõuded edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest⁴

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

Arvutustega seotud muud määramatused

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

D.3. Muud kohustused

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 summasid 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, ei esine IFRSi ja Solventsus II bilansis muude kohustuste osas erinevusi. See on tingitud asjaolust, et bilansiline väärtus on ligilähedane õiglasele väärtusele.

⁴ 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 investeeringute 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.06.02.01⁵ aruandlusvormile. Tabelis ei ole kajastatud kindlustustehnilisi eraldi ega vara- ja kohustuste klasse, mille bilansiline väärtus on ligilähedane õiglasele väärtusele.

Miljonites eurodes	Alternatiivne hindamismeetod	Noteeritud turuhind/ Sarnaste varade noteeritud turuhind	Korrigeeritud kapitaliosaluse meetod	Kokku
Riikide võlakirjad	-	2,5	-	2,5
Ettevõtete võlakirjad	-	343,4	-	343,4
Aktsiad/osalused	-	-	0,0	0,0
Kokku	-	345,8	0,0	345,8

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

Rendikohustusi on bilansis kajastatud summas 2,7 miljonit eurot, millest 1,0 miljonit kuulub tasumisele järgmisel aastal ja 1,7 miljonit eurot 12 kuu pärast.

⁵ Finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtuse tagamise protsessi sooritamiseks võrreldakse avalikustatud sellega, mida kasutatakse IFRS 2021. aasta finantsaruandes.

E. Kapitalijuhtimine

E.1. Omavahendid

Omavahendite juhtimise eesmärgid, põhimõtted ja kord

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

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

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

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

Ifis on juurutatud kord kvartalis toimuv riskiaruandluse protsess, mille käigus mõõdetakse ja agregeeritakse kõik olulised riskid ning lisaks hinnatakse omavahendite piisavust riskipõhise kapitalivajaduse katmiseks. Peamine vahend omavahendite piisavuse hindamiseks, nii hetkeseisuga kui ka Ifi kolmeaastase äriplaneerimisperioodi jooksul, on vähemalt kord aastas oma riskide ja maksevõime ettevaatav hindamine.

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

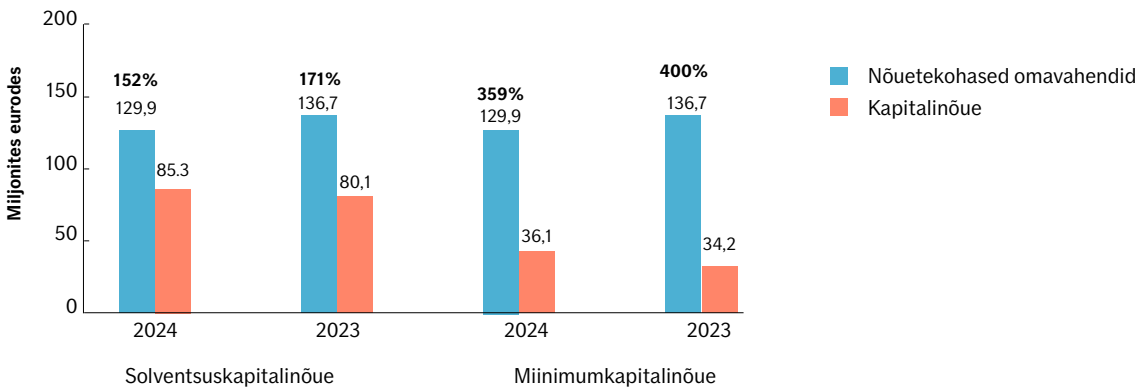
Kapitali adekvaatsuse mõõdikud

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

Omavahendid ja solventsuspositsioon

Ifi nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse oli 2024. aastal 152% (2023. aastal 171%) ning nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse oli 2024. aastal 359% (2023. aastal 400%). 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 kahanesisid 2024. aastal 6,8 miljonit eurot. Aruandlusperioodil ei ole omavahendeid emiteeritud ega tagasi võetud.

