

---

# SOLVENTSUSE JA FINANTSSEISUNDI ARUANNE 2024

## COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE

Äriregistri kood 10055769

|         |  |
|---------|--|
| Address | Narva mnt 63/2, 10120 Tallinn, Estonia |
| Telefon | 610 3000                               |
| E-post  | info@compensalife.ee                   |
| Veeb    | www.compensalife.ee                    |

|                |                                      |
|----------------|--------------------------------------|
| Aruandeperiood | 1. jaanuar 2024 – 31. detsember 2024 |
|----------------|--------------------------------------|

|            |                          |
|------------|--------------------------|
| Tegevusala | Elukindlustus, kood 6511 |
|------------|--------------------------|

|   |           |
|---|-----------|
| <b>LÜHENDID JA MÕISTED .....</b>  | <b>3</b>  |
| <b>KOKKUVÕTE.....</b>   | <b>5</b>  |
| <b>A ÄRITEGEVUSE TULEMUSED .....</b>  | <b>7</b>  |
| A.1 ÄRITEGEVUS.....   | 7         |
| A.2 MAJANDUSTULEMUSED.....  | 7         |
| A.3 KINDLUSTUSTEHNILINE TULEMUS.....  | 8         |
| A.4 INVESTEERIMISTULEMUS.....   | 9         |
| A.5 MUU TEGEVUSE TULEMUS.....   | 10        |
| <b>B JUHTIMISSÜSTEEM .....</b>  | <b>11</b> |
| B.1 JUHTIMISSÜSTEEMIST ÜLDISELT .....   | 11        |
| B.2 SOBIVUS JA NÕUETEKOHASUS .....  | 15        |
| B.3 RISKIJUHTIMISSÜSTEEM .....  | 16        |
| B.4 SISEKONTROLLISÜSTEEM.....   | 18        |
| B.5 TEGEVUSE EDASIANDMINE.....  | 20        |
| B.6 TÄIENDAV TEAVE .....  | 20        |
| <b>C RISKIPROFIIL.....</b>  | <b>21</b> |
| C.1 ELUKINDLUSTUSE KINDLUSTUSRISK .....   | 21        |
| C.2 TURURISK .....  | 22        |
| C.3 KREDIIDIRISK.....   | 23        |
| C.4 LIKVIIDSUSRISK.....   | 23        |
| C.5 OPERATSIOONIRISK .....  | 23        |
| C.6 MUUD OLULISED RISKID .....  | 24        |
| C.7 RISKI TUNDLIKKUS JA STRESSITEST .....   | 24        |
| C.8 TÄIENDAV TEAVE .....  | 25        |
| <b>D HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL.....</b>   | <b>26</b> |
| D.1 VARAD.....  | 26        |
| D.2 TEHNILISED ERALDISED .....  | 27        |
| D.3 MUUD KOHUSTUSED .....   | 30        |
| D.4 MUU TEAVE.....  | 30        |
| <b>E KAPITALIJUHTIMINE .....</b>  | <b>31</b> |
| E.1 OMAVAHENDID .....   | 31        |
| E.2 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE, MIINIMUMKAPITALINÕUE.....   | 31        |
| E.3 KESTUSEL PÕHINEVA AKTSIARISKI ALAMMOODULI KASUTAMINE SOLVENTSUS-<br>KAPITALINÕUDE ARVUTAMISEL ..... | 32        |
| E.4 ERINEVUSED STANDARDVALEMI JA MIS TAHES KASUTATUD SISEMUDELI VAHEL.....                              | 32        |
| E.5 MIINIMUMKAPITALINÕUDE JA SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE .....                                | 32        |
| E.6 MUU TEAVE.....  | 32        |
| <b>LISA.....</b>  | <b>33</b> |

## LÜHENDID JA MÕISTED

|                     |   |
|---------------------|---|
| BE                  | Parim hinnang   |
| Compensa Grupp      | Compensa Life ja kõik selle tütaretevõtted  |
| Compensa Ettevõtte  | või Compensa Life Vienna Insurance Group SE on Eestis registreeritud ja Eesti seaduste alusel tegutsev ettevõtte, mille peakontor asub Eestis ja registreeritud filiaalid Lätis ja Leedus     |
| Delegeeritud määrus | Komisjoni delegeeritud määrus (EL) nr 2015/35, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/138/EÜ kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta |
| DORA                | Digitaalse tegevuskerksuse määrus   |
| EE                  | Eesti   |
| EIOPA               | Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve Asutus  |
| ESG                 | Environmental, Social and Governance, ehk jätkusuutlik ja vastutustundlik ettevõtmine läbi kolme mõõtme – keskkond, sotsiaalne ja juhtimisolukord   |
| FI                  | Finantsinspeksioon, Eesti finantsjärelevalve ning kriisilahenduse asutus  |
| GWP                 | Brutopreemiad (kindlustusmaksete maht)  |
| KindITS             | Eesti Kindlustustegevuse seadus   |
| SA                  | Siseaudit   |
| SKS                 | Sisekontrolli süsteem   |
| IFRS                | Rahvusvahelised finantsaruandluse standardid  |
| IRS                 | Investeeringurisikite strateegia  |
| LT                  | Leedu   |
| LV                  | Läti  |
| MCR                 | Miinimumkapitalinõue  |
| Munich RE           | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, Munich RE Group, edasikindlustusandja, mis osutab teenuseid Compensa Life'le   |
| ORSA                | Oma riskide ja maksevõime hindamine   |
| QRTs                | Kvantitatiivsete aruannete vormid   |
| RFR                 | Riskivaba intressikõver, kinnitatud EIOPA poolt   |
| RM                  | Riskimarginaal  |
| RSR                 | Regulaarne järelevalve aruanne  |
| SCR                 | Solventsuskapitalinõue  |
| SFCR või aruanne    | Solventsuse ja finantsseisundi aruanne  |
| Solventsus II       | Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiiv nr 2009/138/EÜ kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta   |
| TE                  | Tehnilised eraldised  |
| UCITS               | Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities, Avatud investeerimisfondid   |

|               |  |
|---------------|--|
| VIG RM        | VIG grupi riskijuhtimise osakond   |
| VIG Holding   | Kontsern (Austria õigusaktide tähenduses), mis on VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe kontrolli all |
| VIG või Grupp | VIG Holding ja kõik selle tütarettevõtted  |
| VIG Re        | VIG RE zajišťovna, a.s., VIG-i kuuluv edasikindlustusandja   |

## KOKKUVÖTE

Käesolev solventsuse ja finantsseisundi aruanne on koostatud kooskõlas KindITS nõuetega, Delegeeritud määruse artiklitega 290-298 ning EIOPA aruandluse ja avalikustamise suunistega (EIOPA-BoS-15/109 EN).

Solventsuse ja finantsseisundi aruanne sisaldab teavet Compensa tegevusest järgmistele teemade lõikes:

**A osas** antakse ülevaade Compensa äritegevusest ja tulemusest.

Ettevõtte äritegevus on kasvanud pidevalt. 2024. aastal koguti kindlustusmaksleid 201.89 miljoni euro ulatuses, mis on 10,4% rohkem kui aasta tagasi (2023: 182,87 miljonit eurot.) Compensa lõpetas aasta 8,89 miljoni euro suuruse kasumiga (2023: 9,82 miljonit eurot). Compensa Grupi konsolideeritud kasum oli 10.20 miljonit eurot.

Ettevõtte äritegevuses olulisi muutusi ei olnud, kuid Compensa panustas uute müügikanalite arendusse ja alustas koostööd Eesti esimese idufirmast elukindlustuse vahendajaga *Lyfery*.

**B osas** kirjeldatakse Compensa juhtimissüsteemi, sh antakse ülevaade nõukogu ja juhatuse kohustustest ning vastutusalaadest, komiteedest, mis on loodud Ettevõtte riskide paremaks juhtimiseks, ja võtmefunktsioonide korraldamisest.

Ettevõttel on olemas asjakohased süsteemid ja struktuurid, mis võimaldavad täita KindITS-s ja Delegeeritud määruses esitatud nõudeid ja Ettevõtte juhatuse poolt kinnitatud sise-eeskirjad, mis tagavad järjepideva ning asjakohase Ettevõtte strateegia järgimise ja riskide juhtimise.

