

If P&C Insurance AS

**SOLVENTSUSE JA
FINANTSSEISUNDI
ARUANNE**

2018



SISUKORD

KOKKUVÖTE	3
A. ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED	5
A.1. Äritegevus	5
A.2. Kindlustustehnilised tulemused	7
A.3. Investeerimistulemused	9
A.4. Muu tegevuse tulemused	9
A.5. Mis tahes muu teave	9
B. JUHTIMISSÜSTEEM	10
B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta	10
B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded	14
B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine	15
B.4. Sisekontrollisüsteem	18
B.5. Siseauditi funktsioon	20
B.6. Aktuaarifunktsioon	20
B.7. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine	21
B.8. Mis tahes muu teave	21
C. RISKIPROFIIL	22
C.1. Kindlustusrisk	23
C.2. Tururisk	26
C.3. Krediidirisk	29
C.4. Likviidsusrisk	31
C.5. Operatsioonirisk	33
C.6. Muud olulised riskid	34
C.7. Mis tahes muu teave	36
D. HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL	37
D.1. Varad	38
D.2. Tehnilised eraldised	41
D.3. Muud kohustused	45
D.4. Alternatiivsed hindamismeetodid	46
D.5. Mis tahes muu teave	47
E. KAPITALIJUHTIMINE	47
E.1. Omavahendid	47
E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue	50
E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel	52
E.4. Erinevused standardvalemi ja mis tahes kasutatud sisemudeli vahel	52
E.5. Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine	52
E.6. Mis tahes muu teave	52
LISAD. KVANTITATIIVSED ARUANDLUSVORMID	53
S.02.01.02 Bilanss	53
S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriiinide kaupa	55
S.05.02.01 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa	60
S.12.01.02 Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised	62
S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised	64
S.19.01.21 Kahjukindlustuse nõuded	68
S.23.01.01 Omavahendid	69
S.25.01.21 Solventsuskapitalinõue standardvalemit kasutavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul	71
S.28.01.01 Miinimumkapitalinõue – üksnes elu- või üksnes kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus	73

KOKKUVÕTE

If P&C Insurance AS (If) on üks kolmest suurimast kahjukindlustusandjast Baltikumis. If on pakkunud kahjukindlustust Baltimaade turul nii era- kui ka äriklientidele alates 1992. aastast. Ifil on Baltimaades ligikaudu 280 000 klienti. Eestis on If kahjukindlustusturu liider.

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

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

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

Alates 1. jaanuarist 2018 muudeti Ifi Eesti üksuses kindlustusmaksete kajastamist, et ühtlustada kajastamise põhimõtted kõigis kolmes Balti riigis. If hakkas kajastama ka Eesti üksuses kogu kindlustusperioodi kindlustusmakseid kindlustusperioodi algul. See avaldas kogutud kindlustusmaksete (bruto) saldole aruandeperioodi alguses ühekordset mõju summas 13,2 miljonit eurot. Mõju aruandeperioodi tulule kindlustusmaksetest (bruto) ja ettevõtte kogu majandustulemusele võib pidada ebaoluliseks.

2018. aastal olid suurimad äriiiniid maismaasõiduki kindlustus (32%), tule- ja muu varakahju kindlustus (27%) ning kohustuslik mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (23%). If saavutas 2018. aastal positiivsed kindlustustehnilised tulemused. Enamus kindlustustehnilisest tulemusest saadi Eestist (80%), järgnes Läti (20%); Leedu kindlustustehniline tulemus jäi nulli lähedale.

Ifi bruto teenitud kindlustusmaksed kasvasid 2018. aastal Balti riikides kokku 10,5 miljonit eurot, ulatudes 145,8 miljoni euroni¹ (2017. aastal 135,3 miljonit eurot). 2018. aastal kasvas kindlustustehniline tulemus 17,2 miljoni euroni (2017. aastal 14,2 miljonit eurot). Kindlustustehnilise tulemuse paranemine tulenes suuresti mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse, maismaasõiduki kindlustuse ning üldise vastutuskindlustuse äriiiniid kasumlikkuse paranemisest.

Investeeringutulemus oli -0,7 miljonit eurot 2018. aastal (2017. aastal 2,0 miljonit eurot), vastav investeeringute tootlus oli 2018. aastal -0,2% (2017. aastal 0,8%). Jätkuvalt madalad intressimäärad on investeerimisportfelli haldamisel väljakutseks. Euroopa Keskpanga osalemise tõttu fikseeritud tuluga turgudel on Euroopa lühiajalised ja pikaajalised intressimäärad sattunud allakäiguspiraali ning seetõttu on aegunud tagasimakse tähtpäevaga finantsinstrumente üha keerulisem reinvesteerida. Sellele vaatamata ei ole Ifi investeeringute fookus muutunud.

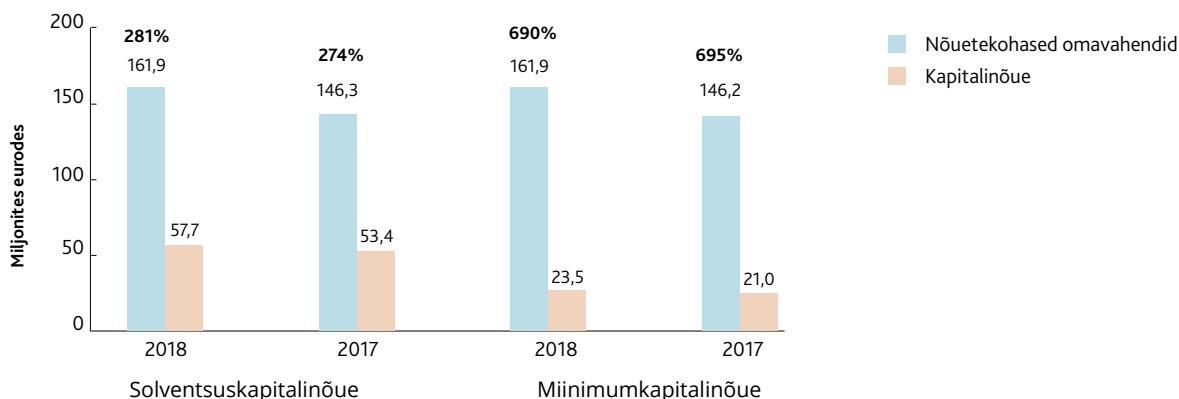
2018. aastat võib pidada stabiilseks aastaks, mille jooksul ei toimunud Ifi maksevõimekust ja finantsseisundit oluliselt mõjutavaid sündmusi.

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

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

KOKKUVÕTE

Ifil on tugev maksevõimekus: 2018. aastal ületasid nõuetekohased omavahendid regulatiivset solventsus- kapitalinõuet 2,81 korda ja miinimumkapitalinõuet 6,90 korda.



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. Kolmanda taseme omavahenditeks klassifitseeruvate edasilükkunud tulumaksu varade osatähtsus on sedavõrd väike, et neil ei ole mõju Ifi maksevõimekuse tagamisele. If on täitnud regulatiivseid kapitalinõudeid igal ajahetkel.

Miljonites eurodes	Kokku	1. tase - piiranguta	1. tase - piiranguga	2. tase	3. tase
Lihtaktsiakapital	6,4	6,4	-	-	-
Ülekurss ehk aazio	3,7	3,7	-	-	-
Korrigeerimisreserv	151,9	151,9	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksu varad	0,0	-	-	-	0,0
Omavahendid kokku, kvantitatiivne aruandlusvorm S.23.01.01	161,9	161,9	-	-	0,0

Tabel 1. Omavahendite jaotus tasemeteks 2018. aastal

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

Selgelt kindlaksmääratud vastutusalad ja kohustuste lahusus ning võtmefunktsioonide, nagu riskijuhtimise, vastavuskontrolli, akuaari- ja siseauditi funktsiooni rakendamine tagab organisatsiooni piisava jälgimise ja edastab regulaarselt informatsiooni otsustuseks nii juhatajale kui nõukogule.

Alates 1. aprillist 2018 muudeti endine maadepõhine müügiüksuste struktuur Baltikumi-ülesteks müügiüksusteks eesmärgiga pakkuda klientidele paremat teenindust. Uued üksused on Erakliendi-, Ärikliendi- ja Digiüksus, mis tegelevad vastavalt eraisikute, ettevõtete ja digilahendustega kõigis kolmes Balti riigis.

A. ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED

A.1. Äritegevus

ETTEVÕTTE, JÄRELEVALVEASUTUSTE JA VÄLISAUDIITORITE KONTAKTANDMED

Ettevõtte kontaktandmed:

Ärinimi: If P&C Insurance AS

Äriregistri kood: 10100168

Address: Lõõtsa 8a, 11415 Tallinn, Eesti

Tel: +372 635 3232

E-post: info@if.ee

Koduleht: www.if.ee

Põhitegevusala: kahjukindlustusteenuste osutamine (EMTAK 65121)

Juhatuse esimees: Andris Morozovs

Järelevalveasutuse kontaktandmed:

Nimi: Finantsinspeksioon

Address: Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti

Tel: +372 668 0500

E-post: info@fi.ee

Kindlustusgrupi järelevalveasutuse kontaktandmed:

If P&C Insurance AS kuulub kontserni Sampo Plc

Nimi: Finanssivalvonta

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

Tel: +358 9 183 51

Välisaudiitori kontaktandmed:

Nimi: KPMG Baltics OÜ

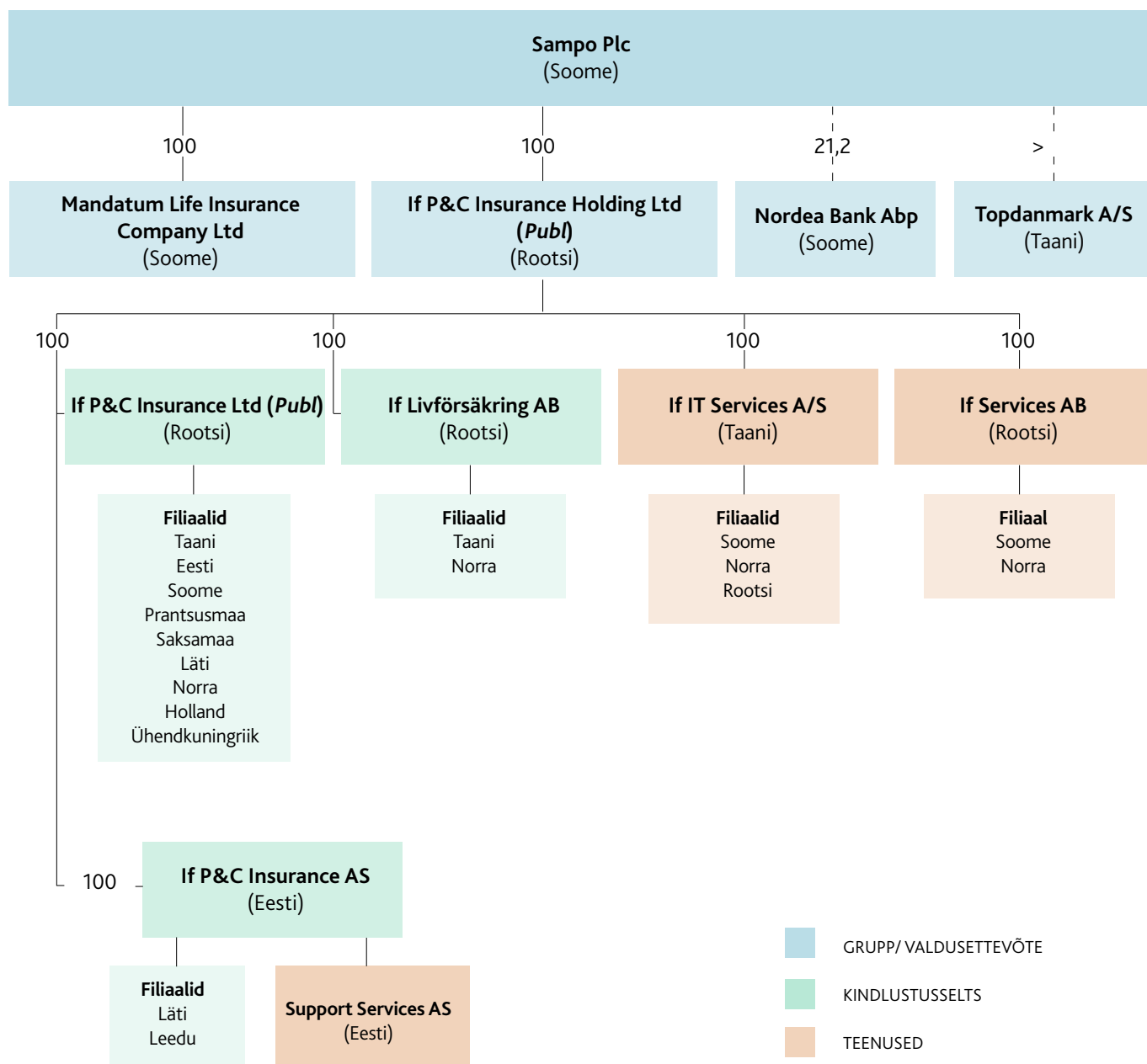
Address: Narva mnt. 5, 10117 Tallinn, Eesti

Tel: +372 626 8700

E-post: kpmg@kpmg.ee

ORGANISATSIOON

If P&C Insurance AS (If) on Eestis asutatud kindlustusandja, millel on filiaalid Lätis (If P&C Insurance AS Latvijas filiäle, reg-nr 40103201449) ja Leedus (If P&C Insurance AS filialas, reg-nr 302279548). If kuulub Põhjamaade juhtivasse kahjukindlustusgruppi, mille emaettevõtja on If P&C Insurance Holding Ltd (*Publ*), reg-nr 556241-7559 (If Grupp), mille omanikuks on omakorda Helsingi börsil 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. Omanike struktuur

ARUANDLUSPERIOODIL TOIMUNUD OLULISED SÜNDMUSED

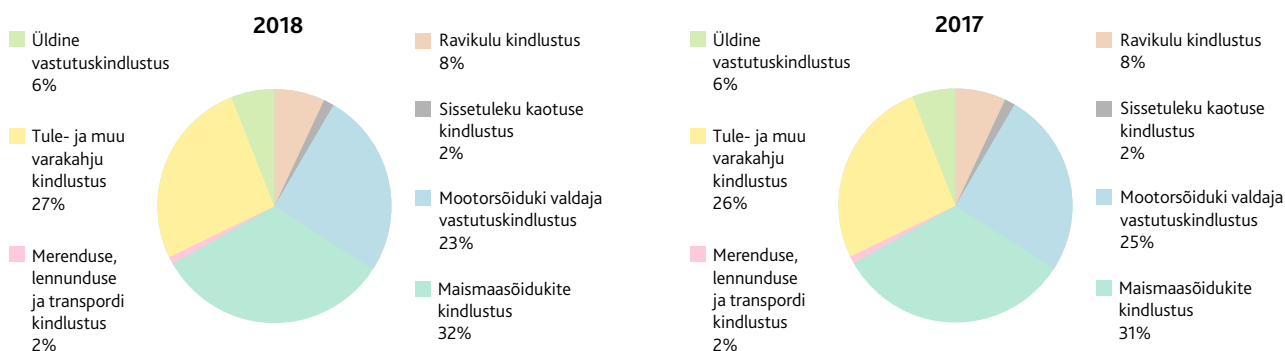
- **Kindlustusmaksete kajastamise põhimõtete muutmine.** Alates 1. jaanuarist 2018 muudeti Ifi Eesti üksuses kindlustusmaksete kajastamist, et ühtlustada kajastamise põhimõtted kõigis kolmes Balti riigis. If hakkas kajastama ka Eesti üksuses kogu kindlustusperioodi kindlustusmakseid kindlustusperioodi algul. See avaldas kogutud kindlustusmaksete (bruto) saldole aruandeperioodi alguses ühekordset mõju summas 13,2 miljonit eurot. Mõju aruandeperioodi tulule kindlustusmaksetest (bruto) ja ettevõtte kogu majandustulemusele võib pidada ebaoluliseks. Eelnimetatud ühekordne mõju tulenes lepingutest, mis olid sõlmitud 2017. aastal ja kehtisid 01. jaanuarist 2018. Selliste lepingute puhul kajastati 2017. aastal üksnes laekunud osamaksed ning osamaksed, mille tasumise tähtaeg jäi aastasse 2018, kajastati uue põhimõtte kohaselt tervikuna 2018. aasta alguses.
- **Müügiüksuse ümberkorraldamine.** Alates 1. aprillist 2018 muudeti endine maadepõhine müügiüksuste struktuur Baltikumi-ülesteks müügiüksusteks eesmärgiga pakkuda klientidele paremat teenindust. Uued üksused on Erakliendi-, Ärikliendi- ja Digiüksus, mis tegelevad vastavalt eraisikute, ettevõtete ja digilahendustega kõigis kolmes Balti riigis.

A.2. Kindlustustehnilised tulemused²

Ifi bruto teenitud kindlustusmaksed kasvasid 2018. aastal Balti riikides kokku 10,5 miljonit eurot, ulatudes 145,8 miljoni euroni (2017. aastal 135,3 miljonit eurot). Kindlustustehniline tulemus oli 2018. aastal Balti riikides jätkuvalt positiivne nagu ka eelnenud aastatel. 2018. aastal kindlustustehniline tulemus paranes ja oli 17,2 miljonit eurot (2017. aastal 14,2 miljonit eurot). Kindlustustehnilise tulemuse paranemine tulenes suuresti mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse, maismaasõiduki kindlustuse ning üldise vastutuskindlustuse äriiinide kasumlikkuse paranemisest. Tule- ja muu varakahju kindlustuse tehniline tulemus oli jätkuvalt tugev, kuid jäi mõnevõrra alla 2017. aasta tulemusele.