Omavahendid / Miljonites eurodes	Kokku	1. tase – piiranguta	1. tase – piiranguga	2. tase	3. tase
Nõuetekohased omavahendid solventsus-kapitali täitmiseks 1. jaanuaril 2024	136,7	136,7	-	-	0,0
Proгноositavad dividendid	23,1	23,1	-	-	-
Makstud dividendid	-28,7	-28,7	-	-	-
Tulemus (neto)	36,6	36,6	-	-	-
Muu koondkasum	0,0	0,0	-	-	-
Muutus Solventsus II hindamismõjudes	-1,2	-1,2	-	-	-
Planeeritud dividendid	-36,5	-36,5	-	-	-
Nõuetekohased omavahendid solventsus-kapitali täitmiseks 31. detsembril 2024	129,9	129,9	-	-	0,0

Tabel 14. Omavahendite muutus

Nõuetekohaste omavahendite struktuur solventsus- ja miinimumkapitalinõude täitmiseks

Ifi omavahendid koosnevad põhiomavahenditest ja põhiomavahendid koosnevad kohustusi ületavatest varadest. Ifil ei ole hetkel omavahendeid, mis kvalifitseeruksid lisaomavahenditeks. Samuti ei ole Ifil allutatud kohustusi ega edasilükkunud maksu varasid. Ifi olemasolevad omavahendid on jagatud tasemeteks, lähtuvalt rakendatavatest piirangutest, et täita solventsus- ning miinimumkapitalinõudeid. Tasemed väljendavad omavahendite kahjumi katmise võimalikku taset ettevõtte likvideerimise korral.

Põhiomavahendite jaotus tasemeteks

Miljonites eurodes	Kokku	1. tase – piiranguta	1. tase – piiranguga	2. tase	3. tase
Lihtaktsiakapital	6,4	6,4	-	-	-
Ülekurs ehk aazio	3,7	3,7	-	-	-
Korrigeerimisreserv	119,9	119,9	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksuvara	-	-	-	-	-
Omavahendid kokku, kvantitatiivne aruandlusvorm S.23.01.01	129,9	129,9	-	-	-

Tabel 15. Omavahendite jaotus tasemeteks

Ifi lihtaktsiakapital oli 2024. aastal 6,4 miljonit eurot (2023. aastal samuti 6,4 miljonit eurot) ja aazio 2024. aastal 3,7 miljonit eurot (2023. aastal samuti 3,7 miljonit eurot), mis vastavad esimese taseme piiranguteta omavahendite nõuetele.

Korrigeerimisreserv oli 2024. aastal 119,9 miljonit eurot (2023. aastal 126,6 miljonit eurot). Korrigeerimisreserv koosneb IFRS-i nõuete järgi omakapitalist (v.a aktsiakapital) ja Solventsus II direktiivi nõuete kohase hindamise kohandustest. Korrigeerimisreservist arvati 2024. aastal maha 36,5 miljonit eurot (2023. aastal 23,1 miljonit eurot) vastavalt eeldatavale dividendimaksele. Summa sisaldab ka dividendi maksimisega kaasnevaid makse. Korrigeerimisreserv vastab esimese taseme piiranguta omavahendite nõuetele.

31.12.2024 seisuga ei olnud kolmanda taseme varades edasilükkunud tulumaksuvara (2023. 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	129,9	129,9	0	0	0
Nõuetekohased omavahendid miinimumkapitalinõude täitmiseks	129,9	129,9	0	0	0
Solventsuskapitalinõue	85,3	0	0	0	0
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	152%	0	0	0	0
Miinimumkapitalinõue	36,1	0	0	0	0
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	359%	0	0	0	0

Tabel 16. Nõuetekohased omavahendid vastavalt Solventsus II tasemetele

Omakapitali võrdlus ettevõtte Solventsus II direktiivi nõuete kohaste kohustusi ületavate varadega