2024 aastal keskenduti Ettevõtte IT infrastruktuuri moderniseerimisele ning IT riskide juhtimisele ja maandamisele (küberturvalisusele), võttes arvesse Grupi ja DORA nõudeid.

**C osas** kirjeldatakse Compensa riskiprofiili.

Ettevõtte on avatud peamiselt elu- ja tervisekindlustuse tegevusest tulenevatele riskidele ja riskidele, mis tulenevad investeerimistegevusest ja investeerimiskeskonnast. Compensa aktsepteerib riske, mis tulenevad Ettevõtte põhitegevusest.

Tabelis 1 on ülevaade Compensa peamistest riskidest, mis põhinevad standardse solventsuskapitalinõude mudelil. SCR mudel on ka oluline vahend Ettevõtte enda maksevõime vajaduse määramisel.

Tabel 1. Solventsuskapitalinõue (miljonit eurot)

| <b>Solventsuskapitalinõue kokku</b> | <b>92,31</b> |
|-------------------------------------|--------------|
| Tururisk                            | 31,74        |
| Vastaspoole maksejõuetuse risk      | 4,02         |
| Elukindlustuse kindlustusrisk       | 68,60        |
| Tervisekindlustusrisk               | 9,44         |
| Põhisolventsuskapitalinõue          | 87,19        |
| Operatsioonirisk                    | 5,12         |

**D osa** annab ülevaate Solventsus II hindamispeamistest.

Solventsus II hindamise peamine eesmärk on Ettevõtte finantspositsiooni hindamine turuväärtuses.

Selles peatükis kirjeldatakse kvalitatiivset ja kvantitatiivset erinevust Solventsus II peamistest ja majandusaasta aruande suuruste vahel. 2024. aasta majandusaasta aruanne koostatakse vastavalt rahvusvahelistele standarditele – IFRS 9 ja IFRS 17.

IFRS 17 muutis kogu kindlustusektori jaoks oluliselt kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste hindamist.

**E osa** annab ülevaate Compensa kapitalijuhtimisest.

Seisuga 31.12.2024 oli Ettevõtte SCR 92,31 miljonit eurot ja MCR oli 23,08 miljonit eurot. Sobivad omavahendid kapitalinõuete katteks olid 144,33 miljonit eurot. Seega Compensa SCR kaetus oli 1,55 kordne ja miinimumkapitalinõude kaetus 6,18-kordne.

Piisava solventsuse säilitamiseks ebastabiilses majandus- ja finantskeskkonnas rakendab Compensa Kasumiosalusega kindlustusega tehniliste eraldiste arvutamisel üleminekuaja mahaarvamist kuni

01.01.2032. a. Vastav meede väheneb lineaarselt üleminekuaja jooksul. Üleminekuaja mahaarvamine suurendas seisuga 31.12.2024.a Ettevõtte omavahendeid 17,5 miljoni euro võrra.

Aruandes esitatud graafikute, tabelite ja jooniste aluseks on seisuga 31. detsember 2024 koostatud ja Finantsinspeksioonile esitatud kvantitatiivsete aruannete vormid ja Compensa 2024 majandusaasta aruanne.

## A ÄRITEGEVUSE TULEMUSED

### A.1 ÄRITEGEVUS

#### A.1.1 Omanikud

2023. a Compensa tähistas 30-nda aasta juubelit, olles üks vanimaid elukindlustusseltse Baltikumis. Ettevõtte peakontor asub Eestis ning filiaalid Lätis ja Leedus. Compensa kuulub täielikult Austria kindlustusgrupile VIG Holding.

Vienna Insurance Group on üks suurimaid börsil noteeritud rahvusvahelistest kindlustuskontsernidest Kesk- ja Ida-Euroopas, mis tegutseb nii elukindlustuse kui ka kahju- ja edasikindlustuse valdkonnas. Gruppi kuulub ligikaudu 50 kindlustusseltsi 30 riigist, kus töötab kokku umbes 30 tuhat töötajat. Grupi peakontor asub Viinis, [www.vig.com](http://www.vig.com).

Vienna Insurance Groupi üle teostab järelevalvet Austria finantsjärelevalve asutus (Finanzmarktaufsicht in Österreich), mille aadress on Otto Wagner Platz 5, 1090 Vienna, Austria ja veebileht [www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at).

Compensa eelkäijaks oli Seesam Elukindlustuse AS, mis asutati aastal 1993 Eestis. Aastal 2007 ühendati sama kaubamärki kasutavad elukindlustusseltsid Eestis, Lätis ja Leedus ning registreeriti Euroopa äriühing Seesam Life Insurance SE.

Aastast 2008 on Compensa ainuomanikuks VIG Holding. Uus ärinimi Compensa Life Vienna Insurance Group SE ja omaniku kaubamärk Compensa võeti kasutusele 2009. aastal. Ettevõtte alaline asukoht on Eestis, peakontor on Tallinnas ja filiaalid Leedus ning Lätis.

Compensa üle teostab järelevalvet Eesti finantsjärelevalve ning kriisilahenduse asutus Finantsinspektsioon, mille aadress on Sakala 4, 10139 Tallinn, Eesti, [www.fi.ee](http://www.fi.ee).

Ettevõtte audiitor on KPMG Baltics OÜ, mille aadress on Ahtri 4, 10151 Tallinn, Eesti, [www.kpmg.ee](http://www.kpmg.ee).

Ettevõttel on kolmes Balti riigis kokku 18 kontorit ja 275 töötajat. Aastast 2016 kuuluvad Compensaga ühte konsolideerimisgruppi Vienibas Gatve Investments OÜ, Compensa Life Distribution UAB (Compensa tütarettevõtted) ja Vienibas Gatve Properties SIA (Vienibas Gatve Investments OÜ tütarettevõtte). Tütarettevõtetes töötas seisuga 31.12.2024. a 17 töötajat.

Ettevõtte eesmärgiks on aidata oma klientidel finantsriskidega toime tulla, pakkudes selleks paindlikke ja kaasaegseid kindlustuslahendusi. Compensa tooteportfelli kuuluvad garanteeritud tootlusega ja investeerimisriskiga kogumistooted, surmajuhtumikaitsega elukindlustustooted, õnnetusjuhtumikindlustus ning erinevad lisakindlustused. Ettevõtte Lätis ja Leedu filiaalides pakutakse ka tervisekindlustust. Eestis alustati tervisekindlustuse müügiga 2024. a.

Compensa pakub elukindlustusliike vastavalt KindITS §13 lõige 1 punktidele 1-8 ja kahjukindlustusliike KindITS §12 lõige 1 punktidele 1-2.

Compensa äritegevus on suunatud nii era- kui ka äriklientidele. Baltikumis teenindab Compensa üle 175 tuhande klienti, kelle varade maht ulatub üle 560 miljoni euro. Ettevõtte on Lätis suurim kindlustuspensionari väljamaksja ja Eestis ainuke kindlustusselts kohustusliku kindlustuspensionari äris (pensionari II sammu).

### A.2 MAJANDUSTULEMUSED

Compensa konsolideeritud tulemuseks Baltikumis kujunes 2024. aastal 11,31 miljonit eurot kasumit. Compensa kasum oli 8,89 miljonit eurot (2023. aastal teenis Compensa kasumit, 9,82 miljonit eurot).

Jätakuvalt kasvas Compensa müügikäive. Kindlustusmakseid koguti 201,9 miljonit eurot, mis on 10,4% rohkem võrreldes eelmise majandusaastaga. Väljamakseid tehti kogusummas 112,8 miljonit eurot, mis on 10% rohkem kui eelmisel aastal (2023. aastal 10,5 miljonit eurot).

Compensa tegevuskulud (lepingute sõlmimisega seotud kulud ja administratiivkulud) olid 2024. aastal kokku 28,61 miljonit eurot, mis on eelmise aastaga võrreldes kahanenud 5,4%. Kulude vähenemine tulenes peamiselt lepingute sõlmimisega seotud komisjonide 15,2% vähenemisest. 2024. aastal makstud komisjonid olid 13,36 miljonit eurot, vastav kulu 2023. aastal oli 17,52 miljonit eurot, moodustades tegevuskuludest 46,7% (2023. aastal 58,0%).