If pakub kahjukindlustust nii era- kui ka äriklientidele Eestis, Lätis ja Leedus. Ifi jaoks on olulised äriiinid järgmised: ravikulukindlustus; sissetuleku kaotuse kindlustus; mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus; maismaasõidukite kindlustus; merenduse-, lennunduse- ja transpordikindlustus; tule- ja muu varakahju kindlustus ning üldine vastutuskindlustus. Maismaasõidukite kindlustuse ja mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse äriiinid kokku moodustavad suurima osa kindlustusmaksete mahust, mis oli 2018. aastal 55% (2017. aastal 56%).

2018. aastal kirjutatud kindlustusmaksete summa alusel on suurimad äriiinid maismaasõidukite kindlustus (32%), tule- ja muu varakahju kindlustus (27%) ning kohustuslik mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (23%). Võrreldes 2018. aastat eelmise aastaga, võib kindlustusportfelli koosseisu pidada stabiilseks. Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse osakaal langes mõnevõrra peamiselt kindlustusmaksete suurenemise tõttu.



Joonis 3. Bruto kogutud kindlustusmaksete osatähtsus Solventsus II äriiinide alusel

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

ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED

Kõik äriiliinid peale kohustusliku mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse äriiliini saavutasid 2018. aastal positiivse kindlustustehnilise tulemuse. Sellele vaatamata paranesid mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse kindlustustehnilised tulemused teist aastat järjest märkimisväärselt, kuna aasta vältel suurendati kindlustusmakseid, et tulla toime kahjude inflatsiooniga. Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse hinna tõus on täheldatav kõigi kolme Balti riigi turgudel. Tule- ja muu varakahju kindlustuse positiivsed kindlustustehnilised tulemused tulenevad hoolikast riskide valikust ja suhteliselt stabiilsest hinnastamisest. Üldise vastutuskindlustuse tulemuse paranemine on tingitud peamiselt esinenud kahjunõuete vähenemisest ja mõningal määral ka suurenenud neto teenitud kindlustusmaksetest. Täpsemat teavet leiab kvantitatiivsest aruandest S.05.01.02.

Äriiliinid / Miljonites eurodes	Teenitud kahjukindlustusmaksed (bruto)		Kindlustustehniline tulemus (neto)	
	2018	2017	2018	2017
Ravikulukindlustus	13,2	11,1	1,0	0,6
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	36,2	32,5	-0,2	-1,3
Maismaasõidukite kindlustus	45,3	42,0	4,4	2,7
Tule- ja muu varakahju kindlustus	37,4	36,2	8,3	9,6
Üldine vastutuskindlustus	7,9	7,8	2,3	0,8
Muud äriiliinid kokku	5,7	5,7	1,4	1,8
Kokku	145,8	135,3	17,2*	14,2

* Kindlustustehniline tulemus (neto) erineb Ifi 2018. aasta aastaaruandes esitatud kindlustustehnilisest tulemusest kuna investeringutega seotud kulud sisalduvad ülaltoodud tabeli 2018. aasta tulemustes.

Tabel 2. Kindlustustehnilised tulemused Solventsus II äriiliinide alusel

Ifil olid 2018. aastal positiivsed kindlustustehnilised tulemused Eestis ja Lätis ning Leedus jäi kindlustustehniline tulemus nulli lähedale. Teenitud bruto kindlustusmaksete maht 2018. aastal suurenes kõikides geograafilistes piirkondades. Esinenud kahjunõuded suurenesid Leedus, pisut kasvasid Lätis ning vähenesid Eestis. Kindlustustehniline tulemus Eestis paranes ja oli 2018. aastal 13,8 miljonit eurot (2017. aastal 11,3 miljonit eurot) ning seda toetas riskisuhte paranemine. Leedu kindlustustehniline tulemus oli 2018. aastal nulli lähedane (2017. aastal 1,8 miljonit eurot). Leedu tulemuse halvenemise tingis valdavalt riskisuhte kasv, mille põhjustasid peamiselt kohustusliku mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse ja merendus-, lennundus- ja transpordikindlustuse äriiliinide suured kahjud. Läti kindlustustehniline tulemus paranes eelmise aastaga võrreldes 2,3 miljoni euro võrra. Ifi tegevuskulud on olnud suhteliselt väikesed ja tähelepanu on olnud jätkuvalt suunatud efektiivsuse parandamisele, mis on aidanud Baltikumi tasemel kulusuhet alandada.

Riik / Miljonites eurodes	Teenitud kahjukindlustusmaksed (bruto)		Kindlustustehniline tulemus (neto)	
	2018	2017	2018	2017
Eesti	73,4	72,0	13,8	11,3
Leedu	43,1	37,2	0,0	1,8
Läti	29,3	26,1	3,4	1,1
Kokku	145,8	135,3	17,2	14,2

Tabel 3. Kindlustustehniline tulemus geograafilise piirkonna alusel

A.3. Investeerimistulemused³

Varahaldusest saadud tulud, mõõdetuna turuväärtuses, vähenesid 2018. aastal -0,7 miljoni euroni (2017. aastal 2,0 miljoni eurot), vastav investeeringute tootlus oli 2018. aastal -0,2% (2017. aastal 0,8%). 2018. aastal investeeringute portfellis tehtud muudatuste tulemusel pikenes fikseeritud tootlusega portfelli kestus 2,6 aastani (2017. aastal 2,1 aastat), ent portfelli jooksev tootlus jäi madala tootlusega keskkonnas 0,9% tasemele.

Jätakuvalt madalad intressimäärad on investeerimisportfelli haldamisel väljakutseks. Euroopa Keskpanga osalemise tõttu fikseeritud tuluga turgudel on Euroopa lühiajalised ja pikaajalised intressimäärad sattunud allakäiguspiraali ning seetõttu on aegunud lunastamistähtajaga finantsinstrumente üha keerulisem reinvesteerida. Sellele vaatamata ei ole Ifi investeeringute fookus muutunud. If otsib uusi võimalusi Euroopa investeerimisjärgu võlakirjaturgudel ja reinvesteerib saabunud lunastamistähtajaga keskpika tähtajaga instrumentidesse. Pärast seda, kui Euroopa Keskpank avaldas 2018. aasta juunis oma otsuse lõpetada aasta lõpuks varade ostuprogramm, tõi see endaga kaasa marginaalide märkimisväärse suurenemise, mis omakorda on muutnud reinvesteerimisel marginaalide tasemed, võrreldes 2017. aasta tasemetega, veidi atraktiivsemaks.

Investeerimistulemused / Miljonites eurodes	2018	2017
Intressi kandvad väärtpaberid	2,8	2,4
Intressitulu/-kulu	2,6	2,5
Realiseeritud kasum/kahjum	0,6	0,4
Realiseerimata kasum/kahjum	-0,4	-0,5
Tulu kokku investeeringutest ilma seotud kuludeta	2,8	2,4

Tabel 4. Investeerimistulemused varade liigituse alusel

OTSE OMAKAPITALIS KAJASTATUD KASUM JA KAHJUM

Aruandlusperioodil toimunud müügiotel finantsvarade väärtuse muutus on tingitud peamiselt intressi kandvate instrumentide turuväärtuste vähenemisest.

Müügiotel finantsvarade võrdlus / Miljonites eurodes	2018	2017
Algsaldo, müügiotel finantsvarad	3,7	3,5
Õiglase väärtuse muutused aasta jooksul, kajastatud koondkasumis	-2,4	0,6
Realiseeritud kasum kajastatud kasumiaruandes	-0,4	-0,4
Lõppsaldo, müügiotel finantsvarad	0,9	3,7
Netomuutus, koondkasumis kajastatud müügiotel finantsvarad	-2,8	0,2

Tabel 5. Otse omakapitalis kajastatud kasum ja kahjum

A.4. Muu tegevuse tulemused

Aruandlusperioodil ei olnud Ifil muid olulisi äritegevusi peale eespool kajastatu.

A.5. Mis tahes muu teave

Ifi äritegevuse ja tulemuste kohta muud teavet esitada ei ole.

³ Arvnäitajad vastavad IFRS-i finantsaruande andmetele.

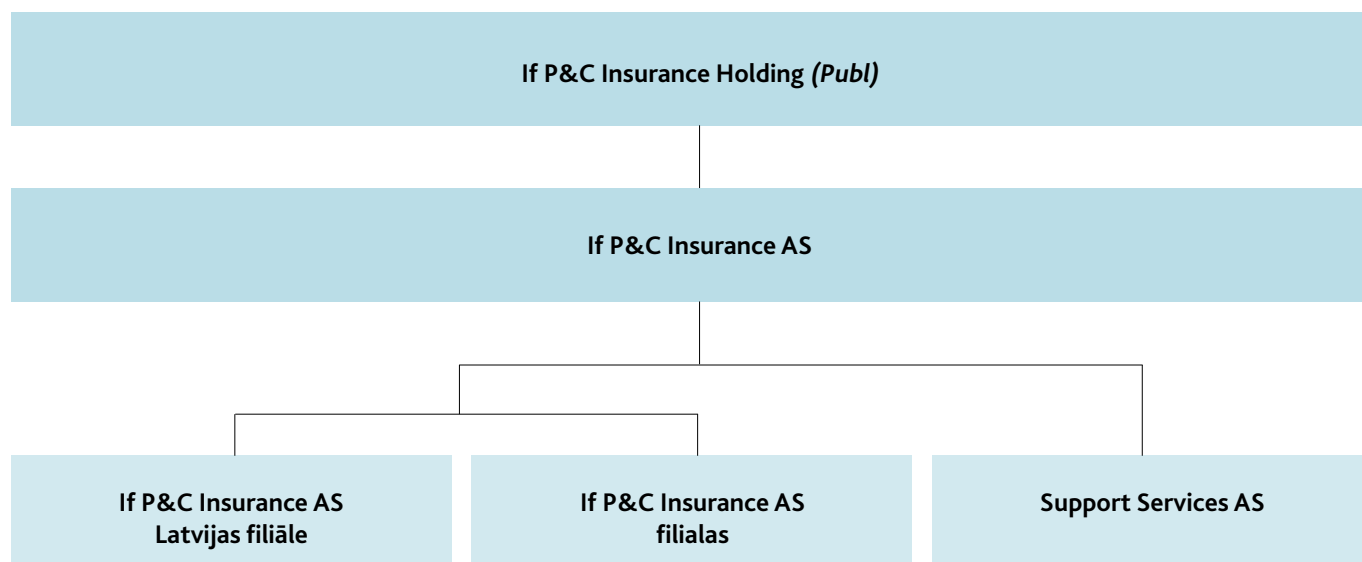
B. JUHTIMISSÜSTEEM

B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta

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

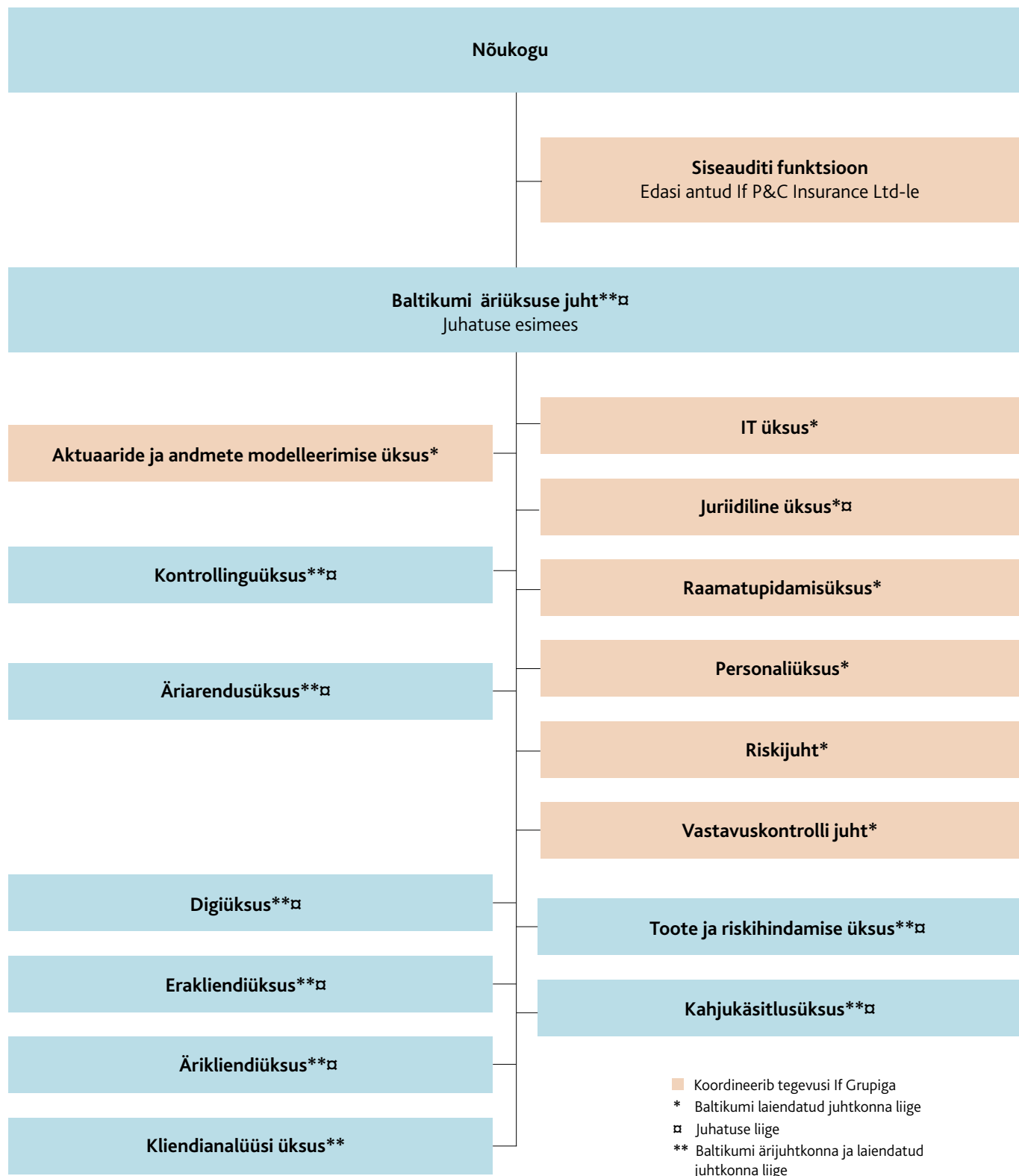
JURIIDILINE JA ORGANISATSIOONILINE STRUKTUUR

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



Joonis 4. Juriidiline struktuur

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



Joonis 5. Organisatsiooniline struktuur

JUHTIMISSÜSTEEM

AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

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

NÕUKOGU

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

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

JUHATUS

Juhatus esindab ja juhib Ifi. Juhatus koosneb kaheksast liikmest (sh esimees) ning vastutab igapäevase äritegevuse korraldamise ja sisekontrollisüsteemi (sh riskijuhtimissüsteemi) tõhususe eest. Juhatus vastutab Ifi strateegia, protsesside, töötajate, aruandluse ja tehnoloogia koostoimimise eest ning viib ellu eesmärged, lähtudes Ifi põhiväärtustest. Juhatus võib volitada Ifi üksuste juhte jt töötajaid tegema otsuseid igapäevase äritegevuse korraldamiseks, kuid lõplik vastutus tehtud otsuste eest jääb juhatusele.

Juhatusel liikmete rollid ja vastutus on jaotatud, lähtudes nende igapäevast tööst ja vastutusvaldkondadest.

VÕTMEFUNKTSIOONID

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

RISKIJUHTIMISE FUNKTSIOON

Riskijuht vastutab riskijuhtimise funktsiooni eest ja täidab funktsiooni ülesandeid kõigis Balti riikides. Riskijuht annab riskijuhtimise teemadel nõu juhatusele ja nõukogule, aitab kaasa riskijuhtimissüsteemi rakendamisele ja arendamisele ning omab tervikülevaadet Ifi riskiprofilist. Täiendav teave on toodud riskijuhtimissüsteemi käsitlevas osas.

VASTAVUSKONTROLI FUNKTSIOON

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

SISEAUDITI FUNKTSIOON

Siseauditi funktsioon on edasi antud If P&C Insurance Ltd-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 andmete modelleerimise üksuse juht vastutab aktuaarifunktsiooni eest, nõustab juhatust ja nõukogu aktuaarsetel teemadel ning täidab aktuaarifunktsiooni ülesandeid. Täiendav teave on toodud aktuaarifunktsiooni käsitlevas osas.

TASUSTAMISSÜSTEEM

Ifi Tasustamispoliitika koos Sampo Grupi Tasustamispehimõtete ja Ifi Riskijuhtimispoliitikaga määrab Ifi tasustamissüsteemi alused ja pehimõtted. 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 pehineb muuhulgas pehimõttel, et tasustamine ei julgustaks liigset riskide võtmist ja et töötajate tasustamine ei oleks vastuolus Ifi pikaajaliste huvidega. Tasustamissüsteem luuakse sellisena, et see tagaks Sampo Grupi pikaajalise finantsstabiilsuse ja väärtuse.

TASUSTAMISE POLIITIKA PEHIMÕTTED

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 töötajatele⁴. Muutuvtasu väljamaksmine kindlaksmääratud töötajatele tuleb vastavalt õigusnormidele osaliselt edasi lükata määratud aja võrra. Pärast selle tähtaja möödumist otsustab nõukogu tagasivaatava riskihindamise alusel, kas muutuvtasu makstakse välja täies ulatuses, osaliselt või tühistatakse.