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

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

Miljonites eurodes	2024	2023
Lihtaktsiakapital	6,4	6,4
Lihtkapitaliga seotud ülekurs ehk aazio	3,7	3,7
Reservkapital	2,4	2,4
Ümberhindluse reserv	0,0	0,0
Jaotamata kasum (sh aruandeaasta kasum)	143,3	135,5
Kokku kapitalireservid kohustuslikes aruannetes (vastavad IFRS kohastele kohustusi ületavatele varadele)	155,8	147,9
Korrigeerimised vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele	0,0	0,0
a) muutused seotud ettevõtetes, sh osalustes	-	0,0
b) muutused edasilükkunud tulumaksus	-0,3	-0,4
c) muutused tehniliste eraldiste netosummas	11,0	12,3
Kõikide võrdluste summa hindamise erinevuste tõttu	10,7	11,9
Kohustusi ületavad varad, hindamine Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt	166,4	159,8
Kavandatavad dividendid	-36,5	-23,1
Kokku olemasolevad põhiomavahendid	129,9	136,7

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 tegevusrisi kapitalinõudest.

Miinimumkapitalinõue arvutatakse iga üksiku Ifi äriiliini kohta.

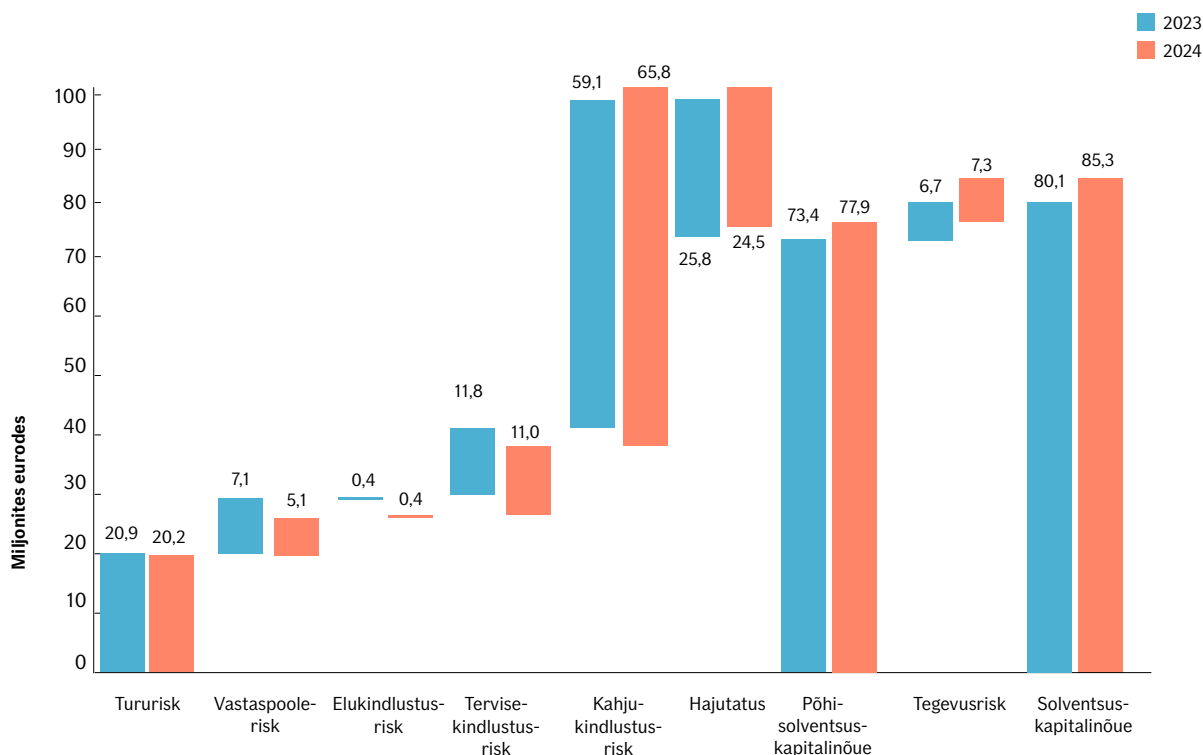
Miinimumkapitalinõude kalibreerimisel tuleb kasutada tõenäolise piirkahju riskimõõdikut aastase perioodiga usaldusnivool 85%. Lõpliku miinimumkapitalinõude arvutamisel arvestatakse järgmiste piirangutega:

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

Kuna Ifi lineaarne miinimumkapitalinõue oli 2024. aastal 36,1 miljonit eurot ja see on vahemikus 25–45% solventsuskapitalinõudest, on tegemist lineaarse miinimumkapitalinõudega.