Compensa aktsiakapitali suurus on 11,6 miljonit eurot.

Ettevõtte juhatuse eesmärgiks on tagada Compensa jätkusuutlik äritegevus ning edasine kasv. Fookuses on kvaliteetne klienditeenindus, kindlustustoodete arendamine ning Ettevõtte turuosa suurendamine kogu Baltikumis.

### A.3 KINDLUSTUSTEHNILINE TULEMUS

Kindlustusmaksete kogumaht oli 2024. aastal 201,89 miljonit eurot ja kindlustusmaksete aastane kasv oli 10%. Suurim kindlustusmaksete maht tuleneb investeerimisriskiga elukindlustuslepingutest.

Tabelites 2 ja 3 on toodud Compensa kindlustustehniline tulemus vastavalt 2023. ja 2024. aastal äriilinde ja erinevate riikide lõikes.

Tabel 2. Kindlustustehniline tulemus 2023 (tuhandetes eurodes)

| Äriilin                             | GWP           | sh. edasi-kindlustus | Nõuded         | sh. edasi-kindlustus | Muutus lepingu reservis | Investeeringis-tulemuse | Kulud          | UW Tulem     |
|-------------------------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|--------------|
| Kasumisosaluslega elukindlustus     | <b>32 601</b> | <b>-1 301</b>        | <b>-30 478</b> | <b>513</b>           | <b>-2 947</b>           | <b>6 151</b>            | <b>-2 521</b>  | <b>2 018</b> |
| EE                                  | 7 251         | -3                   | -11 223        | 1                    | 1 598                   | 2 587                   | -1 766         | -1 555       |
| LV                                  | 3 286         | -46                  | -3 982         | 11                   | 136                     | 994                     | -130           | 270          |
| LT                                  | 22 064        | -1 252               | -15 273        | 500                  | -4 681                  | 2 569                   | -625           | 3 303        |
| Investeeringisriskiga elukindlustus | <b>70 045</b> | <b>-2 535</b>        | <b>-19 065</b> | <b>1 041</b>         | <b>-46 593</b>          | <b>16 603</b>           | <b>-16 185</b> | <b>3 311</b> |
| EE                                  | 4 813         | -6                   | -3 903         | 3                    | -1 710                  | 1 381                   | -1 382         | -805         |
| LV                                  | 6 675         | -75                  | -3 465         | 7                    | -4 971                  | 3 039                   | -1 197         | 12           |
| LT                                  | 58 557        | -2 454               | -11 697        | 1 031                | -39 911                 | 12 183                  | -13 606        | 4 103        |
| Muu elukindlustus                   | <b>31 285</b> | <b>-322</b>          | <b>-14 964</b> | <b>64</b>            | <b>-13 219</b>          | <b>2 050</b>            | <b>-3 684</b>  | <b>1 210</b> |
| EE                                  | 714           | -180                 | -115           | 48                   | -15                     | 14                      | -485           | -20          |
| LV                                  | 27 950        | -78                  | -14 215        | 15                   | -13 189                 | 2 031                   | -1 453         | 1 060        |
| LT                                  | 2 622         | -63                  | -634           | 2                    | -15                     | 5                       | -1 746         | 171          |
| Tervisekindlustus                   | <b>48 937</b> | <b>-</b>             | <b>-39 119</b> | <b>-</b>             | <b>-3 658</b>           | <b>-</b>                | <b>-5 728</b>  | <b>432</b>   |
| EE                                  | -             | -                    | -              | -                    | -                       | -                       | -              | -            |
| LV                                  | 10 740        | -                    | -9 393         | -                    | -235                    | -                       | -1 192         | -81          |
| LT                                  | 38 197        | -                    | -29 725        | -                    | -3 423                  | -                       | -4 536         | 513          |

Tabel 3. Kindlustustehniline tulemus 2024 (tuhandetes eurodes)

| Äriiliin                           | GWP           | sh. edasi-kindlustus | Nõuded         | sh. edasi-kindlustus | Muutus lepingu reservis | Investeeringutulemuse | Kulud          | UW Tulem     |
|------------------------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|--------------|
| Kasumisosaluslega elukindlustus    | <b>28 903</b> | <b>-1 395</b>        | <b>-33 330</b> | <b>456</b>           | <b>5 469</b>            | <b>3 137</b>          | <b>-2 223</b>  | <b>1 016</b> |
| EE                                 | 6 340         | -2                   | -11 766        | 1                    | 5 941                   | 127                   | -1 424         | -782         |
| LV                                 | 3 173         | -43                  | -4 534         | 0                    | 731                     | 794                   | -125           | -5           |
| LT                                 | 19 390        | -1 350               | -17 030        | 455                  | -1 203                  | 2 215                 | -673           | 1 803        |
| Investeeringuriskiga elukindlustus | <b>76 308</b> | <b>-3 071</b>        | <b>-23 008</b> | <b>1 215</b>         | <b>-66 286</b>          | <b>35 302</b>         | <b>-14 806</b> | <b>5 653</b> |
| EE                                 | 6 964         | -6                   | -3 675         | 2                    | -4 590                  | 3 041                 | -1 600         | 137          |
| LV                                 | 6 908         | -86                  | -3 799         | 0                    | -6 640                  | 4 972                 | -1 341         | 15           |
| LT                                 | 62 435        | -2 980               | -15 535        | 1 213                | -55 056                 | 27 289                | -11 865        | 5 501        |
| Muu elukindlustus                  | <b>35 741</b> | <b>-410</b>          | <b>-17 583</b> | <b>301</b>           | <b>-15 458</b>          | <b>1 864</b>          | <b>-4 915</b>  | <b>-461</b>  |
| EE                                 | 863           | -229                 | -334           | 144                  | -18                     | -1                    | -1 098         | -673         |
| LV                                 | 32 063        | -88                  | -16 474        | 69                   | -15 424                 | 1 861                 | -1 916         | 91           |
| LT                                 | 2 815         | -94                  | -775           | 88                   | -16                     | 4                     | -1 900         | 121          |
| Tervisekindlustus                  | <b>60 939</b> | <b>-81</b>           | <b>-41 685</b> | <b>52</b>            | <b>-4 945</b>           | -                     | <b>-8 101</b>  | <b>6 180</b> |
| EE                                 | 473           | -                    | -160           | -                    | -223                    | -                     | -132           | -42          |
| LV                                 | 14 562        | -                    | -10 997        | -                    | -1 721                  | -                     | -1 822         | 23           |
| LT                                 | 45 904        | -81                  | -30 528        | 52                   | -3 001                  | -                     | -6 147         | 6 200        |

Olenevalt äriiliinist, kindlustustegevuse tulemus sõltub vastava portfelli muutustest ja finantsturgude muutustest. Tervisekindlustus on tundlik inflatsioonile ja turukonkurentsile.

Seisuga 31.12.2024 oli Compensal kolmes Balti riigis kokku 211 tuhat elukindlustuslepingut (2023: 203 tuhat). Kindlustatud isikuid oli rohkem kui 303 tuhat.

#### A.4 INVESTEERIMISTULEMUS

Compensa konservatiivne investeerimispoliitika on suunatud pikaajalise finantstootluse ja -stabiilsuse tagamisele, säilitades samas investeringute likviidsuse ja hajususe. Ettevõtte IRS kohaselt on investeerimispoliitika peamine eesmärk saavutada oodatav investeerimistulemus, hoides samal ajal riski- ja tuluprofiili tasakaalus ning võtta arvesse riskijuhtimisest tulenevaid piiranguid. IRS ei luba Compensal väärtpaperistamise tegevust.

Compensa investeerimisstrateegia järgib „osta ja hoia põhimõtet“, mis keskendub kõrge kvaliteediga likviidsete varade hoidmisele ilma otseste investeringuteta tuletisinstrumentidesse. Compensa investeerimisstrateegia järgib pikaajalist ja stabiilset investeringutasuvust.

Compensa avalikustab oma kodulehel jätkusuutlikkusriskide arvesse võtmise põhimõtted investeerimisotsuste tegemisel (*ESG Strategy*, mis on Ettevõtte IRS poliitika osa). 2023. a laiendas ettevõtte ESG kriteeriume, millega peab investeerimisotsuste tegemisel arvestama, <https://www.compensalife.ee/meist/jatkusuutlikkus>.