PÜSI- JA MUUTUVTASUGA SEOTUD ÜLDISED HINDAMISKRITEERIUMID

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

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

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

ARUANDLUSPERIOODIL TEHTUD OLULISED TEHINGUD

27. märtsil 2018 maksis Ifi dividende summas 3,1 miljonit eurot.

ARUANDLUSPERIOODIL TOIMUNUD OLULISED MUUTUSED

Olulisi muutusi lisaks eelpool esitatutele pole aruandlusperioodil toimunud.

⁴ Kindlaksmääratud töötajad on isikud, kes tegelikult juhivad ettevõtet (nõukogu ja juhatuse liikmed ning töötajad, kes täidavad Ifi tegevuse seisukohast olulisi juhtivaid rolle), ja riskivõtjad (töötajad, kelle tööalane tegevus mõjutab oluliselt ettevõtte riskiprofiili).

B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded

SOBIVUSE JA NÕUETEKOHASUSE POLIITIKA

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

SOBIVUSE JA NÕUETEKOHASUSE NÕUDED

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

Nõukogu ja juhatuse liikmete puhul võetakse sobivuse hindamisel arvesse isiku konkreetseid ülesandeid, tagamaks nõuetekohaste kvalifikatsioonide, teadmiste ja kogemuste mitmekesisus, 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 ilmnunud 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.

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

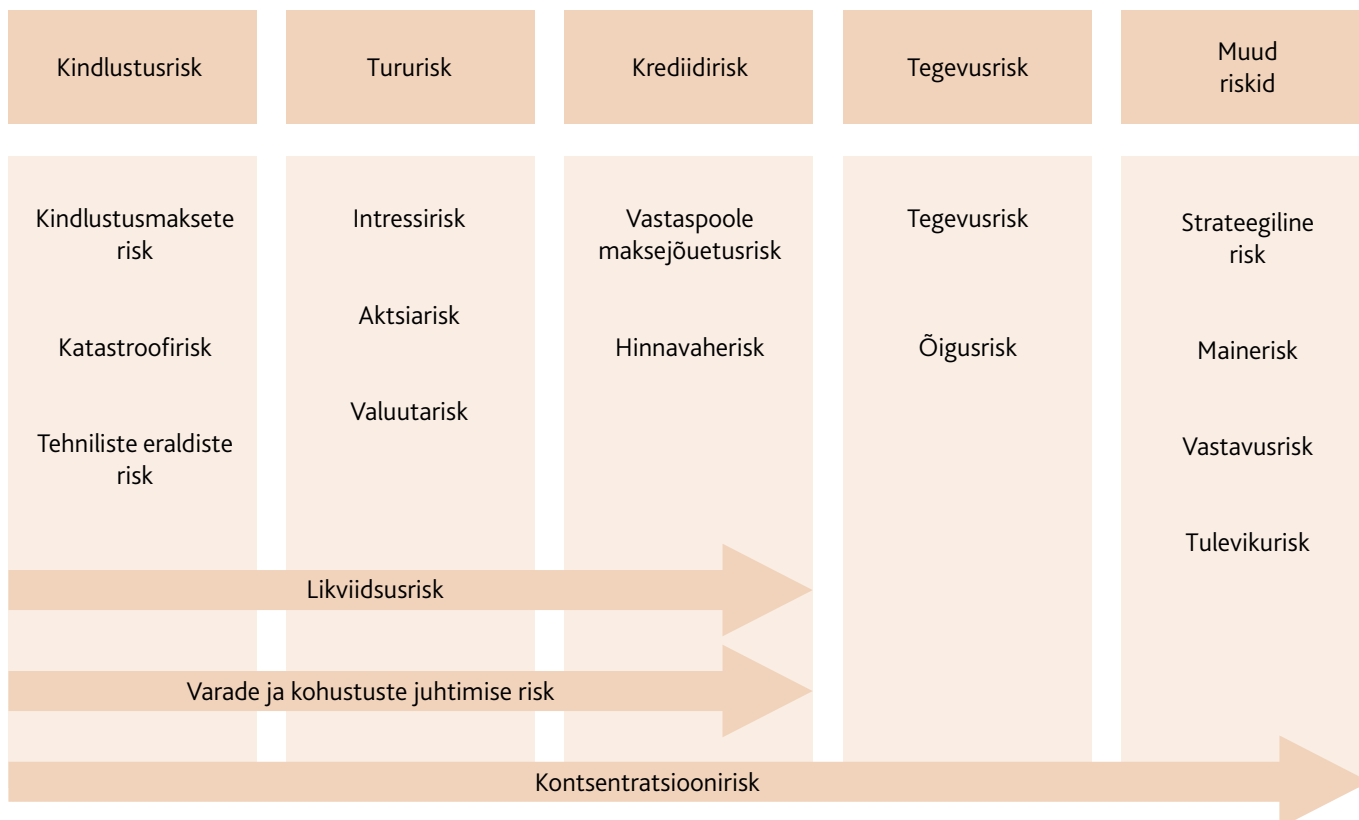
B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine

RISKIJUHTIMISSÜSTEEMI KIRJELDUS

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

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

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



Joonis 6. Riskijuhtimissüsteemiga hõlmatud riskid

RISKIJUHTIMISSÜSTEEMI EESMÄRK

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

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

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

RISKIJUHTIMISE STRATEEGIA

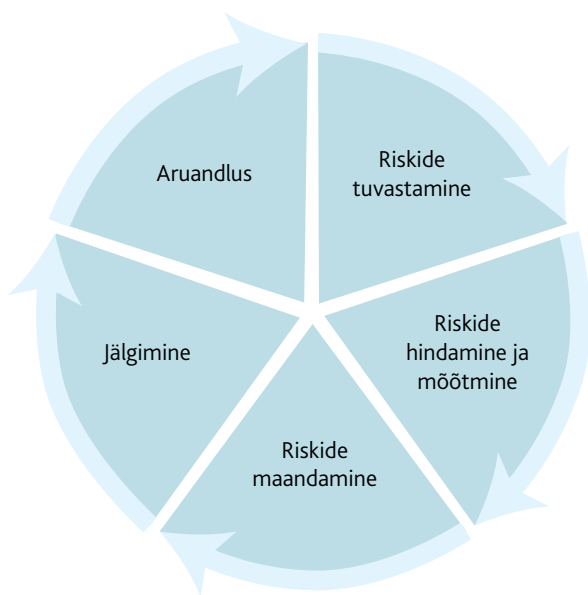
Riskijuhtimisstrateegia on osa lfi juhtimis põhimõtetest ja lähtub lf Grupi ja Sampo Grupi riskistrateegiatest.

lfi riskijuhtimisstrateegiad on selleks, et tagada:

- usaldusväärne riskikultuur
- finantsseisundit ja kapitali mõjutavate riskide väljaselgitamine, hindamine, juhtimine, jälgimine ja aruandlus
- kindlustustegevuse riskitaseme kajastamine hinnastamises
- piisav pikaajaline investeerimistulu vastavalt seatud riskivalmiduse piirmääradele
- riskipuhvrid kapitalile ja prognoositavale kasumile, et need oleksid äritegevuse ja turukeskkonnaga kaasnevate riskide puhul piisavad
- majandusnäitajate stabiilsus
- äritegevuse tõhusus, turvalisus ja jätkusuutlikkus
- lfi hea maine ja klientide ning teiste huvitatud osapoolte usaldus

RISKIJUHTIMISPROTSESS

lfi riskijuhtimisprotsess koosneb viiest peamisest tegevusest.



Joonis 7. Riskijuhtimisprotsess

- **Riskide tuvastamine.** Riskid tuvastatakse iga riskikategooria kohta eraldi enamasti kord kvartalis. Tuleviku- ja maineriski tuvastatakse kaks korda aastas.
- **Riskide hindamine ja mõõtmine.** Riskide hindamisel ja mõõtmisel kasutatakse erinevaid meetodeid, nagu stsenaariumianalüüs, stressitestimine, vastupidine stressitestimine ja tundlikkusanalüüs. Riskipõhist kapitalivajadust mõõdetakse peamiselt Solventsus II standardvalemi alusel. Sisemiseks otstarbeks kasutatakse lfis kahe peamise riski – kindlustus- ja tururiski mõõtmiseks lisaks ka majandusliku kapitali mõõdikut. Riske, mida kvantitatiivselt mõõta on liiga keerukas, hinnatakse kvalitatiivselt, arvestades nende finantsmõju äriplaanile ja toimumise tõenäosust.
- **Riskimaandamise rakendamine.** Kui riski mõju lfie ületab nõukogu poolt seatud riskivalmiduse, rakendatakse riskijuhtimiseks erinevaid riskimaandusmeetmeid.
- **Regulaarne jälgimine.** Kõiki peamisi riskikategooriaid jälgitakse regulaarselt.

- **Aruandlus.** Selleks et toetada riskipõhiseid äriotsuseid, antakse juhatusele ja nõukogule igas kvartalis ülevaade lfie riskiprofiilist. Kvartalite riskiraportid edastatakse ka lf Grupi riskijuhile. Oma riskide ja maksevõime ettevaatava hindamise tulemustest kolmeaastase perioodi kohta antakse juhatusele, nõukogule ja lf Grupi riskijuhile aru vähemalt kord aastas. See võimaldab juhatusel ja nõukogul arvestada hindamistulemustega nii äriplaani ja strateegia koostamisel kui ka kapitalijuhtimise otsustes. Kui muutused riskiprofiilis nõuavad sagedasemat jälgimist, kasutatakse sündmuspõhist aruandlust. Selleks et riskiaruandlus oleks tõhusam, on lfis igale riskikategooriale määratud oma koordinaator.

RISKIJUHTIMISSÜSTEEMI RAKENDAMINE

NÕUKOGU

Nõukogu ülesanne on tagada nõuetekohane riskijuhtimissüsteem Ifis.

JUHATUS

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

RISKIJUHTIMISE FUNKTSIOON

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

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

Riskijuhtimise funktsioon vastutab riskijuhtimistegevuste koordineerimise eest vastavalt juhatuselt saadud volitustele.

Riskijuhtimise funktsiooni peamised vastutusala on:

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

RISKIKOORDINAATORID

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

OMA RISKIDE JA MAKSEVÕIME HINDAMISE PROTSESS

Oma riskide ja maksevõime hindamine moodustab osa Ifi riskijuhtimissüsteemist. Selle eesmärk on oluliste riskide kvalitatiivse ja kvantitatiivse analüüsi alusel teha järeldusi Ifi üldise maksevõime ja riskipositsiooni kohta kolmeaastase äriplaneerimisperioodi vältel. Oma riskide ja maksevõime hindamine on vahend Ifi äritegevuse riskipõhiseks juhtimiseks. Kolme aasta äriplaani põhjal analüüsitakse riskivalmiduse, riskiprofiili ja kapitali omavahelisi seoseid ning erinevate riskistsenaariumite alusel arvutatakse regulatiivsed solventsuskapitalinõuded ning majanduslik kapital. Lisaks analüüsitakse vajaliku kapitali mahtu ja kvaliteeti, et Ifil oleks igal ajahetkel piisavalt omavahendeid regulatiivsete kapitalinõuete täitmiseks. Oma riskide ja maksevõime hindamise tulemused esitatakse ülevaatliku aruandena. Seega, oma riskide ja maksevõime hindamise ettevaatav analüüs annab olulise sisendi Ifi kapitalijuhtimisse, äriplaneerimisse, strateegia uuendamisse ning ka tootearendusse.

Riskide mõõtmiseks, riskide kogumõju hindamiseks ja nende prognoosimiseks kolmeaastaseks äriplaneerimisperioodiks ning maksevõime üldiseks hindamiseks on Ifis juurutatud mitmeid protsesse. Oma riskide ja maksevõime hindamine hõlmab muuhulgas stsenaariumianalüüsi, stressitestimist, tundlikkusanalüüsi ja vastupidist stressitestimist. Stressitestimine hõlmab peamisi riskiliike ja eri riskiliikidest tulenevaid samaaegseid negatiivseid mõjusid. Stsenaariumid koostatakse koostöös riskide omanikega ja kinnitatakse juhatuse poolt. Lisaks kasutatakse

pankade koostatud makromajanduslike stsenaariume, mis sisaldavad peamisi makromajanduslike näitajate prognoose.

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

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

B.4. Sisekontrollisüsteem

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

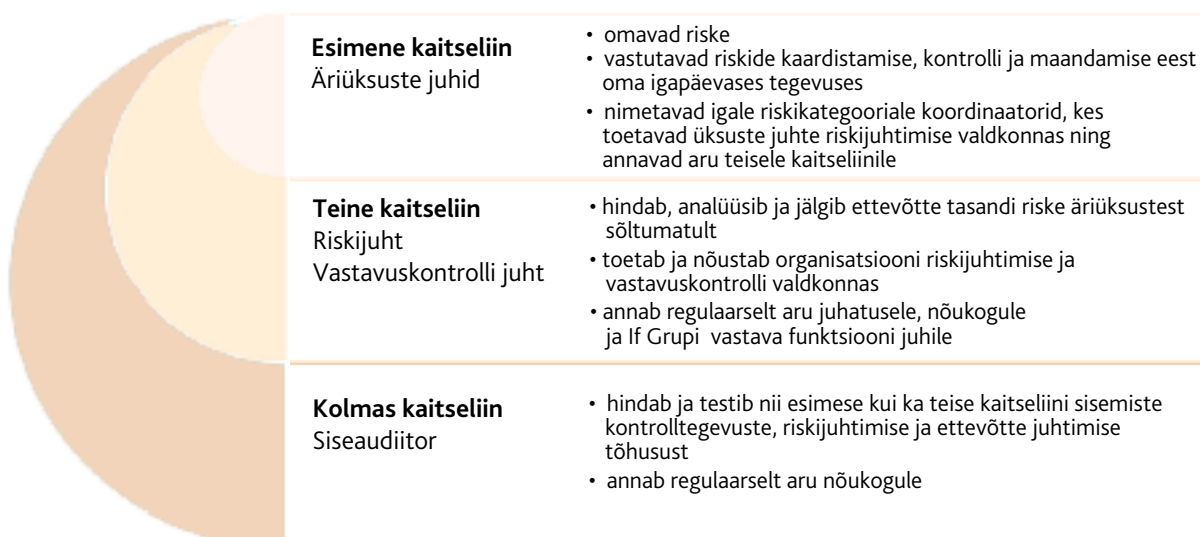
Ifis on sisekontrollisüsteem arendatud The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) meetodika alusel.

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

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

SISEKONTROLLI ÜLESEHITUS JA VASTUTUSVALDKONNAD

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



Joonis 8. Kolme kaitseliini põhimõte

ESIMENE KAITSELIIN

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

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

TEINE KAITSELIIN

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

KOLMAS KAITSELIIN

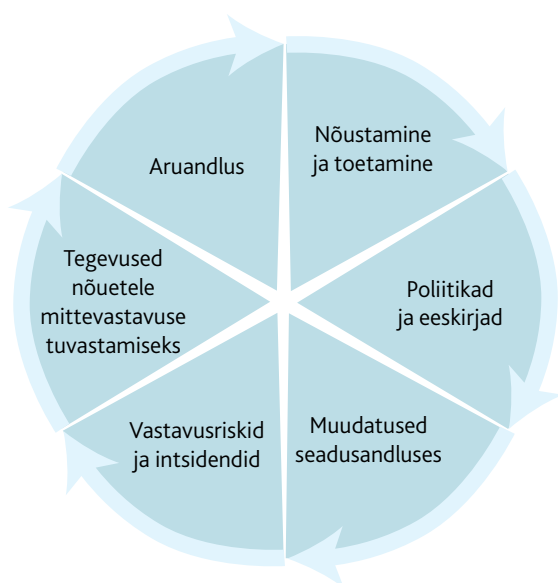
Siseauditi funktsioon annab nõukogule kindlustunde, et sisekontrollisüsteem toimib. Siseauditi funktsioon on edasi antud If P&C Insurance Ltd-le (*Publ*). Edasiantud audititegevusi jälgib Ifis siseauditi eest vastutav isik. See tagab sõltumatu ja erapooletu siseauditi.

VASTAVUSKONTROLLI FUNKTSIOON

VASTUTUSVALDKONNAD

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

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



Joonis 9. Vastavuskontrolli funktsiooni korduvad tegevused

VASTAVUSKONTROLI ÜLESEHITUS

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

B.5. Siseauditi funktsioon

Siseauditi funktsioon hindab äritegevusest sõltumatult sisekontrollisüsteemi piisavust ja tõhusust ning Ifi tegevuste kvaliteeti. Siseauditi funktsioon on Ifi sisekontrollisüsteemis kolmandaks kaitseliiniks.

Siseaudiitori ülesanded on edasi antud If P&C Insurance Ltd-le, kus nende täitmise eest vastutab atesteeritud siseaudiitor. Edasiantud tegevusi jälgib isik, kes on määratud vastutama edasiantud siseauditi eest Ifis.

Siseauditi funktsioon juhindub kolme aasta auditi tööplaani, mida igal aastal uuendatakse. Auditi tööplaani kinnitab nõukogu. Siseauditi aruanded esitatakse vähemalt kaks korda aastas nõukogule.