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

Ifi solventsuskapitali suhtarv oli 2024. aastal 152% (2023. aastal 170%) ja miinimumkapitali suhtarv oli 2024. aastal 359% (2023. aastal 400%).



Joonis 18. Solventsuskapitalinõue

Vastavalt joonisel esitatule on kahjukindlustusrisi põhisolventsuskapitalinõue teiste riskidega võrreldes suurim.

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

2024. aastal toimunud olulisemad muutused solventsuskapitalinõudes.

- Tururisk vähenes 0,7 miljoni euro võrra, olles 2024. aastal 20,2 miljonit eurot (2023. aastal 20,9 miljonit eurot). Tururiski vähenemine oli tingitud intressimäära riski vähenemisest.

- Kahjukindlustusrisk kasvas 6,7 miljoni euro võrra, olles 2024. aastal 65,8 miljonit eurot (2023. aastal 59,1 miljonit eurot). Kahjukindlustusrisk kasvas eelkõige ärimahu suurenemise tõttu.
- Tervisekindlustusrisk vähenes 0,8 miljonit eurot, ulatudes 2024. aastal 11,0 miljoni euroni (2023. aastal 11,8 miljonit eurot)..
- Elukindlustuse kindlustusrisk oli aruandlusperioodil stabiilne, olles 0,4 miljonit eurot nii 2024. kui 2023. aastal.
- Vastaspole maksejõuetusrisk vähenes 2,0 miljonit eurot, ulatudes 2024. aastal 5,1 miljoni euroni (2023. aastal 7,1 miljonit eurot).
- Põhisolventsuskapitalinõue enne tegevusrisi arvestamist kasvas 5,4 miljonit eurot, ulatudes 2024. aastal 77,9 miljoni euroni (2023. aastal 73,4 miljonit eurot). Põhisolventsuskapitalinõude suurenemine on tingitud kahjukindlustusrisi kasvust
- Tegevusrisk suurenes 0,6 miljoni euro võrra, olles 2024. aastal 7,3 miljonit eurot (2023. aastal 6,7 miljonit eurot).
- Solventsuskapitalinõue suurenes 5,2 miljonit eurot, ulatudes 2024. aastal 85,3 miljoni euroni (2023. aastal 80,1 miljonit eurot), mis on tingitud põhisolventsuskapitalinõude suurenemisest.

Miinimumkapitalinõue suurenes 2,0 miljonit eurot ja oli 2024. aastal 36,1 miljonit eurot (2023. aastal 34,1 miljonit eurot), suurenemise põhjuseks on kindlustusmaksete kasv.

Arendused kapitalijuhtimise protsessis

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

E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel

If ei kasuta aktsiariski kestusel põhinevat alammoodulit.

E.4. Erinevused standardvalemi ja mis tahes kasutatud sisemudeli vahel

If ei kasuta regulatiivse kapitalinõude arvutamiseks sisemudelit.

E.5. Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

If täidab kõiki omavahenditele kehtestatud järelevalvelisi miinimum- ja solventsuskapitalinõudeid.

E.6. Mis tahes muu teave

Kapitalijuhtimise kohta ei ole Ifil muud olulist teavet avalikustada.