Täiendavad kriteeriumid on seotud ebatavaliste fossiilkütustega, inimõiguste ja ÜRO globaalse ränderaamistiku rikkumisega. Olemasolevaid välistamiskriteeriumeid, mis olid seotud söel põhinevate ärimudelitega, kasrmitati veelgi.

Klientide lepingute katteks olevad investeringud moodustasid 2024 aasta lõpu seisuga 560 miljonit eurot (2023. aasta lõpus 466 miljonit eurot), kasvades seega aastaga 18% ehk 94 miljoni euro võrra.

Ettevõtte investeringud ja investeerimistegevuse tulemus 2023. ja 2024. aastal on esitatud tabelis 4.

Tabel 4. Investeerimistulemus varaklasside lõikes (tuhandetes eurodes)

|  | 31.12.2023                 |              |               | 31.12.2024                 |              |               |
|--|----------------------------|--------------|---------------|----------------------------|--------------|---------------|
|  | Inves-<br>teeringu<br>maht | Osa-<br>kaal | Aasta tulu    | Inves-<br>teeringu<br>maht | Osa-<br>kaal | Aasta<br>tulu |
| <b>Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse</b> | 6 964                      | 1%           | 58            | 6 959                      | 1%           | 43            |
| <b>Aktsiad ja fondiosakud</b>                      | 17 647                     | 3%           | 1 058         | 19 219                     | 3,1%         | 1 056         |
| <b>Kinnsivarafondid</b>                            | 39 080                     | 7%           | 491           | 42 415                     | 7%           | 929           |
| <b>Müügivalmis finantsvarad</b>                    | 239 260                    | 45%          | 5 915         | 262 371                    | 42%          | 2 818         |
| <b>Laenud ja nõuded (tähtajalised hoiused)</b>     | 31 761                     | 6%           | 662           | 27 314                     | 4%           | 830           |
| <b>Alternatiivsed investeeringud</b>               | 655                        | 0%           | 10            | 1 808                      | 0%           | 149           |
| <b>Investeerimisriskiga elukindlustuse vara</b>    | 191 467                    | 36%          | 16 716        | 257 747                    | 42%          | 34 389        |
| <b>Kokku</b>                                       | <b>526 834</b>             | <b>100%</b>  | <b>24 909</b> | <b>617 833</b>             | <b>100%</b>  | <b>40 213</b> |

#### A.5 MUU TEGEVUSE TULEMUS

2023. a moodustasid allrendi tulud kontoripindade eest 68 352 eurot.

Ettevõttel ei ole muid olulisi tulusid ja kulusid peale kindlustus- ja investeerimistulude ja -kulude.

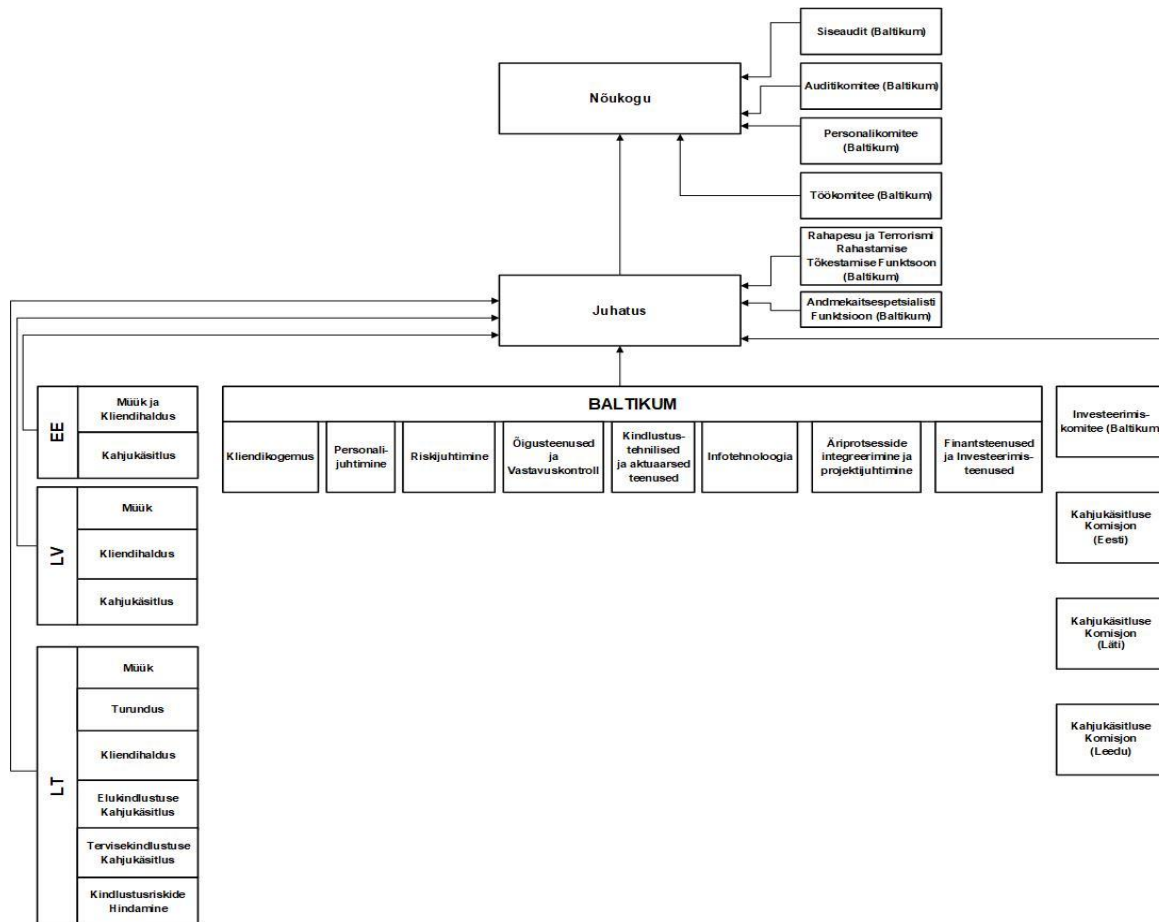
## B JUHTIMISSÜSTEEM

### B.1 JUHTIMISSÜSTEEMIST ÜLDISELT

Compensa -l on kahetasandiline juhtimisstruktuur mis jaguneb juhtimis- ja järelevalvefunktsiooniks, need on (vastavalt) Juhatus ja Nõukogu.

Nõukogu on peamiselt vastutav strateegiliste otsuste, võtmedokumentide kinnitamise, Ettevõtte tegevuse kontrollimise, juhatuse liikmete valimise ja tegevuse jälgimise eest. Juhatus on vastutav Ettevõtte igapäevase juhtimise eest.

Joonis 1 Funktsionaalne struktuur



#### B.1.1 Nõukogu ja juhtkond

##### B.1.1.1 Nõukogu ja juhatus

Nõukogu liikmed määrab Compensa aktsionäride üldkoosolek ja nõukogu annab aru oma tegevusest aktsionäride üldkoosolekul. Nõukogu korraldab oma tegevust kooskõlas Ettevõtte sise-eeskirjadega, mis on arvesse võtnud Solventsus II nõudeid.

Omaniku 01.06.2024.a otsusega kutsuti nõukogust tagasi Ireneusz Arczewski ja uueks Ettevõtte nõukogu liikmeks nimetati Włodzimierz Wasiak. Compensa nõukogu volitused kehtivad kuni 30. maini 2027. aastal.

Alates 2021. aastast on nõukogu esimees Harald Riener, aseesimehed on Franz Fuchs ja Gábor Lehel ning liige on Włodzimierz Wasiak.

Nõukogu liikmetele kohalduvad sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise nõuded (vt peatükk B.2).