B.6. Aktuaarifunktsioon

AKTUAARIFUNKTSIOONI RAKENDAMINE

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

VASTUTUSVALDKONNAD JA ÜLESANDED

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

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

Kõige olulisem osa aktuaarifunktsiooni tööst on tehniliste eraldiste arvutamise koordineerimine. International Financial Reporting Standardi (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 äriühinide kaupa. Andmete kvaliteeti hinnatakse regulaarselt, selleks võrreldakse aktuaarsetes süsteemides asuvaid andmeid kord kuus alusandmebaaside andmetega.

ARUANDLUS

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

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

B.7. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine

TEGEVUSTE EDASIANDMISE POLIITIKA

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

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

If Grupi tasemel on loodud tegevuste edasiandmise komitee, kus toimub edasiantud tegevuste arutelu ja kus kontrollitakse, kas need vastavad Tegevuste edasiandmise poliitikale. Kõiki uusi või oluliselt muudetud oluliste funktsioonide või tegevuste edasiandmise lepinguid arutab kõigepealt tegevuste edasiandmise komitee, pärast seda kinnitavad lepingu juhatus ja nõukogu, seejärel teavitatakse lepingust Finantsinspektsiooni.

KRIITILISTE VÕI OLULISTE FUNKTSIOONIDE JA TEGEVUSTE EDASIANDMINE

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

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

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

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

If on edasi andnud ka IT-teenuste hanke oma sõsarettevõttele If IT Services A/S Taanis, mis omakorda on sõlminud mitmeid lepinguid IT-teenuste osutajatega.

B.8. Mis tahes muu teave

JUHTIMISSÜSTEEMI ADEKVAATSUS

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

Ifi juhtimissüsteemi kohta ei ole muud olulist teavet.

C. RISKIPROFIIL

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

RISKIDE MÕÕTMINE

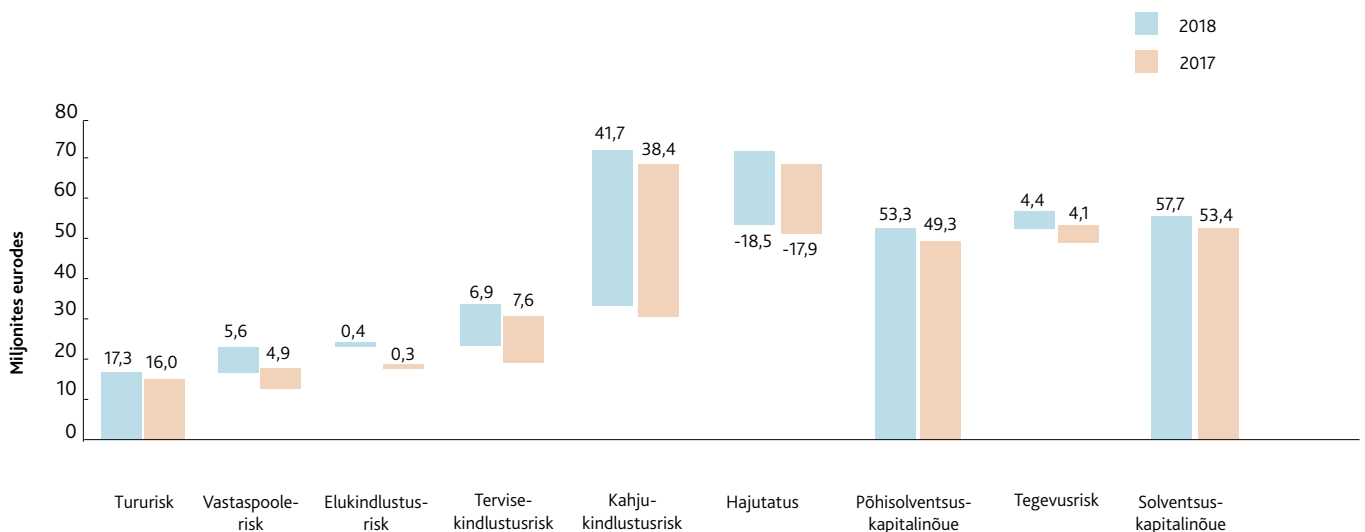
If mõõdab riskipõhist regulatiivset kapitalivajadust Solventsus II direktiivi kohase standardvalemi alusel. Olulisemaks mõõdikuks on regulatiivne solventsuskapitalinõue.

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

IFI RISKIPROFIIL

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

Omavahendite kogusumma, mis on vajalik regulatiivse solventsuskapitalinõude täitmiseks, on suurenenud 2018. aastal 57,7 miljoni euroni (2017. aastal 53,4 miljonit eurot). Regulatiivne solventsuskapitalinõue on kasvanud eelkõige kahjukindlustus- ja tururiski suurenemise tõttu. Omavahendite kogusumma, mis on vajalik regulatiivse miinimumkapitalinõude täitmiseks, suurenes 2018. aastal 23,5 miljoni euroni (2017. aastal 21,0 miljonilt eurot). Täiendav teave on esitatud aruandlusvormidel S.23.01.01 ja S.25.01.21.



Joonis 10. Riskiprofiil standardvalemi alusel

C.1. Kindlustusrisk

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

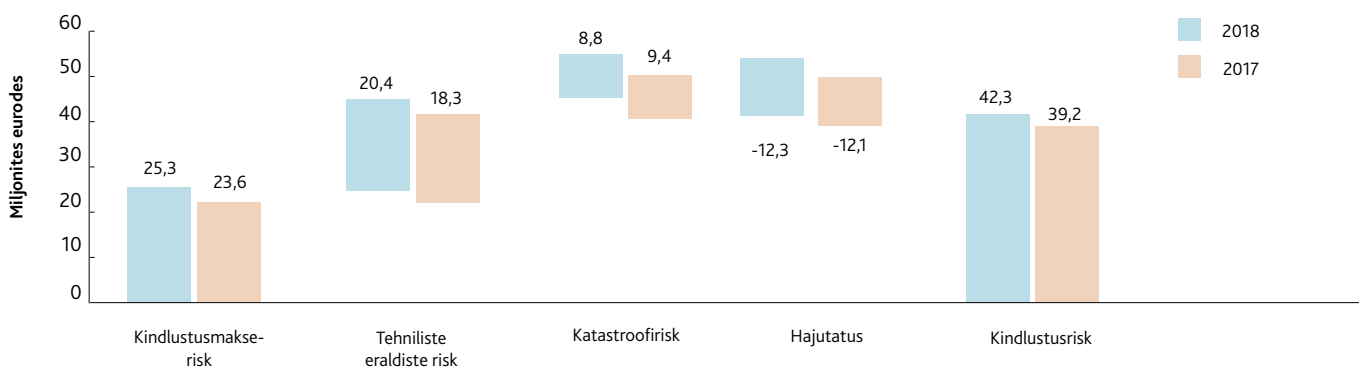
Seega kajastab kindlustusriski, mis tuleneb Ifi põhitegevusest – kindlustusteenuse osutamisest klientidele nõuetekohase hinna ja tehniliste eraldiste piisava hindamisega. Kindlustusriski mõõtmisel arvestatakse järgmise 12 kuu kindlustustegevusega.

Kindlustusrisk koosneb kindlustusmakse- ja katastroofiriskist ning tehniliste eraldiste riskidest.

RISKILE AVATUS

Kindlustusrisk on avatud eelkõige kindlustusmakse riskile ja tehniliste eraldiste riskile, mis tulenevad Ifi peamistest äriiliinidest, milleks on tule- ja muu varakahju kindlustus, mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus, maismaasõidukite kindlustus ja ravikulukindlustus. Need Solventsus II äriiliinid moodustasid kokku 90% Ifi kindlustusmaksetest nii 2018. kui ka 2017. aastal.

Regulatiivne põhisolventsuskapitalinõue suurenes 2018. aastal 42,3 miljoni euroni (2017. aastal 39,2 miljonit eurot). Aruandlusperioodil ei toimunud Ifi kindlustusriski mõjutavates tegurites olulisi muutusi.



Joonis 11. Kindlustusriskide põhisolventsuskapitalinõue standardvalemi alusel

KINDLUSTUSMAKSE- JA KATASTROOFIRISK

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

Katastroofirisk on risk saada kahju või risk, et kindlustustegevusega seotud kohustuste väärtust mõjutatakse negatiivselt, kuna ekstreemsete või erakordsete sündmuste hinnastamiseks ja tehniliste eraldiste 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 suured loodusõnnetused, nagu üleujutus ja torm, mis mõjutavad katastroofiriski. Katastroofiriskist on Ifi portfellis kõige enam mõjutatud tule- ja muu varakahju kindlustuse ning maismaasõidukite kindlustuse äriiin

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

TEHNILISTE ERALDISTE RISK

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

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

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

Peamised tehniliste eraldiste riski mõjutavad tegurid on:

- ebatäpne tehniliste eraldiste parameetrite hindamine
- ebatäpne suurte kahjunõuete prognoosimine

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

RISKIKONTSENTRATSIOON

If pakub kindlustusteenuseid mitmes äriiinis kõigis kolmes Balti riigis, kus on erinev õigusruum ja konkurentsitingimused. Seetõttu võib pidada kindlustusportfelli ja -tegevust hajutatuks. Siiski võib tekkida riskide kontsentratsioon eelkõige looduskatastroofide, nagu tormide ja üleujutuste, tagajärjel, mis võivad mõjutada neid kolme riiki üheaegselt.

KINDLUSTUSMAKSE- JA KATASTROOFIRISKI MAANDAMINE

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

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

Edasikindlustus

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

TEHNILISTE ERALDISTE RISKI MAANDAMINE

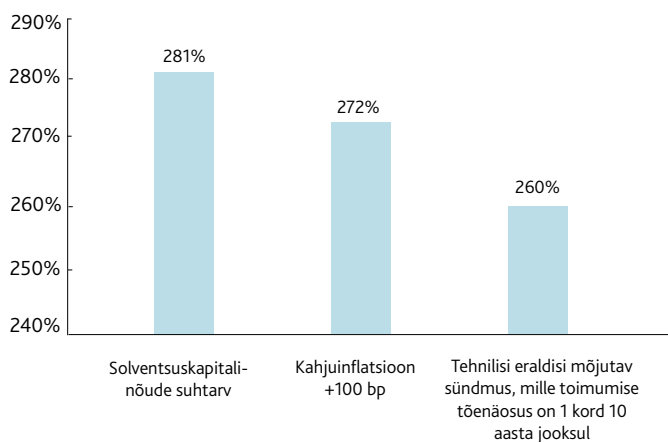
Aktuaaride prognoosid põhinevad varasemate kahjunõuete statistikal, mis on bilansipäevaks teada. Tehniliste eraldiste arvutamisel võetakse arvesse muuhulgas kahjunõuete pikaajalisi muutusi, veel väljamaksmata kahjunõudeid, muudatusi seadusandluses ja kohtupraktikas, majandusnäitajaid jmt tegureid. Tehniliste eraldiste moodustamisel kasutatakse tunnustatud aktuaarseid meetodeid koos kahjunõuete arvu ja kahjunõuete keskmise suuruse prognoosidega.

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

Tehnilistes eraldistes arvestatakse oodatava inflatsioonimääraga, mis on eriti oluline kahjunõuete puhul, mis lahendatakse pika aja jooksul ja milleks on eelkõige kohustuslikust liikluskindlustusest tekkivad annuitedid.

RISKITUNDLIKKUS

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



Joonis 12. Kindlustusriski tundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

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

KAHJUINFLATSIOONI STRESS

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

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on, et:

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

TEHNILISTE ERALDISTE STRESS

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

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on:

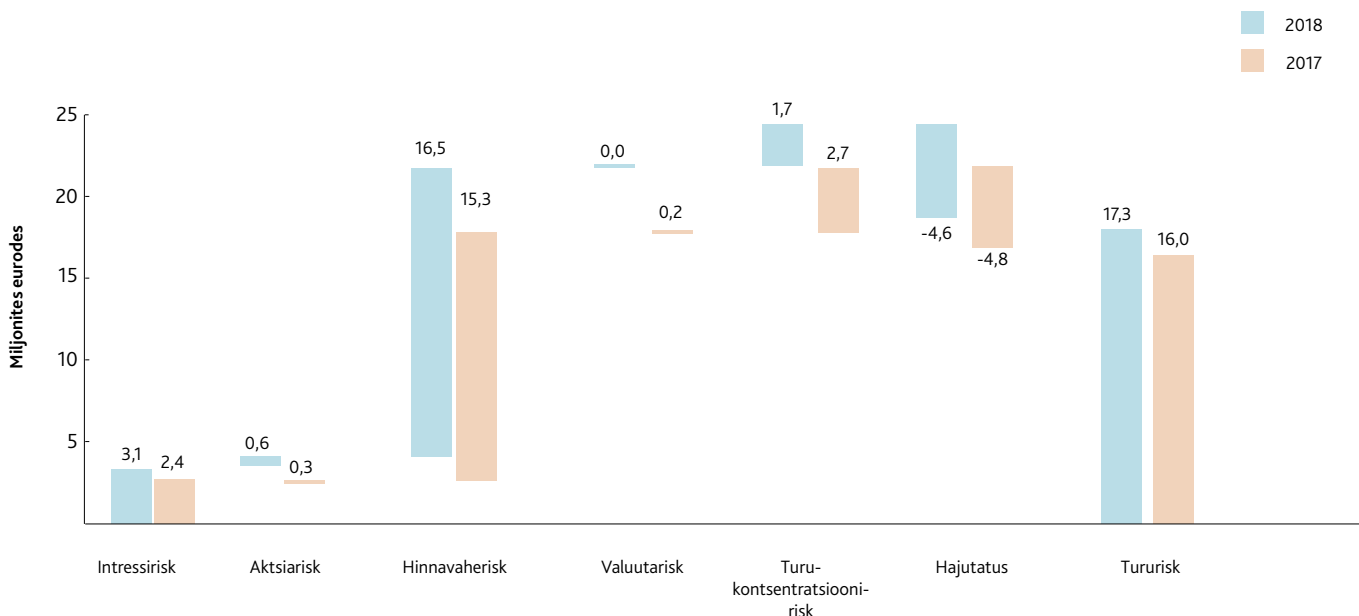
- tehniliste eraldiste suurenemine vähendab nõuetekohaseid omavahendeid ning suurendab kahjuinflatsiooni-, tehniliste eraldiste ja intressiriski
- stressitestis kasutatava 1 kord 10 aasta jooksul toimuva sündmuse suurus on modelleeritud If Grupi poolt koostatud mudeli alusel

C.2. Tururisk

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

RISKILE AVATUS

Tururisk väljendab riske, mis tulenevad peamiselt varade investeerimistegevusest. Ifi investeerimistegevus on olnud konservatiivne ja investeerimisportfell koosneb ainult fikseeritud tulumääraga finantsinstrumentidest. Tuletisinstrumente pole Ifi aruandlusperioodil kasutanud. Tururiski põhisolventsuskapitalinõue suurenes 1,3 miljoni euro võrra, olles 2018. aastal 17,3 miljonit eurot (2017. aastal 16,0 miljonit eurot). Tururiski suurenemine tuleneb eelkõige intressiriski ja hinnavaheriski suurenemisest, mis on tingitud investeerimisvarade ja investeringute kestuse suurenemisest 2018. aastal.



Joonis 13. Tururiskide põhisolventsuskapitalinõue standardvalemi alusel

Vastavalt standardvalemile koosneb Ifi tururisk viiest alamriskist:

- **Intressirisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb kõikidest varadest ja kohustustest, mis on tundlikud intressimäärade intressikõveral toimuvate muutuste või volatiilsuse suhtes. Intressirisk on Ifi konservatiivse investeerimisstrateegia tõttu suhteliselt väike. Fikseeritud tulumääraga investeringute kestus oli 2018. aastal 2,6 aastat (2017. aastal 2,1 aastat). Investeringute kestuse pikenemine on põhjustanud intressiriski suurenemist 3,1 miljoni euroni 2018. aastal (2,4 miljonit eurot 2017. aastal).
- **Aktsiarisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb aktsiate turuhindade taseme muutustest või volatiilsusest. Ifi aktsiarisk on väike ja see on seotud ainult tüdarettevõttega Support Services AS, mis ei ole avatud muutustele aktsiaturgudel. Turul vabalt kaubeldavatesse aktsiatesse Ifi ei investeri.
- **Hinnavaherisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb varade, kohustuste ja finantsinstrumentide väärtuse tundlikkusest krediidimarginaalide vahede taseme muutumise või volatiilsuse suhtes riskivabal intressikõveral. Standardvalemi alusel on hinnavaherisk Ifi peamine risk tururiskikategoorias. Hinnavaheriski põhisolventsuskapitalinõue kasvas 2018. aastal 16,5 miljoni euroni (2017. aastal 15,3 miljonit eurot). See on tingitud peamiselt varade turuväärtuse ja investeringute kestuse suurenemisest.

- **Valuutarisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb valuutakursi muutustest. Ifi valuutarisk on väga piiratud. Tehnilised eraldised ja investeringud on peamiselt eurodes.
- **Kontsentratsioonirisk** mõõdab regulatiivset riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb investeringute koondumisest samasse vastaspoolde. Kontsentratsioonirisk ei sisalda muud tüüpi kontsentratsioone (nt geograafilise piirkonna, tegevusvaldkonna jms alusel). Samuti ei sisalda see varasid, mida katab vastaspoole maksejõuetusriski moodul, et vältida standardvalemi meetodil tehtava solventsuskapitalinõude standardarvutuse mõlema elemendi kattumist. Seetõttu kirjeldatakse kontsentratsiooniriski täpsemalt krediidiriski käsitlemisel koos vastaspoole maksejõuetusriskiga. Kõige olulisem kontsentratsioonirisk tuleneb investeringutest finantsasutustesse. Kontsentratsioonirisk vähenes 2018. aastal 1,7 miljoni euroni (2017. aastal 2,7 miljonilt eurot).