S.02.01.02 Bilanss

		Solventsus II kohane väärtus C0010
Varad		
Firmaväärtus	R0010	
Edasilükkunud soetuskulud	R0020	
Immateriaalsed varad	R0030	
Edasilükkunud tulumaksu varad	R0040	
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	3 639
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	345 829
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	R0080	
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	R0090	
Aktsiad	R0100	
Aktsiad – noteeritud	R0110	
Aktsiad – noteerimata	R0120	
Võlakirjad	R0130	345 829
Riigivõlakirjad	R0140	2 450
Äriühingu võlakirjad	R0150	343 379
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	
Tuletisinstrumendid	R0190	
Muud hoised kui raha ekvivalendid	R0200	
Muud investeeringud	R0210	
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	R0220	
Laenud ja hüpoteeklaenud	R0230	
Kindlustuslepingutega seotud laenud	R0240	
Eraisikutele antud laenud ja hüpoteeklaenud	R0250	
Muud laenud ja hüpoteeklaenud	R0260	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	R0270	7 221
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	7 078
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	7 078
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	144
SLT tervisekindlustus	R0320	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	144
Investeerimisriskiga elukindlustus	R0340	
Hoiused edasikindlustusvõtjates	R0350	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	10 107
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	1 163
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	672
Omaaktsiad (otse hoitavad)	R0390	
Omavahendite kirjete või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid veel sisse maksmata	R0400	
Raha ja raha ekvivalendid	R0410	42 155
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	3 534
Varad kokku	R0500	414 321

		Solventsus II kohane väärtus C0010
Kohustused		
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	209 444
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	202 745
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	
Parim hinnang	R0540	192 887
Riskimarginaal	R0550	9 858
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	6 699
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	
Parim hinnang	R0580	6 043
Riskimarginaal	R0590	656
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	12 054
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	12 054
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	
Parim hinnang	R0670	11 757
Riskimarginaal	R0680	297
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	R0690	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0700	
Parim hinnang	R0710	
Riskimarginaal	R0720	
Muud kindlustustehnilised eraldised	R0730	
Tingimuslikud kohustused	R0740	
Muud kui tehnilised eraldised	R0750	
Pensionihüvitistega seotud kohustused	R0760	
Edasikindlustajatelt saadud hoiused	R0770	
Edasilükkunud tulumaksu kohustused	R0780	335
Tuletisinstrumentid	R0790	
Võlad krediidasutuste ees	R0800	
Muud finantskohustused kui võlad krediidasutuste ees	R0810	2 701
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	8 501
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	2 539
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	3 495
Allutatud kohustused	R0850	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustused	R0860	
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	R0870	
Muud, mujal kajastamata kohustused	R0880	8 804
Kohustused kokku	R0900	247 874
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	R1000	166 447

S.04.05.21 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa

Päritoluriik – kahjukindlustus		Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused				
		Päritoluriik C0010	Leedu C0020	Läti C0020	0 C0020	0 C0020
Kindlustusmaksed						
Bruto – otsekindlustustegevus	R0020	105 187	85 521	58 849		
Bruto – aktsepteeritud						
proportsionaalne edasikindlustus	R0021					
Mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0022					
Teenitud kindlustusmaksed						
Bruto – otsekindlustustegevus	R0030	102 689	85 141	57 143		
Bruto – aktsepteeritud						
proportsionaalne edasikindlustus	R0031					
Mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0032					
Tekkinud nõuded						
Bruto – otsekindlustustegevus	R0040	58 486	54 598	32 871		
Bruto – aktsepteeritud						
proportsionaalne edasikindlustus	R0041					
Mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0042					
Muude tehniliste eraldiste muutused						
Bruto – otsekindlustustegevus	R0050	21 147	24 273	17 111		
Bruto – aktsepteeritud						
proportsionaalne edasikindlustus	R0051					
Mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0052					
Päritoluriik – elukindlustus		Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused				
		Päritoluriik C0030	Leedu C0040	Läti C0040	0 C0040	0 C0040
Kindlustusmaksed	R1020					
Teenitud kindlustusmaksed	R1030					
Tekkinud nõuded	R1040	321	183	470		
Muude tehniliste eraldiste muutused	R1050					