Nõukogu täidab järgmisi põhifunktsioone:

- võtmetehingute heakskiitmine vastavalt Ettevõtte põhikirjas, „Nõukogu töökorras“ ja regulatiivsetes nõuetes sätestatule;
- juhatuse heakskiidetud ja esitatud eelarve (äriplaani) ning eelarvest oluliste kõrvalekallete läbivaatamine ja heakskiitmine;
- juhatuse heakskiidetud ja nõukogule esitatud äristrateegia läbi vaatamine ja heakskiitmine;
- juhatuse esitatud majandusaasta aruannete ja kasumi jaotamise ettepanekute, audiitori järeldusotsuse ning teiste juhatuse poolt heakskiitmiseks esitatud Ettevõtte tegevust puudutavate aruannete läbivaatamine;
- aktsionäride üldkoosolekule majandusaasta aruannete vastuvõtmiseks ettepaneku esitamine;
- aktsionäride üldkoosolekule puhaskasumi jaotamiseks või kahjumi katmiseks ettepaneku esitamine;
- juhatuse tegevuse ülevaatamine ja järelevalve;
- juhatuse liikmete ja Ettevõtte vaheliste tehingute tegemine ning selliste tehingute tingimuste määramine, samuti juhatuse liikmetega õigusvaidluste pidamise üle otsustamine;
- igapäevase majandustegevuse raamest väljuva või Ettevõttele olulist mõju avaldava kohtu- või vahekohtumenetluse algatamine või lahendamine;
- juhatuse liikmete ning juhatuse esimehe valimine ja tagasikutsumine ning filiaalide juhtide nimetamine ning tagasikutsumine (seaduslikud esindajad);
- prokuristide nimetamine ja tagasikutsumine, samuti prokuristidega lepingute sõlmimine;
- siseauditi funktsiooni korralduse ning selle muudatuste heakskiitmine;
- siseauditi funktsiooni tegevuste ülevaatamine ja järelevalve, siseauditi plaanide heakskiitmine;
- auditikomitee ning teiste nõukogule aruandvate komiteede ja komisjonide tegevuse ülevaatamine ning järelevalve, nende töökordade kinnitamine;
- Ettevõtte siseauditi, juhatuse liikmete tasustamise ja lisahüvede ning „Juhtimissüsteemi raampoliitika“ sise-eeskirjade kinnitamine;
- „Nõukogu töökorra“, „Juhatuses töökorra“ ja „Auditikomitee töökorra“ kinnitamine;
- Ettevõtte filiaalide põhimääruste kinnitamine;
- muude tehingute, mis ei kuulu juhatuse pädevusse, heakskiitmine;
- muud „Nõukogu töökorras“ ettenähtud funktsioonid või aktsionäride üldkoosoleku poolt nõukogule volitatud funktsioonid;
- muude funktsioonide täitmine, mis on nõukogu pädevuses vastavalt regulatiivsetele nõuetele ja Ettevõtte nõuetele.

#### B.1.1.2 Juhatus

Juhatuses liikmed kinnitab nõukogu. Juhatus korraldab oma tegevust kooskõlas Ettevõtte reeglitega ja sise-eeskirjades sätestatud nõuetega, mis on arvesse võtnud Solventsus II nõudeid.

Compensa juhatus on kolmeliikmeline. Alates 01.04.2022. aastast on juhatuse esimees ja juhatuse liige Tomas Milašius (Leedu filiaali juht) ning juhatuse liikmed on Tanel Talme ja alates 1. juulist 2023. aastast Ervins Vēveris (Läti filiaali juht).

Juhatuses liikmetele kohalduvad sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise nõuded (vt peatükk B.2).

Juhatus täidab järgmisi põhifunktsioone:

- Ettevõtte igapäevase tegevuse korraldamine ja Äriühingu esindamine kõigis suhetes kolmandate isikutega oma pädevuse piires vastavalt Ettevõtte „Põhikirjas“, aktsionäride üldkoosoleku ja nõukogu otsustes sätestatule;
- regulaarne ja juhtumipõhine aruandlus nõukogule;
- kolmeks järgnevaks majandusaastaks eelarve (äriplaani) koostamine, heakskiitmine ja nõukogule esitamine;
- finantsaruannete heakskiitmine ja nõukogule esitamine, vastavalt kehtivatele seadustele ja nõukogu juhistele, kasumi jaotamise või kahjumi katmise ettepaneku tegemine;
- Ettevõtte tegevuse juhtimine kooskõlas kehtiva äriplaaniga. Äriplaani võib nõukogu muuta, tingimusel, et erakorralises olukorras võib juhatus kehtivast äriplaanist kõrvale kalduda sedavõrd, kui see on vajalik Ettevõtte tegevuse ning vara säilitamiseks ja kaitseks;

- äristrateegia, riskistrateegia ning investeerimisriski strateegia koostamine, heakskiitmine ja nõukogule esitamine;
- Ettevõtte raamatupidamise korraldamine;
- töötajate ning juhatusele aruandvate komiteede ja komisjonide tegevuse ülevaatamine ja järelevalve;
- Ettevõtteüleste sise-eeskirjade ning muude asjakohaste sisemiste nõuete heakskiitmine;
- töhusa sisekontrolli süsteemi toimimise tagamine;
- vastavuskontrolli funktsiooni aastaplaanide ja aruannete heakskiitmine;
- riskijuhtimise protsessi korraldamine ja järelevalve, tagades riskijuhtimissüsteemi tõhususe, sealhulgas riskijuhtimisega seotud poliitikate, suuniste ja põhimõtete kinnitamine;
- riskilimiitide, aktsepteeritava solventsuspositsiooni ja riskitaluvuse kinnitamine;
- ORSA protsessi, stsenaariumite, eelduste ja aruande ülevaatamine, vaidlustamine ja heakskiitmine;
- solventsuse ja finantsseisundi aruande ning regulaarsete järelevalveliste aruannete heakskiitmine;
- juhtimissüsteemi läbivaatamise ulatuse ja sageduse kindlaksmääramine; läbivaatamise tulemuste ja sellele järgnevate tegevuste heakskiitmine;
- võtmefunktsioonide, välja arvatud siseauditi, asutamine ja nende täitjate nimetamine;
- rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise funktsiooni täitja ja rahapesu tõkestamise spetsialistide nimetamine;
- tegevuse edasiandmise heakskiitmine vastavalt "Tegevuse edasiandmise poliitikas" sätestatule;
- osakondade ja funktsioonide põhimääruste heakskiitmine;
- regulatiivsete nõuete ja Ettevõtte nõuete, sealhulgas VIG Holding suuniste ja eeskirjade, täitmise tagamine;
- muude „Juhatuse töökorras“ ettenähtud funktsioonide või nõukogu poolt juhatusele volitatud funktsioonide täitmine;
- muude funktsioonide täitmine, mis on juhatuse pädevuses vastavalt regulatiivsetele nõuetele ja Ettevõtte nõuetele.

Juhatuse liikmete vastutusosalad ja tegevus Ettevõttes on kinnitatud asjakohases sise-eeskirjas „Regulations of the Management Board“.

#### B.1.1.3 Komiteed ja komisjonid

Ettevõtte on moodustanud järgmised komiteed ja komisjonid:

- Auditikomitee: nõukogu nõustav organ, mille ülesandeks on nõukogu nõustamine raamatupidamises, auditeerimises, riskijuhtimises, sisekontrollis, SA-s, järelevalves, eelarvestamises ja vastavuskontrolli puudutavates küsimustes;
- Personalikomitee: nõukogu nõustav organ, mille ülesandeks on nõukogu nõustamine juhatuse liikmeid puudutatavates personaliküsimustes, sh juhatuse järjepidevuse ja ametijärgluse tagamine;
- Töökomitee: nõukogu nõustav organ, mille ülesandeks on nõukogu nõustamine olulistes VIG grupiülestes teemades, mis puudutavad Compensat.
- Investeerimiskomitee: organ investeerimisotsuste tegemiseks;
- Kahjukäsitlemise komisjon: riigipõhine komisjon, kes on vastutav kahjude käsitlemise eest vastavalt juhatuse liikme kinnitatud sise-eeskirjale. Komisjoni liikmed ja töökorralduse kinnitab asjakohase riigi eest vastutav juhatuse liige.

#### B.1.2 Võtmefunktsioonid

Ettevõttel on neli võtmefunktsiooni:

- Riskijuhtimise funktsioon;
- Aktuaarifunktsioon;
- Vastavuskontrolli funktsioon;
- Siseauditi funktsioon.