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

VARADE JA KOHUSTUSTE JUHTIMISE RISK

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

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

RISKIKONTSENTRATSIOON

Investeeringusportfelli kontsentratsioonirisk tuleneb peamiselt finantsasutuste suhteliselt suurest osakaalust investeeringusportfellis.

RISKIDE MAANDAMINE

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

If on andnud investeeringustegevuse edasi Sampo Plc-le ning investeeringute riskikontrolli tegevused If P&C Insurance Ltd-le. Funktsiooni või tegevuse edasiandmisele lisaks rakendatakse igakuist jälgimist ning kord kvartalis esitatakse juhatajale 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.

RISKIPROFIIL

AKTSIARISKIDE MAANDAMINE

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

INTRESSIRISKI MAANDAMINE

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

HINNAVAHERISKI MAANDAMINE

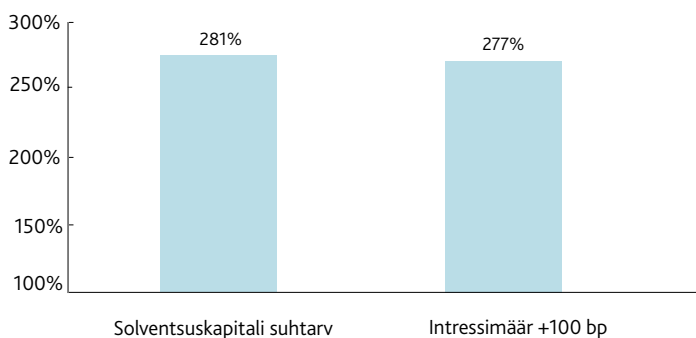
Hinnavaheriski ja kontsentratsiooni alamriski puhul kehtestatakse krediidireitingutele maksimaalsed lubatavad piirmäärad.

VARADE JA KOHUSTUSTE JUHTIMISE RISKI MAANDAMINE

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

RISKITUNDLIKKUS

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



Joonis 14. Tururiski tundlikuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

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

Stressitestis kasutatud peamised eeldused on, et:

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

C.3. Krediidirisk

Krediidirisk on risk saada kahju 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.

2018. aastal hinnavaherisk investeringute keskmise kestuse suurenemise tõttu kasvas.

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 alammodulis.

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

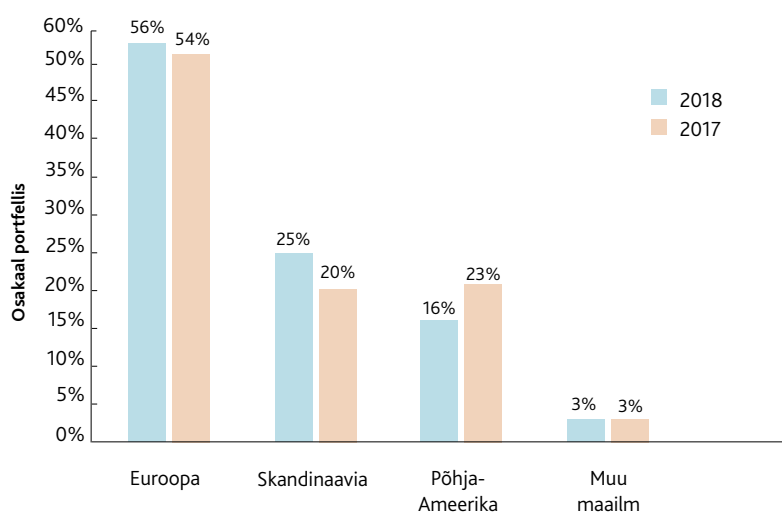
Lisaks varade investeerimisega kaasnevale krediidiriskile tekib krediidirisk edasikindlustusandjate krediidivõimekusest, kuna If kindlustab oma kindlustusriske edasikindlustusandjate juures. Edasikindlustajatega seotud krediidirisk on seotud edasikindlustusnõuete ja edasikindlustajate osakaalust rahuldamata kahjunõuete eraldistes. Kindlustusvõtjatega seotud krediidirisk on väga väike, sest kindlustusmaksete tasumata jätmisel üldjuhul kindlustusleping lõpetatakse.

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

KREDIIDIRISKI KONTSENTRATSIOON INVESTEERIMISTEGEVUSES

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

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



Joonis 15. Võlakirjade ja muude intressi kandvate väärtpaberite geograafiline jaotus

KREDIIDIRISKI KONTSESTRATSIOON EDASIKINDLUSTUSTE GEVUSES

Edasikindlustusest tulenevate nõuete jaotus krediidireitingu kategooriate lõikes on esitatud all toodud tabelis

Reiting (S&P) / Miljonites eurodes / Osatähtsus	2018	%	2017	%
AA	1,2	22,5	3,3	70,4
A	3,7	70,5	1,0	21,6
Reitinguta	0,4	7,0	0,4	8,0
Kokku	5,3	100	4,7	100

Tabel 6. Nõuded edasikindlustusest krediidireitingu kategooriate alusel

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

Reiting (S&P) / Osatähtsus	2018	2017
AA	9,3%	13,3%
A	90,4%	86,7%
Reitinguta	0,3%	0,0%
Kokku	100%	100%

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

RISKIDE MAANDAMINE INVESTEERIMISTE GEVUSES

Investeermistegevuses juhitakse krediidiriski Investeermispoliitikas ja Baltikumi investeermispoliitikas sätestatud piirangute kohaselt. Poliitikaga on kehtestatud üksiku emitendi, võlakategooria ja reitinguklassi kohta maksimaalsele lubatavale riskivõtule piirangud. Lisaks piiratakse hinnavaheriski tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on tundlikud hinnavahe taseme muutumise suhtes.

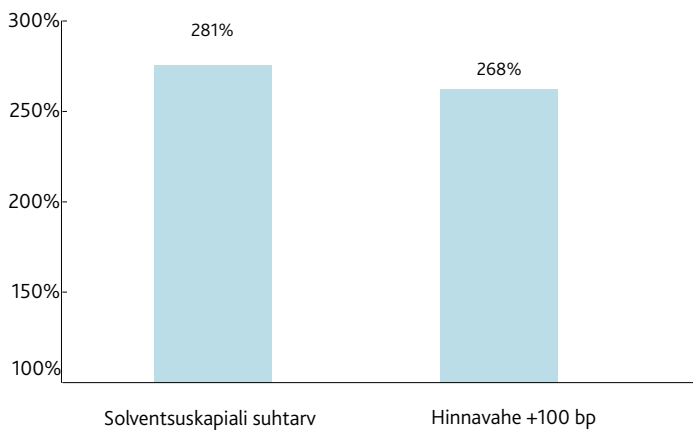
RISKIDE MAANDAMINE EDASIKINDLUSTUSTEGEVUSES

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 poolt määratud krediidireitinguid kasutatakse edasikindlustusandjate krediidivõimelisuse hindamiseks.

Kõik kõrvalekaldumised Ifi Edasikindlustuspoliitikast peavad saama nõukogu eelneva kinnituse.

KREDIIDIRISKITUNDLIKKUS INVESTEERIMISTEGEVUSES

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



Joonis 16. Investeeringutega seotud krediidiriskitundlikkuse mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

HINNAVAHESTRESS

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

Stressitesti kasutatud peamised eeldused on, et:

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

C.4. Likviidsusrisk

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

RISKILE AVATUS

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

RISKIKONTSENTRATSIOON

Kindlustustehniliste netoeraldiste, finantsvarade ja -kohustuste rahavoogude lunastustähtajad on esitatud IFRS-ile vastavalt all toodud tabelis. Finantsvarad ja -kohustused on tabelis jaotatud lepingute alla ning esitatud on nende lepingulised tähtajad. Lisaks on tabelis esitatud kindlustustehniliste eraldiste netosummade eeldatavad rahavood, millega paratamatult kaasneb teatav määramatus.

Miljonites eurodes	Bilansiline jääkväärtus			Rahavood						
	Bilansiline jääkväärtus	Tähtajatu	Lepingulise tähtajaga	2019	2020	2021	2022	2023	2024-2033	2034-
Finantsvarad	335,3	30,9	304,4	65,0	76,1	34,3	32,1	58,4	46,9	-
Finantskohustused	12,2	-	12,2	12,2	-	-	-	-	-	-
Kindlustustehnilised netoeraldised	166,4	-	166,4	94,1	19,3	12,4	8,9	6,4	19,9	5,3

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

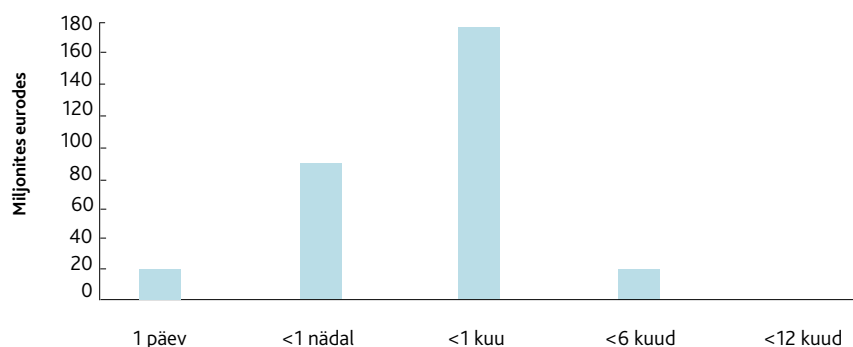
RISKIDE MAANDAMINE

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

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

RISKITUNDLIKKUS

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



Joonis 17. Investeeringute realiseeritavuse struktuur

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

TULEVIKU KINDLUSTUSMAKSETES OODATAV KASUM

Tuleviku kindlustusmaksetes oodatava kasumi (EPIFP) kogusumma oli 2018. aastal 5,7 miljonit eurot (2017. aastal 2,0 miljonit eurot).

C.5. Operatsioonirisk

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

Tegevusriski definitsioon hõlmab ka õigusrisiki, 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 põhisolventsuskapitalinõue 2018. aastal 4,4 miljonit eurot (2017. aastal 4,1 miljonit eurot).

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

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

- Igas üksuses toimub tegevus- ja vastavusriskide enesehindamine. Riske hinnatakse mõju ja tõenäosuse alusel ning need esitatakse riskimaatriksi kujul. Tegevus- ja vastavusriske kaardistatakse vähemalt kaks korda aastas või sagedamini, kui seda nõuavad muudatused organisatsioonis, protsessides, teenustes või välistes tegurites. Riskide ülevaade moodustab osa riskiaruandest ja see esitatakse juhatusele ning nõukogule.
- Juurutatud on tegevusintsidentidest aruandmine. Kõikidel töötajatel on vastutus teatada kõikidest tegevusintsidentidest ning ka neist juhtumitest, mille negatiivse mõju realiseerumist on õnnestunud ära hoida. Intsidentide tekkepõhjus selgitatakse välja, et tuvastada parendamist vajavad valdkonnad, ennetamiseks sarnaste intsidentide kordumist tulevikus.
- Juurutatud on talitluspidevuse juhtimise protsess. Selle eesmärgiks on tagada võimalike ärikatkestuste ja kriisiolukordade tulemuslik juhtimine. Talitluspidevuse teste viiakse läbi kõigis kolmes Balti riigis vähemalt kord aastas. Talitluspidevuse testide ajakavast ja nende tulemustest informeeritakse kord aastas juhatust ja nõukogu. Talitluspidevuse testi tulemusi analüüsitakse ja vajadusel analüüsi tulemuste alusel talitluspidevuse plaane uuendatakse.

RISKIKONTSENTRATSIOON

Tegevusriskis ei täheldatud riski olulist kontsentreerumist.

RISKIDE MAANDAMINE

Tegevusriski maandamiseks kasutatakse järgmisi meetodeid:

- töö tegemiseks on töötajad varustatud selgete ja ajakohaste sise-eeskirjade ja juhistega ning vajadusel korraldatakse vastavaid koolitusi
- tööprotsessides rakendatakse olulistes etappides nii automaatseid infotehnoloogilisi kui ka töötajate poolt tehtavaid manuaalseid kontrollitegevusi
- tagatakse ülesannete lahususe põhimõtte järgimine
- tehakse korrapäraseid kvaliteedi ülevaatusi ja vajadusel täiustatakse tööprotsesse
- vastavalt talitluspidevuse protsessile töötatakse välja talitluspidevus- ja IT taasteplaanid ning neid testitakse regulaarselt
- vajadusel rakendatakse vastavaid infotehnoloogilisi turvameetmeid ja järgitakse varukoopiate tegemisele ja hoiustamisele seatud eeskirju
- Ifis on juurutatud sisekontrollisüsteem, mida pidevalt täiustatakse

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

RISKITUNDLIKKUS

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

C.6. Muud olulised riskid

VASTAVUSRISK

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

RISKILE AVATUS

Vastavusriske hinnatakse kohalduvate reeglite mittetäitmise võimaliku mõju ja esinemise tõenäosuse kaudu. Peamine vastavusrisk on risk olla vastuolus isikuandmete kaitse regulatsioonidega. Isikuandmete reeglitepärase töötlemise tagamiseks ja parendamiseks viidi läbi isikuandmete kaitse üldmääruse (GDPR) projekt ja nimetati ametisse isikuandmete kaitse spetsialist.

RISKIDE MAANDAMINE

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

MAINERISK

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

RISKILE AVATUS

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

RISKIDE MAANDAMINE

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

Täiendavalt on Ifil maineriski maandamiseks järgmised meetmed:

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

STRATEEGILINE RISK

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

RISKILE AVATUS

Äriplaani mõjutavad peamised strateegilised riskid on seotud planeerimisperioodil eeldatust nõrgema makromajandusliku olukorra ja konkurentsi potentsiaalse suurenemisega. Lisaks võib Ifi äritegevust teoreetiliselt ohustada organisatsiooni aeglane kohanemine turusuundumustega või muutustega partnerite äritavades ja tarbijate käitumises. Aruandlusperioodi jooksul ei ole täheldatud strateegilistes riskides olulisi muutusi ning Ifi võimekus muutustele õigeaegselt reageerida on endiselt jätkusuutlik.

RISKIDE MAANDAMINE

Juhatus ja nõukogu juhivad olulisi strateegilisi riske pidevalt ja jälgivad maandamistegevuste tõhusust regulaarselt. Lisaks iga-aastasele finantsplaneerimise protsessile hinnatakse strateegiliste riskide mõju kord kvartalis. Finantsplaneerimise protsessi käigus arvestatakse muu hulgas oluliste strateegiliste riskide mõjuga Ifi äriplaanile.

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

TULEVIKURISK

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

RISKILE AVATUS

Äriplaani mõjutada võivad olulised tulevikuriskid, mida jälgitakse, on seotud eelkõige Ifi toodete ja teenuste tingimustele mõju avaldavate kliimamuutustega kohanemiseriskid, küberriskid- ja asjade internetiga (IoT) seotud riskid.

RISKIDE MAANDAMINE

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

RISKITUNDLIKKUS

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

C.7. Mis tahes muu teave

Ifil ei ole avaldada riskiprofiili kohta mis tahes muud teavet.

D. HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

Varade ja kohustuste hindamine põhineb Solventsus II bilansis õiglasel väärtusel. Solventsus II bilanss põhineb lfi IFRS-i vastaval finantsaruandel, mida korrigeeritakse vastavalt Solventsus II nõuetele. IFRS-i finantsaruande puhul rakendatud finantsaruandluse standardites ja arvestuspõhimõtetes ei tehtud 2018. aastal olulisi muudatusi ega kehtestatud uusi arvestuspõhimõtteid, mis põhjustanuks lahknevuste tekkimist Solventsus II ja IFRS-i alusel koostatud bilanssides. Solventsusega seotud korrigeerimised tulenevad peamiselt tehnilistest eraldistest.

Tervikuna suurenesid Solventsus II ümberhindamiste mõjul lfi kohustusi ületavad varad 2018. aastal 5,0 miljoni euro võrra (2017. aastal 2,0 miljonit eurot).

Liigitus / Miljonites eurodes	IFRS-i finantsaruannete väärtus	Korrigeeritud	Solventsus II väärtus	Solventsus II varade hindamise kategooria
Varad				
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	3,3	-3,3	-	A
Edasilükkunud tulumaksu vara	-	0,0	0,0	C
Materiaalne põhivara oma tarbeks	0,6	-	0,6	
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	274,8	1,3	276,1	B
Osalused seotud ettevõtetes, sh märkimisväärsed osalused	0,1	1,3	1,4	
Võlakirjad	274,7	0,0	274,7	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	5,6	-0,8	4,8	A
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	5,5	-0,8	4,7	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	0,1	0,0	0,1	
Nõuded kindlustustegevusest kindlustusvõtjate ja -vahendajate vastu	27,3	-25,2	2,1	A
Nõuded edasikindlustusest	0,5	-	0,5	
Muud nõuded, mitte kindlustustegevusest	0,1	-	0,1	
Raha ja raha ekvivalendid	30,1	-	30,1	
Muud, mujal kajastamata varad	2,4	-	2,4	
Kokku varad	344,8	-28,1	316,7	
Kohustused				
Kokku tehnilised eraldised	172,1	-32,9	139,2	A
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	154,0	-29,7	124,3	A
Tehnilised eraldised – tervisekindlustus (sarnaselt kahjukindlustusega)	7,0	-2,9	4,1	A
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	11,1	-0,3	10,8	A
Edasilükkunud tulumaksu kohustus	0,0	0,0	-	C

HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

Liigitus / Miljonites eurodes	IFRS-i finants-aruannete väärtus	Korrigeeritud	Solventsus II väärtus	Solventsus II varade hindamise kategooria
Kohustused kindlustustegevusest				
kindlustusvõtjate ja -vahendajate vastu	4,8	-	4,8	
Edasikindlustusest tulenevad võlgnevused	1,0	-0,1	0,9	A
Kohustused, mitte kindlustustegevusest	1,8	-	1,8	
Muud, mujal kajastamata kohustused	4,4	-0,1	4,4	A
Kokku kohustused	184,2	-33,1	151,1	
Summa, mille võrra varad ületavad kohustusi	160,6	5,0	165,6	

Tabel 9. Bilansi korrigeerimised Solventsus II alusel

Varade väärtuse korrigeerimised võib jagada kolme rühma.