S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriliinide kaupa

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

		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutse- haiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Mere-, len- nundus- ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	27 262	4 701		51 148	83 814	2 335	68 859	11 438	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130									
Edasikindlustajate osa	R0140				484		103	3 744	1 306	
Neto	R0200	27 262	4 701		50 664	83 814	2 232	65 116	10 132	
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	26 966	4 546		52 679	81 845	2 379	65 625	10 934	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230									
Edasikindlustajate osa	R0240				483		95	3 645	1 303	
Neto	R0300	26 966	4 546		52 196	81 845	2 284	61 979	9 632	
Tekkinud nõuded										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	17 222	1 417		34 709	50 647	256	37 594	4 110	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330									
Edasikindlustajate osa	R0340				-43	21		1 586	-519	
Neto	R0400	17 222	1 417		34 753	50 626	256	36 009	4 629	
Tekkinud kulud	R0550	7 658	1 159		13 039	19 752	696	17 234	2 992	
Muud kulud	R1200									
Kulud kokku	R1300									

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

Äriliin: aktsepteeritud
mitteproportsionaalne edasikindlustus

Kokku

	Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustus	Isikukahjude kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi- kindlustus	Vara- kindlustus	
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Kindlustusmaksed								
Bruto – otsekindlustustegevus R0110								249 558
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitte- proportsionaalne edasikindlustus R0130								
Edasikindlustajate osa R0140								5 637
Neto R0200								243 921
Teenitud kindlustusmaksed								
Bruto – otsekindlustustegevus R0210								244 974
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitte- proportsionaalne edasikindlustus R0230								
Edasikindlustajate osa R0240								5 526
Neto R0300								239 448
Tekkinud nõuded								
Bruto – otsekindlustustegevus R0310								145 956
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus R0320								
Bruto – aktsepteeritud mitte- proportsionaalne edasikindlustus R0330								
Edasikindlustajate osa R0340								1 044
Neto R0400								144 911
Tekkinud kulud R0550								62 530
Muud kulud R1200								-187
Kulud kokku R1300								62 343

Äriliin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused						Elukindlustuse edasi-kindlustuslepingutest tulenevad kohustused			Kokku	
		Tervise-kindlustus	Kasumi-osalusega kindlustus	Investeeri-misriskiga elukindlustus	Muu elu-kindlustus	Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Tervise-kindlustuse edasi-kindlustus	Elu-kindlustuse edasi-kindlustus	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Kindlustusmaksed										
Bruto	R1410									
Edasikindlustajate osa	R1420									
Neto	R1500									
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto	R1510									
Edasikindlustajate osa	R1520									
Neto	R1600									
Tekkinud nõuded										
Bruto	R1610						973			973
Edasikindlustajate osa	R1620						-7			-7
Neto	R1700						980			980
Tekkinud kulud	R1900									
Muud kulud	R2510									
Kulud kokku	R2600									
Tagasiostud kokku	R2700									

S.12.01.02 Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised

Kasumi- osalusega kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus			Muu elukindlustus			Kahjukind- lustus- lepingutest tulenevad ja muude kui tervise- kindlustus- lepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Kokku (elukindlustus, v.a tervise- kindlustus, sh inves- teerimisfondi tootlusega seotud investeeri- misriskiga 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		Aktsep- teeritud edasi- kindlus- tus		
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised R0010 Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sisse- nõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega R0020									
Parima hinnangu ja riski- marginaali summana arvatud tehnilised eraldised Parim hinnang									
Parima hinnangu brutoväärtus R0030 Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust R0080 Parim hinnang miinus edasikindlus- tuslepingutest, eriotstarbelistest vara- kogumitest ja piiratud edasikindlus- tusest sissenõutavad summad – kokku R0090							11 757		11 757
							144		144
							11614		11614
Riskimarginaal R0100							297		297
Tehnilised eraldised – kokku R0200							12 054		12 054