Kõiki võtmefunktsioone täidavad Compensa töötajad ja võtmefunktsioonide täitmist ei ole edasi antud kolmandatele osapooltele. Võtmefunktsioonide ülesanded ja vastutus on kirjeldatud Ettevõtte sise-eeskirjades, mis on kinnitanud juhatuse, välja arvatud SA, mille ülesanded ja vastutuse on kinnitanud nõukogu.

### B.1.2.1 Riskijuhtimise funktsioon

Riskijuhtimise funktsiooni täidavad Riskijuht ja Aktuaarsete teenuste osakond.

Riskijuhtimise funktsiooni peamised tegevused on järgmised:

- riskistrateegia koostamine ja uuendamine;
- riskitaluvuse hindamine, riskilimiitide määramine, riskide allokeerimine ning selleks vajaliku sisendi ja kinnituse saamine juhatusele;
- riskilimiitide jälgimine, sh vastavate indikaatorite arvutamine ja kvartaalsete aruannete koostamine;
- ORSA protsessi koordineerimine Ettevõttes, ORSA aruande koostamine, juhatuse kaasamine ja juhatusele asjakohases sise-eeskirjas ettenähtud heakskiitumise saamine;
- riskide inventuuri protsessi koordineerimine ja läbiviimine;
- riskijuhtimissüsteemi protsessis ettenähtud aruannete koostamine, nende esitamine juhatusele ja VIG RM-le;
- talitluspidevuse juhtimine, sh talitluspidevuse planeerimisega seotud sise-eeskirjad, talitluspidevuse testide läbiviimine ja aruannete koostamine;
- üldine riskijuhtimisega seotud tegevus Ettevõttes, sh üldine riskisuse jälgimine Ettevõtte üleselt, sh juhatuse ja töötajate teadlikkuse tõstmine, heade tavade rakendamine riskijuhtimises.

Et tagada Ettevõtte operatiivne sõltumatus ja objektiivsus, ei tohi töötajad, kes osalevad riskijuhtimise funktsiooni töös, osaleda igapäevases äritegevuses riske puudutavate otsuste vastuvõtmisel, välja arvatud juhtumid, kus see on õigustatud, otsused on dokumenteeritud ning kinnitatud.

### B.1.2.2 Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsiooni täidab õigusteenuste ja vastavuskontrolli osakond alljärgnevalt:

- funktsiooni eest vastutavaks isikuks on määratud vastavuskontrolli juht;
- jurist-vastavuskontrolli spetsialistid täidavad vastavuskontrolli ülesandeid ettevõtte filiaalides.

Vastavuskontrolli funktsiooni eest vastutav isik allub organisatsiooni struktuuris ning raporteerib nii administratiivselt kui ka funktsionaalselt otse juhatusele. Vastavuskontrolli spetsialistid alluvad organisatsiooni struktuuris ning raporteerivad vastavuskontrolli funktsiooni eest vastutavale isikule.

Vastavuskontrolli funktsiooni peamised ülesanded ja kohustused hõlmavad:

- õiguskeskkonna muudatuste seiret ja muudatuste võimaliku mõju hindamist äritegevusele;
- vastavusriskide juhtimist;
- meetmete väljatöötamist ja rakendamist mittevastavuse ennetamiseks, sealhulgas sise-eeskirjade väljatöötamist ja koolituste korraldamist;
- Ettevõtte nõustamist regulatiivsete ja Ettevõtte nõuete täitmise tagamiseks;
- regulatiivsete ja Ettevõtte nõuete täitmise seiret, sealhulgas vastavusauditite läbiviimist;
- regulatiivsete nõuete rikkumisega seotud intsidentide menetlemist.

### B.1.2.3 Siseauditi funktsioon

Compensa sisemise kontrollikeskkonna lahutamatu osana hindab SA funktsioon Ettevõtte poliitikate ja protseduuride piisavust ja asjakohasust ning nende järgimist.

SA abistab nõukogu ja auditikomiteed nende juhtimiskohustuste täitmisel, Ettevõtte varade ja maine säilitamisel ning Ettevõtte jätkusuutlikkuse tagamisel, hinnates süstemaatiliselt:

- Compensa strateegiate järgimist;
- riskijuhtimise-, kontrolli- ja juhtimisprotsesside tõhusust ja mõjusust;
- riskivalmiduse määramise, äriplaanide koostamise ja strateegia kujundamise protsesse;
- operatiivse ja finantsinfo usaldusväärsust;
- vastavust regulatiivsetele nõuetele ja sise-eeskirjadele ning lepingute tingimustele;
- süsteemide sobivust ja püsivust.

SA funktsioon juhindub oma tegevuses Rahvusvahelise Siseaudiitorite Instituudi (IIA) kutsetegevuse raampõhimõtetest (sh eetikakoodeksist ja standarditest).

#### B.1.2.4 Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsiooni täidab kindlustustehniliste ja aktuaarsete teenuste osakond. Aktuaarifunktsiooni ülesanne on luua adekvaatsed ja piisavad sisemised kontrollid tehniliste eraldiste arvutamisel ning täita ka muid seadusandlusest tulenevaid nõudeid.

Aktuaarifunktsiooni peamised ülesanded on alljärgnevad:

- tehniliste eraldiste arvutamise koordineerimine;
- arvamuse andmine kindlustusriskide hindamise üldise korralduse ning edasikindlustusprogrammide asjakohasuse kohta kindlustusriskide valiku kriteeriumite ja edasikindlustusprogrammi osas;
- osalemine riskijuhtimissüsteemi tõhusas rakendamises vastavalt riskijuhtimise funktsiooni nõudmisele;
- iga-aastase aktuaarifunktsiooni aruande esitamine juhatusesele, nõukogule ja VIG-le.

#### B.1.3 Tasustamine

Juhatus on kinnitanud töötajate tasustamise ja lisahüvede poliitika. Compensa tasustamismudel koosneb kahest komponendist:

- a) fikseeritud tasu;
- b) muutuvtasu.

Muutuv tasu on Compensa ühepoolsel äranägemisel töötajale makstav preemia. Muutuvtasu komponendi määramisel võtmefunktsioone täitvatele isikutele võetakse arvesse Ettevõtte äritegevuse tulemuslikkust ja muutuvtasu maksmine lükatakse edasi sätestatud ajaperioodi jooksul.

Juhatus liikmetele makstakse fikseeritud põhitasu ning tulemustasu, mille maksmise eelduseks on tulemuskriteeriumite täitmine. Tulemuskriteeriumite määramisel on lähtutud majandusaastaks seatud eesmärkidest Compensa äriplaanis ja need sõltuvad Ettevõtte finantstulemustest, toetades tulemuslikku riskijuhtimist ja ei ajenda liigseid riske võtma. Väljamakstavad tulemustasud on vastavuses tulemuskriteeriumite täitmisega.

Nõukogu liikmete tasustamise ja lisahüvede põhimõtted on kinnitanud Compensa aktsionär, VIG Holding poolt.

### B.2 SOBIVUS JA NÕUETEKOHASUS

#### B.2.1 Sobivuse ja nõuetekohasuse rakendamine

Juhatus on kinnitanud sobivuse ja nõuetekohasuse poliitika. Vastavalt kinnitatud poliitikale alluvad järgmised isikud sobivuse ja nõuetekohasuse nõuetele ja vastavushindamisele:

- Ettevõtet tegelikult juhtivad isikud;
- Auditikomitee liikmed;
- võtmefunktsioonide eest vastutavad isikud ja täitjad;
- Eesti üksuse juht;
- Rahapesu terrorismi rahastamise tõkestamise eest vastutav isik ja spetsialistid;
- Andmekaitse spetsialist;
- Investeerimisspetsialist
- edasiantud võtmefunktsioonide eest vastutavad isikud
- edasiantud võtmefunktsioonide täitjad;
- kindlustusteenuse pakkumisega seotud isikud;
- kindlustustoodete väljatöötamisega seotud isikud.

Täpsed nõuded iga nimetatud kategooria kohta on kinnitanud juhatus, võttes arvesse Solventsus II nõudeid. Sobivuse hindamiseks on igale positsioonile seatud kindlad nõuded.

Vastavalt ametikoha loomule ja regulatiivsetele nõuetele, rakendatakse tegevusele kindlad piirangud.