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

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

D.1. Varad

MATERIAALNE PÕHIVARA

Materiaalne põhivara koosneb peamiselt mööblist ja seadmetest. Et nende varade väärtus bilansis on ebaoluline, kasutab juhtkond nende varade väärtuse hindamisel Solventsuse aruande jaoks sama hinnangut, mis IFRS-i aruandes. Materiaalset põhivara hinnatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud kulum. Lisaks ostuhinnale sisaldab soetusmaksumus ka põhivara soetamiseks tehtud otseseid kulutusi. Kulum arvestatakse lähtudes vara soetusmaksumusest ja eeldatavast kasulikust elueast.

INVESTEERIMISVARAD

ETTEVÕTETEGA SEOTUD AKTSIAD, SEALHULGAS OSALUSED

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

Solventsus II bilansis kajastatakse seda seotud ettevõtena, millel ei ole aktiivsel finantsturul börsinoteeringut, mistõttu bilansiline väärtus selgitatakse välja Solventsus II kohandatud kapitaliosaluse meetodil. Seda väärtust kasutatakse Ifi Solventsus II bilansis, kuna see näitab väärtust, milles oleks Ifi osalust tütarettevõttes hinnatud, rakendades kohandatud kapitaliosaluse meetodit. Korrigeerimise summa oli 2018. aastal 1,3 miljonit eurot.

VÕLAKIRJAD

Nii lühikese kui ka pika tähtajaga, intressi kandvad võlakirjad on Solventsus II bilansis kajastatud võlakirjadena. Võlakirjad, mis peamiselt koosnevad valitsemissektori ja ettevõtete võlakirjadest, kajastatakse õiglases väärtuses nii IFRS-i aruandes kui ka Solventsus II bilansis. Õiglase väärtuse leidmisel kasutatakse noteeritud börsi pakkumishindu või tulukõvera mudelit.

HOIUSED, V.A RAHA EKVIVALENDID

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

Hoiuseid, v.a raha ekvivalente, käsitletakse nii IFRS-i kui Solventsus II nõuetele vastavates finantsaruannetes ühtemoodi, kuna hoiuste hindamise meetodeid peetakse IFRS-i aruandes õiglasele väärtusele vastavaks.

MUUD NÕUDED (V.A LAENUD)

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

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

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

IFRS-ile vastavates finantsaruannetes hinnatakse raha ja raha ekvivalente nominaalväärtuses. Lisaks sularahale ja pangakontodel olevale rahale koosneb "Raha ja raha ekvivalentide" summa investeringuteks ülekantud vahenditest, mis ootavad investeerimist.

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

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

KAPITALISEERITUD SÕLMIMISVÄLJAMINEKUD

Kindlustuslepingute otsesed sõlmimiskulud, mis on seotud järgmisesse perioodi ülekantavate kindlustusmaksetega, kajastatakse finantsseisundi aruandes kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud.

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

KINDLUSTUSEGA SEOTUD NÕUDED JA NÕUDED VAHENDAJATE VASTU

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

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

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

EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTEST TULENEVAD SISSEŅŪTAVAD SUMMAD

Edasikindlustaja osa kindlustustehnilistes eraldistes nimetatakse Solventsus II aruandes edasikindlustuslepingutest tulenevateks sissenõutavateks summadeks. Täpsem info on toodud tehniliste eraldiste peatükis.

EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU KOHUSTUSE JA VARA KÄSITLUS

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

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

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

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

Ifi bilansis olevate kohustuslike väärtuste korrigeerimised vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele tekitavad edasilükkunud tulumaksu mõju ainult niivõrd, kuivõrd nad mõjutavad Leedu filiaali finantsnäitajaid.

Eestis ja alates 2018. aastast ka Lätis ei maksustata jaotamata kasumit. Seda kajastatakse, rakendades edasilükkunud tulumaksukohustuse määra 0%, seega poleks arvestusliku tulumaksu erinevust IFRS-ile vastavas bilansis ja Solventsus II nõuetele vastavs hindamises. Seetõttu praeguse ettevõtte tulumaksumäära juures edasilükkunud tulumaksu erinevusi ei teki.⁵

Ifi maksustatakse Ifi Leedu ja Läti filiaalides teenitud kasumi pealt, ent Eestis on filiaalid ettevõtte tulumaksust vabastatud. Leedu filiaalis oli 2018. aastal maksumäär 15% ja Läti filiaalis 20%. Leedu filiaali puhul on edasilükkunud tulumaksu vara ja -kohustuse arvutamisel arvestatud 2018. aastal 15%-list määra.

Neto edasilükkunud tulumaksu summat oli 2018. aastal 0,0 miljonit eurot nii IFRS-i kui ka Solventsus aruandes.

Edasilükkunud tulumaksu positsioon	Miljonites eurodes
IFRS-ile vastav finantsaasta aruanne, edasilükkunud tulumaksu vara	0,0
1. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud (millest on arvatud maha edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes), mis on Solventsus II aruannetest elimineeritud	0,3
2. Solventsus II aruannetes parima hinnangu tehnilistes eraldistes kajastatud saabumata tähtajaga nõuded	1,0
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	-1,3
Solventsus II aruanded, edasilükkunud tulumaksu vara	0,0

Tabel 10. Edasilükkunud tulumaksu vara netosumma võrdlus Solventsus II bilansis

⁵Tulumaksuseaduse kohaselt ei rakendata alates 1. jaanuarist 2000 Eestis ettevõtete kasumile tulumaksu. Selle asemel rakendatakse tulumaksu väljamakstavatele dividendidele, st ettevõtte tulumaks kuuluks tasumisele alles pärast seda, kui jaotamata kasumilt on makstud dividende. Kehtiv maksumäär on 20/80 netodividendina väljamakstud summast. Alates 1 jaanuarist 2018 makstakse Lätis ettevõtte tulumaksu ainult 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 ettemakstud preemiade eraldisest
- Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt rakendatakse diskonteerimist
- Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt arvutatakse tehnilistele eraldistele lisaks riskimarginaal
- mõned väiksemad erinevused hindamisel tulenevad ka vastaspoole maksejõuetuse arvestamisest edasikindlustaja osa arvutamisel tehnilistes eraldistes

Ümberhindamise kogumõju tehniliste eraldiste netosummale, mis on arvatud Solventsus II direktiivi kohaselt (sh kindlustusmaksenõuete tasaarvestuse mõjud ning kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute eemaldamine), moodustas 2018. aastal kokku 3,7 miljonit eurot väiksema kohustuse (2017. aastal -1,7 miljonit), mis on seletatav all toodud muutustega.

Miljonites eurodes	2018	2017
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute kogusumma	-3,3	-3,0
Edasikindlustuse nõuete muutus	-0,8	-0,6
Kindlustusvõtjate ja -vahendajate nõuete muutus	-25,2	-10,0
Varade kogumuutus	-29,4	-13,6
Bruto tehniliste eraldiste muutus (v.a riskimarginaal)	-39,7	-21,0
Edasikindlustuse kohustuse muutus	-0,1	-0,1
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute edasikindlustuse osa muutus	-0,1	-0,1
Riskimarginaal	6,8	5,9
Kohustuste kogumuutus	-33,1	-15,3
Tehniliste eraldiste kogumuutus	-3,7	-1,7

Tabel 11. Tehnilise eraldise ümberhindamine vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele

PEAMISTE KVANTITATIIVSETE ERINEVUSTE SELGITUS

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

HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

Miljonites eurodes	Tehniliste eraldiste edasikindlustuse osa			Tehniliste eraldiste brutosumma			Parim hinnang	Riskimarginaal
	IFRS-i põhine finantsaruanne	Erinevus	Solventsus II	IFRS-i põhine finantsaruanne	Erinevus	Solventsus II		
Kokku	5,6	-0,9	4,7	172,1	-32,9	139,2	132,4	6,8
Tervisekindlustus sarnaselt kahjukindlustusega	0,0	0,0	0,0	7,0	-3,0	4,0	3,6	0,4
Sissetuleku kaotuse kindlustus	-	-	-	1,9	-1,3	0,6	0,5	0,1
Ravikulukindlustus	-	-	-	5,1	-1,7	3,4	3,1	0,3
Elukindlustus (v.a tervisekindlustus)	0,1	0,0	0,1	11,1	-0,3	10,8	10,5	0,3
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus (annuiteedid)	0,1	0,0	0,1	11,1	-0,3	10,8	10,5	0,3
Kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	5,5	-0,9	4,6	154,0	-29,6	124,4	118,3	6,1
Tule- ja muu varakahju kindlustus	1,2	-0,5	0,7	33,6	-12,5	21,1	20,3	0,8
Merendus-, lennundus- ja transpordi kindlustus	0,0	0,0	0,0	2,3	-0,6	1,7	1,6	0,1
Muu sõidukikindlustus	-	-	-	29,2	-15,4	13,8	13,0	0,8
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	2,7	-0,1	2,6	66,2	1,1	67,3	64,0	3,3
Üldine vastutuskindlustus	1,6	-0,3	1,3	22,7	-2,2	20,5	19,4	1,1

Tabel 12. Tehniliste eraldiste jaotus vastavalt Solventsus II äriiliinidele

Kõige suurem ümberhindamise mõju tuleneb tuleviku sissetulevate rahavoogude arvessevõtmisest, mis on seotud kindlustusmaksetega, mille maksetähtaeg on veel saabumata ja mis kajastatakse IFRS-i aruandes kindlustusvõtjate ja -vahendajate nõuena. Diskonteerimine mõjutab samuti tehniliste eraldiste suurus. IFRS-ile vastavates finantsaruannetes ei kuulu enamik tehnilistest eraldistest diskonteerimisele, samas kui Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt on nõutav raha ajaväärtuse arvutamine, rakendades asjakohast riskivaba intressikõverat. Seega on oluline, et hindamisel Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt diskonteeritakse kõik eraldised. Diskonteerimise tulemusel eraldised vähenesid. Eespool esitatud positiivne erinevus tasaarvestatakse riskimarginaali arvutamise rakendamiseega.

TEHNILISTE ERALDISTE ARVUTAMISE ALUSEKS OLEVAD EELDUSED

SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETE JÄRGIMINE

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

ÜLDTEAVE TEHNILISTE ERALDISTE KOHTA

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

HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

Parim hinnang arvutatakse brutoväärtusena, ilma et oleks maha arvatud edasikindlustusest tulenevaid nõudeid (need arvutatakse eraldi, vt allpool eraldi avalikustatud teavet edasikindlustusest tulenevate nõuete kohta). Tehniliste eraldiste arvutamisel arvestatakse ka raha ajaväärtust ja kasutatakse asjakohast riskivaba intressikõverat.

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

ANDMETE KVALITEET

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

Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatavad andmed on eeskätt Ifi enda ajaloolised kahjunõuete andmed. Nende hulka kuuluvad näiteks hüvitised, eraldised ja kahjunõuete arv. Et tooted ja riskid on homogeenes riskigrupis aastate lõikes sarnased, on andmed nende kasutamise otstarbele vastavad (st tuleviku kahjunõuete arengut hinnatakse mineviku sündmuste alusel) ning kajastavad riske, millele If on avatud.

RISKIVABA INTRESSIKÕVER

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

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

SEGMENTEERIMINE JA HOMOGEENSETE RISKIGRUPPIDE MOODUSTAMINE

If segmenteerib kindlustuskohustused tehniliste eraldiste arvutamisel homogeenseteks riskigruppideks vähemalt iga äriühingu kohta. Nende segmenteerimine on detailsem kui Solventsus II äriühingute 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. Teave, millel tehniliste eraldiste arvutamine põhineb, koosneb suuresti ettevõtte enda ajaloolistest andmetest. Välised andmed, nt turuülesed liikluskindlustuse andmed, et teha eeldusi suurte kahjude tavapärase taseme kohta, põhinevad kasutamise korral ametlikel allikatel, mida peetakse usaldusväärseiks ja läbipaistvaiks ning mis on avalikult kättesaadavad.

TULEVIKUS TEHTAVATE JUHTIMISOTSUSTE EELDUSED

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

KINDLUSTUSVÕTJATE KÄITUMISE EELDUSED

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

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

PROPORTSIONAALSUS JA LIHTSUSTUSTE KASUTAMINE

If rakendab standardseid aktuaarseid meetodeid, mida peetakse kindlustuskohustuste laadi, ulatuse ja keerukusega proportsionaalseks. Kohustuste hinnangute muutusi erinevatel ajahetkedel jälgitakse pidevalt ja prognoositud ning tegeliku tulemuse vahelisi olulisi erinevusi uuritakse, et hinnata, kas vastava meetodi aluseks olevaid eeldusi on vaja korrigeerida.

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

LEPINGU PIIR

Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt kasutatava kindlustuslepingu piiri suhtes rakendatakse proportsionaalset meetodit, lähtudes järgmisest tõlgendusest: „Kindlustuslepingut kajastatakse, kui saabub kindlustusmakse maksetähtpäev, kuid hiljemalt kindlustusperioodi algamisel, kui käesoleval tõlgendusel ei ole olulist mõju maksevõime hindamisele.“

Teatud juhtudel ei ole võimalik kindlustuslepingut tühistada, ja isegi siis, kui kindlustusperiood ei ole veel alanud, võib sellise tõlgendusega kaasneda Solventsus II direktiivi nõuete kohasest lepingu piiride määratlusest erinev käsitus. Hetkel eelnimetatud klassi liigituvaid lepinguid tehniliste eraldiste hindamisel ei arvestata, põhjustades tehniliste eraldiste ebaolulist ülehindamist. Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste kajastamine lõpetatakse kehtivusaja lõppemisel, seejärel on kindlustusseltsil õigus kindlustusmakset uueks perioodiks korrigeerida nii, et see kajastaks riski täielikult.

Eeltoodust ei teki tehniliste eraldiste hindamisel olulisi erinevusi.

PARIMA HINNANGU ARVUTAMISEL KASUTATAV RAHAVOOPROGNOOS

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

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

Osa kahjukäsitluskuludest, mis on määratud igale kahjunõudele, arvestatakse kaudselt kahjunõuete eraldistes, kuna need on osa ajaloolistest kahjunõuete andmetest. Teatatud kahjunõuete kahjukäsitluskulud arvestatakse kahjukäsitluskulude eraldise hindamisel, samas kui kõiki esitamata kahjunõuete kulud arvestatakse kindlustusmaksete eraldise hindamisel. Kahjukäsitluskulud määratakse homogeensetele riskigruppidele jaotusega, mida hallatakse kontrollinguüksuses ja mida peetakse realistlikeks ning läbi aja järjepidevateks.

Parim hinnang tuleb arvutada iga valuuta puhul eraldi.

Eraldised arvutatakse läbipaistval viisil ja nii, et kvalifitseeritud eksperdil oleks võimalik neid üle vaadata.

RISKIMARGINAALI ARVUTAMINE

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

If rakendab riskimarginaali arvutamiseks lihtsustatud meetodit. Riskimarginaali arvutamisel eeldatakse, et varad valitakse nii, et võrdlusettevõtte tururiski solventsuskapitalinõude riskipositsioon on null, st jääk-tururiski ei ole. Seega riskimarginaali leidmiseks arvutatakse rahavood ümber parimateks hinnanguteks, mida omakorda kasutatakse põhisolventsuskapitalinõude arvutamisel. Vastavate riskide põhisolventsuskapitalinõue koos

tegevusriskiga diskonteeritakse ja Ifi lõpliku riskimarginaali arvutamisel rakendatakse kapitalikulu määra. Seejärel jaotatakse riskimarginaal äriiliinide vahel. Jaotuses kajastub nõuetekohaselt äriiliinide panus solventsuskapitalinõude täitmisel.

NÕUDED EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTEST JA ERIOTSTARBELISTEST VARAKOGUMITEST

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

Ifil ei ole eriotstarbelisi varakogumeid.

ARVUTUSTEGA SEOTUD MUUD MÄÄRAMATUSED

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

D.3. Muud kohustused

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

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

KINDLUSTUSLEPINGUTEGA SEOTUD VÕLGNEVUSED JA VÕLGNEVUSED KINDLUSTUSVAHENDAJATELE

Vastavalt Solventsus II liigitusele kajastatakse siin tähtajaks tasumata summad kindlustusvõtjatele ja teistele kindlustusandjatele, samuti võlgnevused muust tegevusest, mis on seotud kindlustustegevusega, kuid mida ei kajastata tehniliste eraldiste osana. Nende kirjade käsitlemine IFRS-i aruannetes on sobilik ka Solventsus II bilansi jaoks, kuna bilansiline väärtus on piisavalt ligilähedane õiglasele väärtusele.

EDASIKINDLUSTUSEST TULENEVAD KOHUSTUSED

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

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

VÕLGNEVUSED HANKIJATELE

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

MUUD, MUJAL KAJASTAMATA KOHUSTUSED

Kohustusi, mida ei kajastata ühelgi teisel Solventsus II kirjel, näidatakse muu, mujal kajastamata kohustusena. Edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes, mis IFRS-i aruandes on summas 0,1 miljonit eurot on Solventsus II bilansis elimineeritud.