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

S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised

Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus

		Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö-õnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootor-sõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaa-sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi-kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantiikindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised R0010										
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega R0050										
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised Parim hinnang										
Kindlustusmaksete eraldised										
Bruto	R0060	2 842	387		14 369	16 236	227	7 286	1 850	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus										
	R0140						13	-85	-1	
	R0150	2 842	387		14 369	16 236	214	7 370	1 851	
Kahjude eraldised										
Bruto	R0160	2 345	469		82 418	12 084	1 850	34 932	21 635	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust										
	R0240				2 685	64		3 589	813	
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus										
	R0250	2 345	469		79 733	12 020	1 850	31 344	20 822	
Parim hinnang kokku – bruto	R0260	5 187	856		96 787	28 320	2 077	42 218	23 485	
Parim hinnang kokku – neto	R0270	5 187	856		94 102	28 257	2 064	38 714	22 673	

Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus

		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutse- haiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Riskimarginaal	R0280	500	156		5 986	1 327	82	1 339	1 124	
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa										
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	5 687	1 012		102 773	29 647	2 158	43 557	24 609	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330				2 685	64	13	3 504	812	
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	5 687	1 012		100 088	29 584	2 145	40 053	23 797	

Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus				Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahju- kindlustus- lepingutest tulenevad kohustused kokku
Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus		Tervise- kindlustuse mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	Isikukahju- de mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi mittepro- portsio- naalne edasi- kindlustus	Vara- kindlustuse mittepro- portsio- naalne edasi- kindlustus	
C0110	C0120	C0130		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised R0010								
Edasikindlustuslepingutest, eriets- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega R0050								
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised Parim hinnang								
Kindlustusmaksete eraldised								
Bruto R0060								43 197
Edasikindlustuslepingutest, eriets- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust R0140								-73
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus R0150								43 269
Kahjude eraldised								
Bruto R0160								155 733
Edasikindlustuslepingutest, eriets- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust R0240								7 150

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahju- kindlustus- lepingutest tulenevad kohustused kokku
		Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustuse mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	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								148 583
Parim hinnang kokku – bruto	R0260								198 930
Parim hinnang kokku – neto	R0270								191 852
Riskimarginaal	R0280								10 514
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa									
Tehnilised eraldised – kokku	R0320								209 444
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330								7 078
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340								202 367

S.19.01.21 Kahjukindlustuse nõuded

Kahjukindlustustegevus kokku

Õnnetusjuhtumi aasta

või kindlustusaasta

Z0020

Õnnetusjuhtumi aasta

Tasutud nõuete brutosumma (mittekumulatiivne)

(absoluutsumma)

		Väljamakse kujunemise aasta											Jooksval aastal	Aastate summa (kumulatiivne)
Aasta		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											237	R0100	237
N-9	R0160	53 050	13 384	1 218	620	557	119	158	14	63	10		R0160	10
N-8	R0170	60 231	14 956	1 839	593	172	833	12	-204	13			R0170	13
N-7	R0180	53 199	14 495	1 895	742	149	157	-64	135				R0180	135
N-6	R0190	55 817	14 093	1 601	761	200	437	350					R0190	350
N-5	R0200	57 347	14 134	2 302	593	28	136						R0200	136
N-4	R0210	58 480	15 048	2 550	1 598	1 127							R0210	1 127
N-3	R0220	70 715	20 925	2 895	1 874								R0220	1 874
N-2	R0230	82 520	26 459	6 303									R0230	6 303
N-1	R0240	91 031	29 265										R0240	29 265
N	R0250	101 083											R0250	101 083
													R0260	140 532
														878 253

S.23.01.01 Omavahendid

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68						
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	6 391	6 391			
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs	R0030	3 679	3 679			
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi ettevõtjate algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärne põhiomavahendite kirje	R0040					
Vastastikuse kindlustusandja liikme allutatud instrumendid	R0050					
Vahendite ülejääk	R0070					
Eelisaktsiad	R0090					
Eelisaktsiatega seotud ülekurs	R0110					
Korrigeerimisreserv	R0130	119 877	119 877			
Allutatud kohustused	R0140					
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160					
Muud eespool nimetatud omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele						
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
Mahaarvamised						
Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidiasutustes	R0230					
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	129 947	129 947			
Lisaomavahendid						
Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktsiakapital, mis on sissenõutav	R0300					
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate sissemaksmata ja sissenõudmata algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärsed põhiomavahendite kirjed, mis on sissenõutavad	R0310					
Sissemaksmata ja sissenõudmata eelisaktsiad, mis on sissenõutavad	R0320					
Õiguslikult siduv kohustus märkida allutatud kohustusi ja maksta nende eest nõudmise korral	R0330					