#### B.2.2 Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine

Sobivust ja nõuetekohasust hinnatakse vastavalt vajadusele, kuid vähemalt üks kord aastas, veendumaks olemasolevate nõuete asjakohasuses, arvestades Ettevõtte arengut ja muutuseid regulatiivsetes nõuetes.

Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamist viiakse läbi järgmistel juhtudel:

- enne isiku määramist ametikohale, millele kohaldub sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine;
- enne isiku määramist ametikohale tähtajaliselt ja ametiaja pikendamisel;
- ühe aasta möödumisel viimasest hindamisest;
- asjaolude muutumisel, mis võib kahtluse alla seada isiku sobivuse ja nõuetekohasusele vastamise.

Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine viiakse läbi enne töölepingu sõlmimist. Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine koosneb alljärgnevatest etappidest:

- ametijuhendi ja spetsifikatsiooni koostamine, mis sisaldab kõiki ametikoha täitjale esitatavaid nõudeid;
- vajaliku informatsiooni ja dokumentide kogumine;
- sobivuse ja nõuetekohasuse analüüsi läbiviimine asjakohaste järeldustega.

Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise läbiviimiseks on määratud pädevad isikud ja üksused. Hindamisele kuuluv isik on kohustatud täitma kõiki kohalduvaid nõudeid kogu töösuhte või muude lepinguliste suhete vältel.

Nõukogu ja juhatuse liikmete sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine viiakse läbi enne uueks ametiajaks nimetamist. Ülejäänud hindamisele kuuluvate isikute sobivuse ja nõuetekohasuse analüüs viiakse läbi üks kord aastas, mille käigus töötajatelt võetakse uus kinnitus eelnevalt esitatud informatsiooni asjakohasuse osas ja vajadusel täiendatakse eelnevalt esitatud andmeid.

### B.3 RISKIJUHTIMISSÜSTEEM

Finantsteenuste pakkujana peab Compensa võtma riske teadlikult, et teenida piisavat tulu ning pakkuda sihtgruppidele sobivaid teenuseid. Seega mõjutab iga ärialane otsus ka riske, mis on seotud Ettevõtte tulu ja tegevusest tuleneva kasumiga. Compensa Juhatus vastutab, et strateegiliste otsuste tegemisel on võimalike riskidega piisaval määral arvestatud.

Ettevõttes toetab igapäevaselt riskijuhtimist isikupõhine õiguste andmine ja sisekontrolli süsteem. Vähemalt kord aastas viiakse läbi Ettevõtte riskide inventuur ja SKS-i efektiivsuse hindamine. Compensa töötajad on valdavalt pikaajalise tööstaažiga, kes tunnevad hästi kindlustustoodete, äriprotsessesse ja kasutatavat tarkvara.

Compensa riskijuhtimine lähtub VIG grupiülelestest põhimõtetest, ja koosneb alljärgnevatest tegevustest:

- riskide tuvastamine;
- riskide mõõtmine;
- riskide analüüs ja menetlus;
- riskijuhtimise otsused ja nendega seotud tegevused;
- riski monitooring;
- riskide aruandlus.

Riskijuhtimise protsess ei pruugi olla selgelt piiritletud järjestikused tegevused, vaid moodustab pigem kontrollitegevuste ringi, milles saadakse tagasisidet ning reageeritakse vastavalt saadud infole. Lisaks sisaldavad kõik riskijuhtimise protsessi etapid kvaliteedi tagamise ja kontrolliga seotud tegevusi.

Riskijuhtimist toetavad järgnevad protsessid:

- riskide kandevõime hindamise protsess (kvantitatiivsetele riskidele)
- SCR arvutamine (kvantitatiivsed riskid);
- riskide inventuur (kvalitatiivne riskide hindamine);
- ORSA protsess.

#### B.3.1 ORSA Protsess

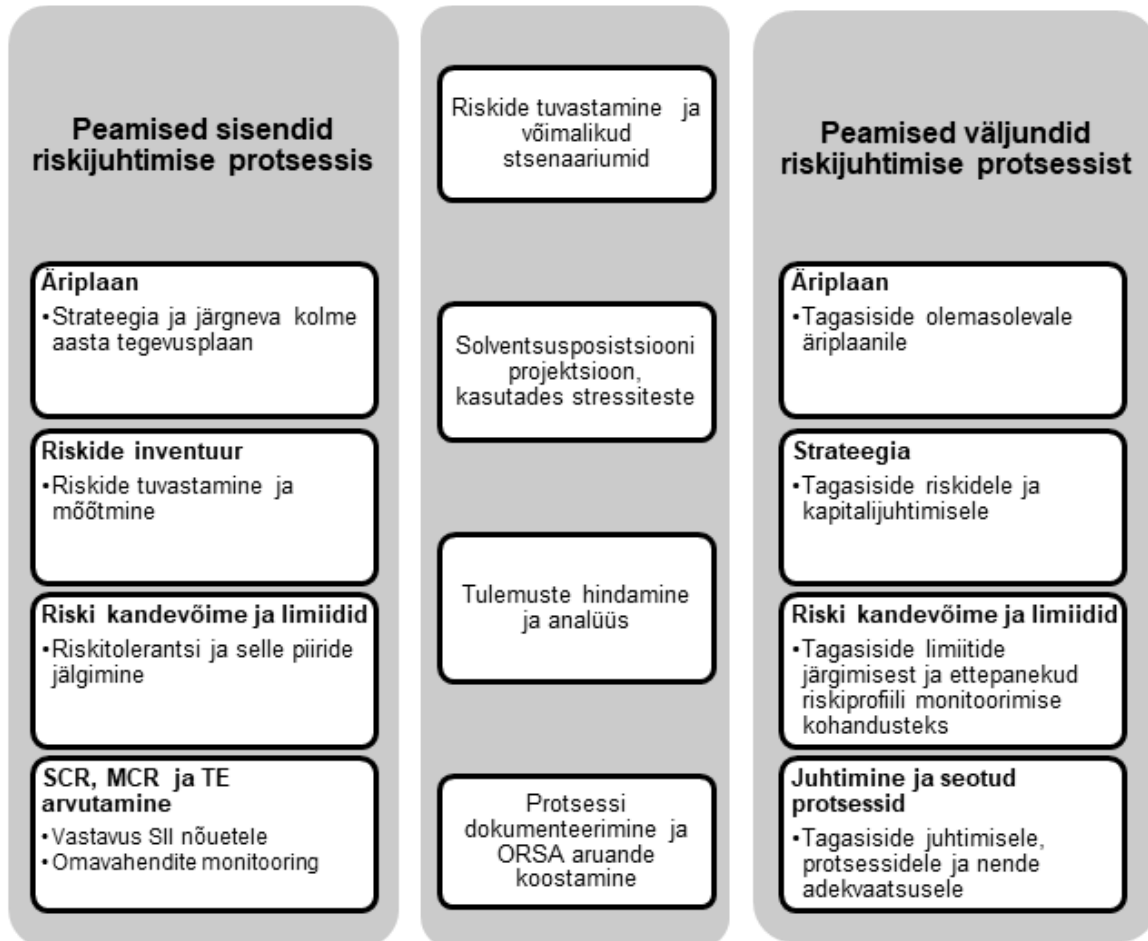
ORSA protsessi järjepidevus tagab otsuste tegemisel riskide maandamise kooskõlas Compensa riskistrateegiaga. ORSA annab Juhatusle äristrateegia elluviimiseks asjakohase hinnangu Compensa

riskijuhtimise ja solventsuspositsiooni adekvaatsuse kohta ning seda ka ettevaatavalt järgmise kolme aasta jooksul.

ORSA ühendab olulised protsessid äri planeerimisest kuni igapäevase riskijuhtimiseni. Riskijuhtimisel saadud tulemused ja leiud loovad olulise eelduse ORSA läbiviimisel.

Peamised sisendid ja ühtlasi ka eeltingimused ORSA läbiviimiseks on äri- ja riskistrateegia ning operatiivsed äriplaanid. Muud olulised sisendid, riskide inventuur (mh riskide hindamise adekvaatsus, SKS), riskivõime hindamine, SCR, MCR ja tehniliste eraldiste arvutamine on seotud riskijuhtimisega ja riskiprofiili hindamisega. Joonis 2 kirjeldab Ettevõtte ORSA protsessi.