D.4. Alternatiivsed hindamismeetodid

Solventsus II direktiivi nõuete kohane vaikimisi hindamismeetod on varade ja kohustuste hindamine noteeritud turuhindade abil. Kui samade varade või kohustuste noteeritud turuhinnad aktiivsetel turgudel ei ole kättesaadavad, peavad kindlustusandjad teise valikuna kasutama sarnaste varade või kohustuste noteeritud turuhindu aktiivsetel turgudel koos kohandustega erinevuste kajastamiseks. Kui ka see võimalus ei ole kättesaadav, peavad kindlustusandjad rakendama alternatiivseid hindamismeetodeid. Kui noteeritud turuhind ei ole sidusettevõtete ja osaluste hindamiseks kättesaadav, siis kasutatakse kapitaliosaluse meetodit, mis põhineb Solventsus II netovara väärtusel.

Käesolevas osas kirjeldatakse, kuidas If kasutab hindamiseks alternatiivseid meetodeid.

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

All toodud tabelis on esitatud teave selle kohta, kuidas varad on jaotatud noteeritud turuhinna ja alternatiivse hindamismeetodi vahel Solventsus II direktiivi nõuete kohases aruandluses vastavalt S.06.02.01⁶ aruandlusvormile. Tabelis ei ole kajastatud kindlustustehnilisi eraldi ning vara- ja kohustuste klasse, mille bilansiline väärtus on ligilähedane õiglasele väärtusele.

Vara tüüp / Miljonites eurodes	Alternatiivne hindamismeetod	Noteeritud turuhin Sarnaste varade noteeritud turuhind	Kokku
Riikide võlakirjad	-	2,5	2,5
Ettevõtete võlakirjad	-	272,2	272,2
Aktsiad/osalused	1,4	-	1,4
Kokku	1,4	274,7	276,1

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

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

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

⁶ Finantsvarade ja kohustuste õiglase väärtuse tagamise protsessi sooritamiseks võrreldakse avalikustatud sellega, mida kasutatakse Ifi 2018. aasta Aastaruandes.

D.5. Mis tahes muu teave

RENDILEPINGUD

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

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

Varaklass / Miljonites eurodes	Kokku tulevased rendimaksud			Kokku	Kokku rendimaksud perioodi jooksul
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aastat		
Materiaalne põhivara	1,8	4,4	0,0	6,2	1,8

Tabel 14. Kasutusrendilepingud

E. KAPITALIJUHTIMINE

E.1. Omavahendid

OMAVAHENDITE JUHTIMISE EESMÄRGID, PÕHIMÕTTED JA KORD

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

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

- Kord kvartalis arvutatakse riskipõhine kapitalivajadus vastavalt Ifi riskiprofiilile ja vastav kapitalipositsioon. Selleks kasutatakse nii regulatiivseid kui ka organsatsioonisiseseid maksevõimekuse näitajaid.
- Hinnatakse kapitalivajadust ja vajaliku puhvri suurust.
- Prognoositakse riskipõhise kapitali ja omavahendite vajadust vastavalt äriplaanile.
- Kapitalivajadus jaotatakse igale 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 lfi kolmeaastasel äriplaneerimis-perioodil, on vähemalt kord aastas oma riskide ja maksevõime ettevaatav hindamine.

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

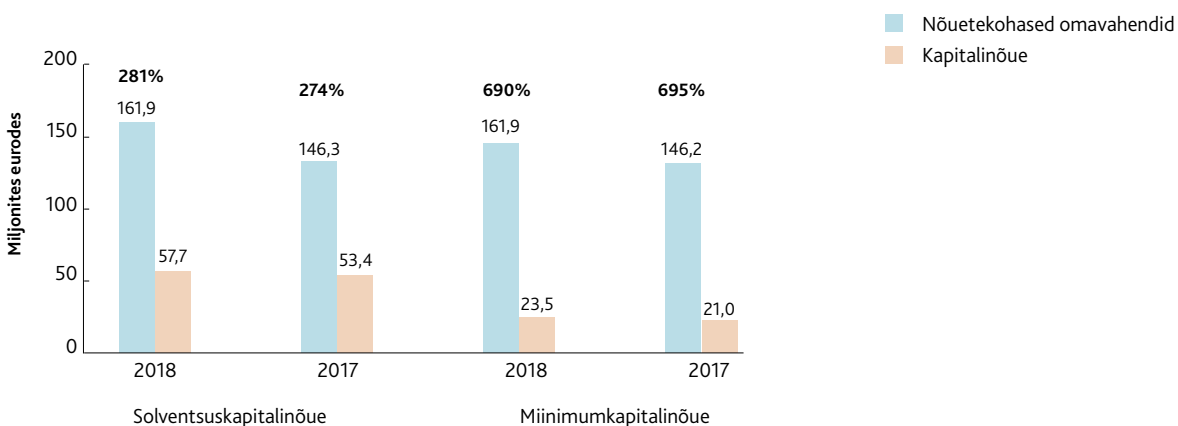
KAPITALI ADEKVAATSUSE MÕÕDIKUD

Solventsuskapitalinõue moodustab lahutamatu osa järelevalvelisest riskipõhisest solventsusrežiimist ja see peaks võimaldama mõõta kõiki kvantitatiivselt mõõdetavaid riske, mis võivad lfi mõjutada. Solventsus II nõuete kohaselt peab kindlustusandjal olema piisavalt nõuetekohaseid omavahendeid, mis võimaldaksid katta üks kord 200 aasta jooksul toimuvate sündmuste tagajärjel tekkida võivad suured finantskahjud. Solventsuskapitalinõue kajastab nõuetekohast omavahendite suurust, mis võimaldab ettevõttel katta olulise ettenägematu kahju ning annab kindlustusvõtjatele ja soodustatud isikutele piisava kindluse. Juhul kui kindlustusandja ei täida solventsuskapitalinõuet, on järelevalvel õigus sekkuda ning nõuda solventsuskapitalinõude täitmist ettemääratud aja jooksul. Miinimumkapitalinõue kajastab nõuetekohast omavahendite suurust, mille juures kindlustusandja suudab aastase perioodiga usaldusnivool 85% täita oma kohustused. Miinimumkapitalinõue vastab nõuetekohaste põhi-omavahendite 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

lfi nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse oli 2018. aastal 281% (2017. aastal 274%) ning nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse oli 2018. aastal 690% (2017. aastal 695%). Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue on kaks regulatiivset kapitalinõuet, mille järgi lfi Solventsus II režiimis hinnatakse. If rakendab regulatiivse kapitalinõude arvutamiseks Solventsus II standardvalemit. Solventsuskapitalinõude suhtarvu suurenemine on seotud nõuetekohaste omavahendite kasvuga aruandeaastal.

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



Joonis 18. Solventsus II solventsuspositsiooni ülevaade

OMAVAHENDITE MUUTUS ARUANLUSPERIOODI JOOKSUL

Solventsuskapitalinõude täitmiseks vajalikud nõuetekohased omavahendid suurenesid 2018. aastal 15,6 miljonit eurot (2017. aastal 12,0 miljonit eurot). See on tingitud aruandlusperioodil teenitud kasumist. Aruandlusperioodil ei ole omavahendeid emiteeritud ega tagasi võetud.

Omavahendid / Miljonites eurodes	Kokku	1. tase – piiranguta	1. tase – piiranguga	2. tase	3. tase
Nõuetekohased omavahendid solventsus-kapitali täitmiseks 1. jaanuaril 2018	146,3	146,2	-	-	0,1
Tulemus (neto)	19,4	19,5	-	-	-0,1
Muu koondkasum	-3,1	-3,1	-	-	-
Solventsus II korrigeerimise mõju	3,1	3,0	-	-	0,1
Planeeritud dividendid	-3,7	-3,7	-	-	-
Nõuetekohased omavahendid solventsus-kapitali täitmiseks 31. detsembril 2018	161,9	161,9	-	-	0,0

Tabel 15. Omavahendite muutus

NÕUETEKOHASTE OMAVAHENDITE STRUKTUUR SOLVENTSUS- JA MIINIMUMKAPITALINÕUDE TÄITMISEKS

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

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

PÕHIOMAVAHENDITE JAOTUS TASEMETEKS

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	151,9	151,9	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksu varad	0,0	-	-	-	0,0
Omavahendid kokku, kvantitatiivne aruandlusvorm S.23.01.01	161,9	161,9	-	-	0,0

Tabel 16. Omavahendite jaotus tasemeteks

Ifi lihtaktsiakapital oli 2018. aastal 6,4 miljonit eurot (2017. aastal samuti 6,4 miljonit eurot) ja aazio 2018. aastal 3,7 miljonit eurot (2017. aastal samuti 3,7 miljonit eurot), mis vastavad esimese taseme piiranguteta omavahendite nõuetele.

Ifi korrigeerimisreserv oli 2018. aastal 151,9 miljonit eurot (2017. aastal 136,1 miljonit eurot). Korrigeerimisreserv koosneb omakapitalist (v.a aktsiakapital) ja Solventsus II direktiivi nõuete kohase hindamise kohandustest. Korrigeerimisreservist arvati 2018. aastal maha 3,7 miljonit eurot (3,1 miljonit eurot 2017. aastal) vastavalt eeldatavatele dividendimaksetele. Korrigeerimisreserv vastab piiranguta 1. taseme omavahendite nõuetele.

ÜLDISED NÕUETEKOHASUSE PIIRANGUD

Ifil on piisavalt nõuetekohaseid omavahendeid nii solventsus- kui ka miinimumkapitalinõude täitmiseks. Kõik omavahendid, v.a edasilükkunud tulumaksu varad, vastavad 1. taseme omavahendite nõuetele, millele ei rakendu Solventsus II nõuetest tulenevad piirangud. Edasilükkunud tulumaksu varad on kolmanda taseme omavahendid, mis ei kvalifitseeru miinimumkapitalinõude tagamiseks.

Miljonites eurodes	Kokku	1. tase – piiranguta	1. tase – piiranguga	2. tase	3. tase
Nõuetekohased omavahendid solventsuskapitalinõude täitmiseks	161,9	161,9	-	-	0,0
Nõuetekohased omavahendid miinimumkapitalinõude täitmiseks	161,9	161,9	-	-	-
Solventsuskapitalinõue	57,7	-	-	-	-
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	281%	-	-	-	-
Miinimumkapitalinõue	23,5	-	-	-	-
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	690%	-	-	-	-

Tabel 17. Nõuetekohased omavahendid vastavalt Solventsus II tasemetele

OMAKAPITALI VÕRDLUS ETTEVÖTTE SOLVENTSUS II DIREKTIIVI NÕUETE KOHASTE KOHUSTUSI ÜLETAVATE VARADEGA

Kohustusi ületavad varad määratakse omakapitali jääkosana, kui kõik varad ja kohustused hinnatakse Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt ümber, nagu on esitatud kvantitatiivsetel aruandevormidel S.02.01.01 ja S.23.01.01.

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

Miljonites eurodes	2018	2017
Lihtaksiakapital	6,4	6,4
Lihtkapitaliga seotud ülekurs ehk aažio	3,7	3,7
Reservkapital	2,4	2,4
Ümberhindluse reserv	0,9	3,7
Jaotamata kasum (sh aruandeaasta kasum)	147,2	131,2
Kokku kapitalireservid kohustuslikes aruannetes (vastavad IFRS-i kohastele kohustusi ületavatele varadele)	160,6	147,4
Korrigeerimised vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele		
a) muutused seotud ettevõtetes, sh osalustes	1,3	0,4
b) muutused edasilükkunud tulumaksus	0,0	-0,1
c) muutused tehniliste eraldiste netosummas	3,7	1,7
Kõikide võrdluste (a–c) summa hindamise erinevuste tõttu	5,0	2,0
Kohustusi ületavad varad, hindamine Solventsus II direktiivi nõuete kohaselt	165,6	149,4
Kavandatavad dividendid	-3,7	-3,1
Kokku olemasolevad põhiomavahendid	161,9	146,3

Tabel 18. Kohustusi ületavad varad

ARENDUSED, MIS PUUDUTAVAD KAPITALIJUHTIMIST JA OMAVAHENDeid

Aruandlusperioodil ei ole toimunud olulisi muutusi.

E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue

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

Miinumkapitalinõue arvutatakse iga üksiku lfi äriini kohta.

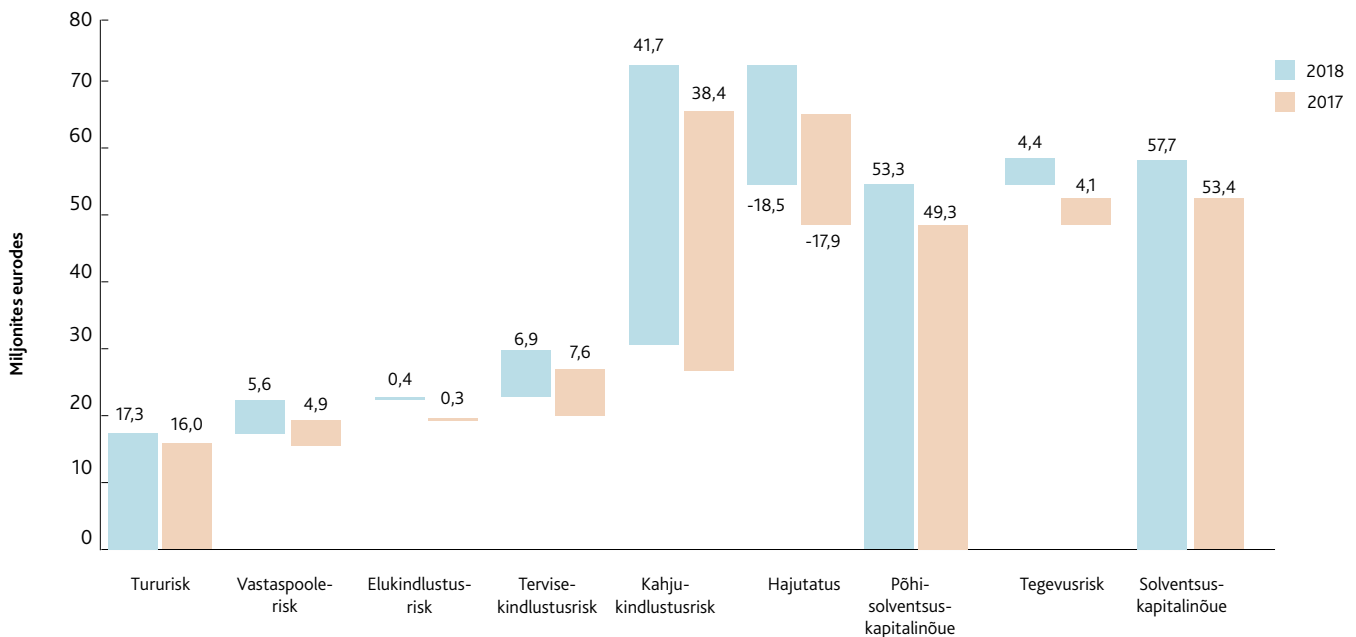
Miinumkapitalinõude kalibreerimisel tuleb kasutada tõenäolise piirkahju riskimõõdikut aastase perioodiga usaldusnivool 85%. Lõpliku miinumkapitalinõude arvutamisel arvestatakse järgmiste piirangutega:

- miinumkapitalinõue on minimaalselt 25% ja maksimaalselt 45% solventsuskapitalinõudest
- tuleb täita miinumkapitalinõude alamnõuet, mis lfi jaoks on 3,7 miljonit eurot

Kuna lfi lineaarne miinumkapitalinõue oli 2018. aastal 23,5 miljonit eurot ja see on vahemikus 25–45% solventsuskapitalinõudest, on tegemist sisuliselt lineaarse miinumkapitalinõudega.

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

lfi solventsuskapitali suhtarv oli 2018. aastal 281% (2017. aastal 274%) ja miinumkapitali suhtarv oli 2018. aastal 690% (2017. aastal 695%).



Joonis 19. Solventsuskapitalinõue

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

2018. aastal toimunud olulisemad muutused solventsuskapitalinõudes.

- Tururisk suurenes 1,3 miljoni euro võrra, olles 2018. aastal 17,3 miljonit eurot (2017. aastal 16,0 miljonit eurot). Tururiski suurenemine oli tingitud eelkõige hinnavaheeriski suurenemisest, tulenevalt investeringute kestuse pikenedisest.
- Kahjukindlustusrisk suurenes 3,2 miljoni euro võrra, olles 2018. aastal 41,7 miljonit eurot (2017. aastal 38,4 miljonit eurot). Kahjukindlustusrisk suurenes eelkõige kindlustusmaksete ja tehniliste eraldiste suurenemisest tõttu, mis omakorda oli põhjustatud tavapärase äritegevuse kasvust.
- Tervisekindlustusrisk vähenes 0,7 miljoni euro võrra, ulatudes 2018. aastal 6,9 miljoni euroni (2017. aastal 7,6 miljonit eurot). Tervisekindlustusrisk on vähenenud eelkõige tervise katastroofiriski vähenemisest tulenevalt õnnetusjuhtumi riskikontsentratsiooni vähenemisest.