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0340					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0350					
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0360					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0370					
Muud lisaomavahendid	R0390					
Lisaomavahendid kokku	R0400					
Kasutadaolevad ja nõuetekohased omavahendid						
Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0500	129 947	129 947			
Miinimumkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	129 947	129 947			
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	129 947	129 947			
Miinimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	129 947	129 947			
Solventsuskapitalinõue	R0580	85 295				
Miinimumkapitalinõue	R0600	36 148				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	152,35%				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	R0640	359,49%				

		C0060
Korrigeerimisreserv		
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	R0700	166 447
Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)	R0710	
Prognoositavad dividendid, väljamaksed ja maksud	R0720	36 500
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730	10 070
Kattuvusega kohandamise portfelliide ja eraldatud vahendite kogumite kohandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega	R0740	
Korrigeerimisreserv	R0760	119 877

		C0060
Oodatav kasum		
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	R0770	
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus	R0780	8 986
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku	R0790	8 986

S.25.01.21 Solventsuskapitalinõue standardvalemite kasutamise kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul

		Solventsus- kapitalinõude brutosumma	Lihtsustused
		C0110	C0120
Tururisk	R0010	20 208	
Vastaspole makseviivituse risk	R0020	5 076	
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	420	
Tervisekindlustusrisk	R0040	11 014	
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	65 754	
Hajutamine	R0060	-24 527	
Immateriaalse vara risk	R0070		
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	77 945	

Solventsuskapitalinõude arvutamine		C0100
Operatsioonirisk	R0130	7 349
Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime	R0140	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	R0150	
Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	R0160	
Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue	R0200	85 295
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	
Solventsuskapitalinõue	R0220	85 295
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kapitalinõue	R0400	
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0410	
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0420	
Kattuvusega kohandamise portfelli tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0430	
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	R0440	

		Jah/ei
Maksumäära käsitlev lähenemisviis		C0109
Keskmisel maksumääral põhinev lähenemisviis	R0590	

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

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

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0010	
MCR _{NL} Tulemus	R0010	35 904	
		Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuse/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustusmaksed (ilma edasikindlustuse/eriotstarbeliste varakogumiteta) viimase 12 kuu jooksul
		C0020	C0030
Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0020	5 187	27 262
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030	856	4 701
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0040		
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050	94 102	50 659
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060	28 257	84 259
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070	2 064	2 231
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080	38 714	64 853
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090	22 673	9 956
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0100		
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0110		
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0120		
Muude finantskahjude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0130		
Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0140		
Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0150		
Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0160		
Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0170		

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0040
MCR _L Tulemus	R0200	244

Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku

Tervikuna arvatatud tehniliste Riskikapitali (ilma edasi-
eraldiste ja parima hinnangu neto- kindlustuseta / erioots-
summa (ilma edasikindlustuseta/ tarbeliste varakogumite-
eriotstarbeliste varakogumiteta) ta) netosumma kokku

		C0050	C0060
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad			
kohustused – tagatud hüvitised	R0210		
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad			
kohustused – tuleviku määramata hüvitised	R0220		
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused	R0230		
Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega			
seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused	R0240	11 614	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustus-			
lepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		

Miinimumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0070
Lineaarne miinimumkapitalinõue	R0300	36 148
Solventsuskapitalinõue	R0310	85 295
Miinimumkapitalinõude ülemmäär	R0320	38 383
Miinimumkapitalinõude alammäär	R0330	21 324
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	R0340	36 148
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	3 700
Miinimumkapitalinõue	R0400	36 148