- Elukindlustuse kindlustusrisk oli aruandlusperioodil stabiilne, olles 0,4 miljonit eurot nii 2018. aastal (2017. aastal 0,3 miljonit eurot).
- Vastaspoole maksejõuetusrisk suurenes 0,7 miljonit eurot, ulatudes 2018. aastal 5,6 miljoni euroni (2017. aastal 4,9 miljonit eurot), tulenevalt vastaspoole makseviivituse tõenäosuse suurenemisest.
- Põhisolventsuskapitalinõue enne tegevusrisi arvestamist suurenes 4,0 miljonit eurot, ulatudes 2018. aastal 53,3 miljoni euroni (2017. aastal 49,3 miljonit eurot). Põhisolventsuskapitalinõude kasv on tingitud eelkõige kahjukindlustusrisi suurenemisest, tulenevalt kindlustusmaksete ja tehniliste eraldiste suurenemisest aasta jooksul.
- Tegevusrisk suurenes 0,3 miljonit eurot, ulatudes 2018. aastal 4,4 miljoni euroni (2017. aastal 4,1 miljonit eurot).
- Solventsuskapitalinõue suurenes 4,3 miljonit eurot, ulatudes 2018. aastal 57,7 miljoni euroni (2017. aastal 53,4 miljonit eurot), mis on tingitud põhisolventsuskapitalinõude suurenemisest, mis omakorda on põhjustatud eelkõige kahjukindlustusrisi põhisolventsuskapitali suurenemisest.

Miimumkapitalinõue on suurenenud 2,5 miljonit eurot, ulatudes 2018. aastal 23,5 miljoni euroni (2017. aastal 21,0 miljonit eurot). Suurenemine on toimunud eelkõige tehniliste eraldiste suurenemise tõttu.

ARENDED KAPITALIJUHTIMISE PROTSESSIS

Aruandlusperioodil pole kapitalijuhtimise protsessis toimunud muutusi ning lähitulevikuks pole muutusi ette näha.

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. Miimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

If täidab kõiki omavahenditele kehtestatud järelevalvelisi miimum- 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		
Immateriaalsed varad	R0030	0
Edasilükkunud tulumaksu varad	R0040	3
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	558
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	276 087
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	R0080	
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	R0090	1 356
Aktsiad	R0100	
Aktsiad – noteeritud	R0110	
Aktsiad – noteerimata	R0120	
Võlakirjad	R0130	274 731
Riigivõlakirjad	R0140	2 527
Äriühingu võlakirjad	R0150	272 204
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	
Tuletisinstrumendid	R0190	
Muud hoiused kui raha ekvivalendid	R0200	
Muud investeeringud	R0210	
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	R0220	
Laenu ja hüpoteeklaenu	R0230	
Kindlustuslepingutega seotud laenu	R0240	
Eraisikutele antud laenu ja hüpoteeklaenu	R0250	
Muud laenu ja hüpoteeklaenu	R0260	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	R0270	4 798
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	4 679
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	4 679
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	118
SLT tervisekindlustus	R0320	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	118
Investeerimisriskiga elukindlustus	R0340	
Hoiused edasikindlustusvõtjates	R0350	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	2 149
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	484
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	79
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	30 142
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	2 429
Varad kokku	R0500	316 729

		Solventsus II kohane väärtus C0010
Kohustised		
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	128 401
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	124 345
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	
Parim hinnang	R0540	118 245
Riskimarginaal	R0550	6 100
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	4 056
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	
Parim hinnang	R0580	3 630
Riskimarginaal	R0590	426
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	10 790
Tehnilised eraldised – SLT tervisekindlustus	R0610	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0620	
Parim hinnang	R0630	
Riskimarginaal	R0640	
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0650	10 790
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	
Parim hinnang	R0670	10 467
Riskimarginaal	R0680	323
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	R0690	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0700	
Parim hinnang	R0710	
Riskimarginaal	R0720	
Tingimuslikud kohustised	R0740	
Muud kui tehnilised eraldised	R0750	61
Pensionihüvitistega seotud kohustused	R0760	
Edasikindlustajatelt saadud hoiused	R0770	
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	R0780	
Tuletisinstrumendid	R0790	
Võlad krediidasutuste ees	R0800	
Muud finantskohustised kui võlad krediidasutuste ees	R0810	0
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	4 822
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	879
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	1 790
Allutatud kohustised	R0850	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	R0860	
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	R0870	
Muud, mujal kajastamata kohustised	R0880	4 358
Kohustised kokku	R0900	151 101
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R1000	165 627

S.05.01.02 KINDLUSTUSMAKSED, NÕUDED JA KULUD ÄRILIINIDE KAUPA

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

		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Mere-, lennundus- ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	13 609	3 773		37 314	52 819	2 746	43 471	8 934	
edasikindlustus	R0120									
edasikindlustus	R0130									
Edasikindlustajate osa	R0140				124		96	2 083	717	
Neto	R0200	13 609	3 773		37 190	52 819	2 651	41 388	8 217	
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	13 235	3 075		36 191	45 314	2 656	37 402	7 910	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230									
Edasikindlustajate osa	R0240				122		102	1 950	750	
Neto	R0300	13 235	3 075		36 069	45 314	2 554	35 452	7 159	
Tekkinud nõuded										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	7 775	965		29 436	29 276	758	15 202	267	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320									

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

		Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö-õnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootor-sõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaa-sõidukite kindlustus	Mere-, lennundus- ja transpordi-kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantiikindlustus
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330									
Edasikindlustajate osa	R0340				2 431			4	-2 062	
Neto	R0400	7 775	965		27 005	29 276	758	15 199	2 328	
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410									
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430									
Edasikindlustajate osa	R0440									
Neto	R0500									
Tekkinud kulud	R0550	4 507	959		9 292	11 650	807	11 991	2 482	
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								162 666
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130								
Edasikindlustajate osa	R0140								3 018
Neto	R0200								159 648
Teenitud kindlustusmaksed									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210								145 783
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230								
Edasikindlustajate osa	R0240								2 924
Neto	R0300								142 859
Tekkinud nõuded									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310								83 678
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330								

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

Äriilin: aktsepteeritud
mitteproportsionaalne edasikindlustus

Kokku

		Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustus	Isikukahjude kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi- kindlustus	Vara- kindlustus	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Edasikindlustajate osa	R0340								372
Neto	R0400								83 306
Muude tehniliste eraldiste muutused									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410								
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430								
Edasikindlustajate osa	R0440								
Neto	R0500								
Tekkinud kulud	R0550								41 688
Muud kulud	R1200								-96
Kulud kokku	R1300								41 592

Äriilin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused

Elukindlustuse edasi-
kindlustuslepingutest
tulenevad kohustused

Kokku

		Tervise- kindlustus	Kasumi- osalusega kindlustus	Investee- rimisriskiga elukindlustus	Muu elu- kindlustus	Kahjukindlus- Kahjukindlus- tuslepingutest tulenevad ja tulenevad ja tervisekindlus- tervisekindlus- tuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Kahjukindlus- tuslepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlus- tervisekindlus- tuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Tervise- kindlustuse edasi- kindlustus	Elu- kindlustuse edasi- kindlustus	C0300
		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						682			682
Edasikindlustajate osa	R1620						-18			-18
Neto	R1700						700			700
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto	R1710									
Edasikindlustajate osa	R1720									
Neto	R1800									
Tekkinud kulud	R1900									
Muud kulud	R2500									
Kulud kokku	R2600									

S.05.02.01 KINDLUSTUSMAKSED, NÕUDED JA KULUD RIIKIDE KAUPA

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

		PÄRITOLURIIK	LEEDU	LÄTI	0	0	0	Viis riiki ja päritoluriik kokku
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Kindlustusmaksed								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	87 767	45 136	29 763				162 666
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130							
Edasikindlustajate osa	R0140	973	1 407	639				3 018
Neto	R0200	86 794	43 729	29 124				159 648
Teenitud kindlustusmaksed								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	73 411	43 077	29 295				145 783
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230							
Edasikindlustajate osa	R0240	930	1 375	619				2 924
Neto	R0300	72 482	41 702	28 675				142 859
Tekkinud nõuded								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	39 629	30 419	13 630				83 678
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330							
Edasikindlustajate osa	R0340	-6	2 341	-1 963				372
Neto	R0400	39 635	28 078	15 593				83 306
Muude tehniliste eraldiste muutused								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410							
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430							
Edasikindlustajate osa	R0440							
Neto	R0500							
Tekkinud kulud	R0550	18 751	13 388	9 549				41 688
Muud kulud	R1200							-96
Kulud kokku	R1300							41 592

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

		PÄRITOLURIIK	LEEDU	LÄTI	0	0	0	Viis riiki ja päritoluriik kokku
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Kindlustusmaksed								
Bruto	R1410							
Edasikindlustajate osa	R1420							
Neto	R1500							
Teenitud kindlustusmaksed								
Bruto	R1510							
Edasikindlustajate osa	R1520							
Neto	R1600							
Tekkinud nõuded								
Bruto	R1610	266	282	134				682
Edasikindlustajate osa	R1620	-18						-18
Neto	R1700	283	282	134				700
Muude tehniliste eraldiste muutused								
Bruto	R1710							
Edasikindlustajate osa	R1720							
Neto	R1800							
Tekkinud kulud	R1900							
Muud kulud	R2500							
Kulud kokku	R2600							

S.12.01.02 ELUKINDLUSTUSE JA SLT TERVISEKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED

	Kasumi-osalusega kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus			Muu elukindlustus			Kahjukindlustus- lepingutest tulenevad ja muude kui tervise- kindlustus- lepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteetid	Aktsep- teeritud edasi- kindlustus	Kokku (elu- kindlustus, v.a tervise- kindlustus, sh inves- teerimisfondi tootlusega seotud investeerimis- riskiga elu- kindlustus)
		Valiku- õiguste ja finants- tagatisteta lepingud	Valiku- õiguste või finants- tagatistega lepingud		Valiku- õiguste ja finants- tagatisteta lepingud	Valiku- õiguste või finants- tagatistega lepingud				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised R0010										
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sisse- nõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest 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								10 467		10 467
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080							129		129
Parim hinnang miinus edasikindlus- tuslepingutest, eriotstarbelistest vara- kogumitest ja piiratud edasikindlus- tusest sissenõutavad summad – kokku	R0090							10 348		10 348
Riskimarginaal R0100								323		323
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa										
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0110									
Parim hinnang	R0120									
Riskimarginaal	R0130									
Tehnilised eraldised – kokku R0200								10 790		10 790

		Tervisekindlustus (otsekindlustustegevus)			Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid		Tervisekindlustuse edasikindlustus (aktsepteeritud edasikindlustus)	Kokku (SLT tervisekindlustus)
		Valikuõiguste ja finants-tagatisteta lepingud	Valikuõiguste või finants-tagatistega lepingud					
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
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							
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa								
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0110							
Parim hinnang	R0120							
Riskimarginaal	R0130							
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 garantii- kindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0010									
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	R0050									
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised										
Parim hinnang										
Kindlustusmaksete eraldised										
Bruto	R0060	1 908	152		10 318	6 664	58	3 160	664	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0140 R0150						10	-99	9	
		1 908	152		10 318	6 664	48	3 259	655	
Kahjude eraldised										
Bruto	R0160	1 200	370		53 638	6 350	1 502	17 133	18 758	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240				2 647			819	1 293	
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	1 200	370		50 991	6 350	1 502	16 314	17 465	
Parim hinnang kokku – bruto	R0260	3 108	522		63 956	13 014	1 561	20 293	19 422	
Parim hinnang kokku – neto	R0270	3 108	522		61 308	13 014	1 551	19 572	18 120	

Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus

		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootor- sõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Riskimarginaal	R0280	287	139		3 349	770	85	818	1 078	
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa										
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0290									
Parim hinnang	R0300									
Riskimarginaal	R0310									
Tehnilised eraldised – kokku										
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	3 394	661		67 305	13 784	1 646	21 111	20 500	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330				2 647		10	720	1 302	
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	3 394	661		64 657	13 784	1 636	20 391	19 198	

Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus				Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahju-kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku
Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustuse mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	Isikukahjude mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	Merenduse, ja transpordi mittepro- portsio- naalne edasi- kindlustus	Vara- kindlustuse mittepro- portsio- naalne edasi- kindlustus	C0180	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170		
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0010							
Edasikindlustuslepingutest, erioots- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest 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						22 924	
Edasikindlustuslepingutest, erioots- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140						-80	
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150						23 004	
Kahjude eraldised								
Bruto	R0160						98 951	
Edasikindlustuslepingutest, erioots- tarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240						4 759	

	Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahju- kindlustus- lepingutest tulenevad kohustused kokku
	Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustuse mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	Isikukahjude mitte- proportsio- naalne edasi- kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi mittepro- portsio- naalne edasi- kindlustus	Vara- kindlustuse mittepro- portsio- naalne edasi- kindlustus	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250							94 192
Parim hinnang kokku – bruto	R0260							121 875
Parim hinnang kokku – neto	R0270							117 196
Riskimarginaal	R0280							6 526
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa								
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0290							
Parim hinnang	R0300							
Riskimarginaal	R0310							
Tehnilised eraldised – kokku								
Tehnilised eraldised – kokku	R0320							128 401
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330							4 679
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340							123 722

S.19.01.21 KAHJUKINDLUSTUSE NÕUDED

Kahjukindlustustegevus kokku

Õnnetusjuhtumi aasta

või kindlustusaasta

Z0020

Õnnetusjuhtumi aasta

Tasutud nõuete brutosumma (mittekumulatiivne)

(absoluutsumma)

Aasta	Väljamakse kujunemise aasta											Jooksva aastal	Aastate summa (kumula- tiivne)							
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +									
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			C0170	C0180					
Enne	R0100																R0100	-19	-19	
2009	R0160	48 977	11 642	2 341	831	56	125	12	38	-20	-27						R0160	-27	63 974	
2010	R0170	46 727	14 140	-23	665	740	350	-431	306	-15							R0170	-15	62 459	
2011	R0180	47 269	10 583	2 068	330	158	69	364	194								R0180	194	61 035	
2012	R0190	43 435	11 531	1 089	617	228	300	464									R0190	464	57 663	
2013	R0200	46 639	12 816	1 138	541	369	618										R0200	618	62 121	
2014	R0210	46 598	12 827	1 111	848	219											R0210	219	61 603	
2015	R0220	53 050	13 384	1 218	620												R0220	620	68 272	
2016	R0230	60 231	14 956	1 839													R0230	1 839	77 026	
2017	R0240	53 199	14 495														R0240	14 495	67 694	
2018	R0250	55 817															R0250	55 817	55 817	
																	Kokku	R0260	74 205	637 645

Nõuete eraldiste diskonteerimata parim brutohinnang

(absoluutsumma)

Aasta	Väljamakse kujunemise aasta											Aasta lõpus (diskonteeritud andmed)								
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +									
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360							
Enne	R0100																R0100	2 192	2 192	
2009	R0160							1 888	1 316	962	1 001						R0160	1 001	1 001	
2010	R0170						3 884	3 653	2 762	2 426							R0170	2 423	2 423	
2011	R0180					4 260	4 018	3 292	2 969								R0180	2 953	2 953	
2012	R0190				9 305	6 089	4 578	3 167									R0190	3 157	3 157	
2013	R0200			12 342	10 520	10 526	10 428										R0200	10 414	10 414	
2014	R0210		10 021	9 389	8 075	6 829											R0210	6 777	6 777	
2015	R0220	26 746	10 450	9 727	9 461												R0220	9 381	9 381	
2016	R0230	30 283	15 093	9 628													R0230	9 564	9 564	
2017	R0240	31 788	13 942														R0240	13 853	13 853	
2018	R0250	37 354															R0250	37 236	37 236	
																	Kokku	R0260	98 951	98 951

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	151 854	151 854			
Allutatud kohustised	R0140					
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160	3				3
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	161 927	161 924			3
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 kohustisi 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
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	R0770					
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus	R0780	5 701				
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku	R0790	5 701				

S.25.01.21 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE STANDARDVALEMIT KASUTAVATE KINDLUSTUS- JA EDASIKINDLUSTUSANDJATE PUHUL

		Solventsuskapitalinõude brutosumma	Kindlustus- või edasikindlustusandja parameeter	Lihtsustused
		C0110	C0090	C0120
Tururisk	R0010	17 291		
Vastaspolee makseviivituse risk	R0020	5 591		
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	358		
Tervisekindlustusrisk	R0040	6 875		
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	41 693		
Hajutamine	R0060	-18 499		
Immateriaalse vara risk	R0070			
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	53 309		

Solventsuskapitalinõude arvutamine		C0100
Operatsioonirisk	R0130	4 374
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	57 682
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	
Solventsuskapitalinõue	R0220	57 682
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli 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	

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

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

MCRNL Tulemus	R0010	C0010	
		20 841	
		Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustusmaksed (ilma edasikindlustuseta) viimase 12 kuu jooksul
		C0020	C0030
Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0020	3 108	13 609
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030	522	3 773
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0040		
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050	61 308	37 190
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060	13 014	52 819
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070	1 551	2 651
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080	19 572	41 388
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090	18 120	8 217
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0100		
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0110		
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0120		
Muude finantskahjude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0130		
Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0140		
Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0150		
Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0160		
Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0170		

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0040		
MCRL Tulemus	R0200	217		
			Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku
			C0050	C0060
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised	R0210			
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määramata hüvitised	R0220			
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused	R0230			
Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused	R0240		10 348	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250			

Miinimumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0070
Lineaarne miinimumkapitalinõue	R0300	23 454
Solventsuskapitalinõue	R0310	57 682
Miinimumkapitalinõude ülemmäär	R0320	25 957
Miinimumkapitalinõude alammäär	R0330	14 421
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	R0340	23 454
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	3 700
Miinimumkapitalinõue	R0400	23 454