Joonis 2. ORSA protsess



### B.3.2 Riskide tuvastamine

Riskide tuvastamise eesmärk on kaardistada ja dokumenteerida ohte, mis võivad põhjustada eesmärkide mittetäitumist.

Riskide tuvastamine on regulaarne protsess, mis viiakse läbi vähemalt üks kord aastas. Protsessi käigus vaadatakse üle olemasolevad riskid, kaardistatakse vahepeal toimunud muudatused ja keskendutakse uute riskide tuvastamisele ning nende kirjeldamisele. Riskide tuvastamine toimub alljärgnevates protsessides:

- Riski kandevõime hindamine (kvantitatiivne riskide hindamine);
- SCR arvutamine;
- Riskide inventuur;
- ORSA.

### **B.3.3 Riskide mõõtmine**

Oluline eeldus riskide juhtimiseks ning otsuste vastuvõtmiseks on tuvastatud riskide mõõtmine. Riskide mõõtmisel arvestatakse ka riskide olulisusega ja mõjuga Ettevõtte tegevusele. Riskid jagatakse erinevatesse riskikategooriatesse, lähtuvalt hindamismetoodikast. Compensa kasutab VIG poolt väljatöötatud meetodeid, võttes mõju hindamisel arvesse muu hulgas proportsionaalsuse printsiipi.

### **B.3.4 Riskianalüüs**

Pärast kvalitatiivse või kvantitatiivse riski mõõtmist järgneb riskide analüüs, mille käigus leitakse efektiivsed võimalused riskide käsitlemiseks. Seejuures hinnatakse erinevaid meetmeid riskipositsiooni muutmiseks. Peamised võimalused riskide käsitlemisel ja riskide mõju vähendamiseks on alljärgnevad:

- riski vältimine;
- riski mõjude vähendamine;
- riski edasiandmine;
- riski aktsepteerimine.

### **B.3.5 Riskijuhtimise otsused ja nendega seotud tegevused**

Suur osa riskijuhtimise protsessi otsustest tehakse ja viiakse ellu riskiomaniku poolt.

Juhtimisalased otsused, mis oluliselt mõjutavad Ettevõtte riskiprofiili, peavad põhinema piisaval ja asjakohasel mõjuanalüüsil äritegevusele. Pärast vastava otsuse vastuvõtmist määratakse vastutav isik või üksus, kes juhib projekti otsuste tulemuslikuks elluviimiseks.

### **B.3.6 Riskide monitooring**

Riskide monitooring toimub kahes vaatlusprotsessis.

- Ühelt poolt jälgitakse riskide arengut etteantud limiitides ja piirides ehk riskiprofiili muutust Compensa riskistrateegia kohaselt. Selle protsessi käigus võrreldakse tegelikke riski muutumise tulemusi etteantud riskilimiitidega.
- Teiselt poolt jälgitakse riskide analüüsil ja käsitlemisel vastuvõetud otsuste elluviimist. Monitooringu käigus jälgitakse tegevusplaani elluviimise ajakava ja tulemuslikkust.

### **B.3.7 Riskijuhtimise aruandlus**

Riskijuhtimise protsessi tegevuste tulemused kajastuvad vastavates aruannetes, mida kasutatakse nii otsuste tegemise protsessis kui ka järelkontrolli eesmärgil. Riskialane aruandlus koostatakse riskijuhtimise funktsiooni poolt.

Aruandlus hõlmab regulaarset ja juhtumipõhist aruandlust. Juhul kui ilmneb ootamatuid muutusi riskijuhtimise protsessis, koostatakse juhtumipõhine aruanne. Juhtumipõhise aruandlus esitatakse kui riskide realiseerumine on toimunud ootamatult ja mõjutab riskide juhtimise protsesse.

Kõik riskijuhtimissüsteemi tegevused dokumenteeritakse, nende lõppedes koostatakse aruanded, mis esitatakse ettevõtte juhatusele ja VIG -le.

## **B.4 SISEKONTROLLISÜSTEEM**

Compensa kehtestab VIG-i SKS-i nõuetest lähtuvalt oma sise-eeskirjad, mis arvestavad kohapealsete Ettevõtte spetsiifiliste tegevustega.

SKS on kesksel kohal Ettevõtte operatiivses ning organisatsioonilises struktuuris. Compensa on koostanud ja kehtestanud sise-eeskirjad, millega määratakse SKS-ga seotud rollid ja kohustused Ettevõtte kõigil tasanditel, alates kohustustest, mida tuleb täita igapäevases äritegevuses kuni kohustusteni, mida tuleb täita SKS-i hindamise protsessis, sealhulgas juhatuse liikmete, võtmefunktsioonide täitjate, siseauditi üksuse, osakonnajuhatajate ja töötajate kohustused.

SKS on pidevalt toimuv tegevus, mis tagab asjakohase kontrollikeskkonna. Kontrollikeskkonna aluseks on Ettevõtte funktsionaalne struktuur selge kommunikatsiooni ja monitooringuga.

SKS-i toetavad Vastavuskontrolli, Aktuaari ja Siseauditi funktsioonid. Vastavuskontrolli, Aktuaari, SA, Andmekaitse, Rahapesu terrorismi rahastamise tõkestamise funktsioonid moodustavad teise kaitseliini, mille eesmärk on riskiomanike riskide monitooring ja riskikontrollide ülevaatamine.

### B.4.1 Aktuaari funktsioon

Aktuaarifunktsiooni täitmine toimub kindlustustehniliste ja aktuaarsete teenuste osakonnas, funktsiooni täitjate ja omaniku poolt. Tegevuste jagunemisel on jälgitud põhimõtet, et igapäevased ja kontrollifunktsiooniga seotud tegevused oleks lahutatud ehk teisisõnu, isikud, kes vastutavad aktuaarifunktsiooni tegevuste eest, poleks otseselt seotud tegevustega, mida aktuaarifunktsiooni ülesannetele vastavalt tuleb kontrollida või millele hinnanguid anda.

Vaatamata sellele võib isikul, kes täidavad aktuaarifunktsiooni ülesandeid, olla üldine kontroll ning juhtimine kindlustustehnilise ja aktuaarse teenuse osakonnas. Aktuaarifunktsioon peab tagama, et ettenähtud kontrollid põhinevad aktuaarsel eksperthinnangul.

Aktuaarifunktsioon koostab igal aastal aktuaarifunktsiooni aruande Juhatusesele ja Nõukogule. Aruandes peavad kajastuma kõik funktsiooni poolt läbiviidud ülesanded, ülesannete täitmisel tehtud järeldused, tähelepanekud koos soovitustega edasiste tegevuste parendamiseks.

### B.4.2 Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsioon, Ettevõtte riskijuhtimise süsteemi teine kaitseliin, on osa vastavuse tagamise struktuurist (joonis 3), mille eesmärgiks on tagada ettevõtte tegevuse vastavus kehtivatele regulatiivsetele nõuetele.

Vastavuskontrolli funktsioon tegutseb sõltumatult äriüksustest, mida esindavad vastavusriskide omanikud, kes vastutavad vastavusriskide juhtimise ning ettevõtte tegevuse nõuetele vastavuse tagamise eest oma tegevusvaldkonnas (esimene kaitseliin).

Vastavusriskide omanikeks loetakse osakondade juhte ning teisi riskide eest vastutama määratud isikuid.

Lõplik otsustuspädevus ettevõtte tegevuse nõuetele vastavusega seotud küsimustes ning vastutus ettevõtte võetavate vastavusriskide eest lasub juhatusel.

### B.4.3 Siseauditi funktsioon

SA funktsioon on Compensa riskijuhtimise süsteemi kolmas kaitseliin, mis sõltumatult ja objektiivselt kindlust andvaid ning nõustavaid teenuseid pakkudes lisab riskijuhtimise, sisekontrolli ja teiste juhtimissüsteemi osiste asjakohasuse ja mõjususe pideva täiustamise läbi väärtust Ettevõtte juhtimissüsteemile.

SA on Ettevõtte nõukogu poolt volitatud auditeerima kõiki Compensa ärivaldkondi ja SA-l on õigus pääseda ligi igasugusele teabele, andmetele ja kõigile töötajatele. Nii Compensa töötajad, komiteed kui juhatus varustavad SA funktsiooni teostamiseks vajaliku teabega.

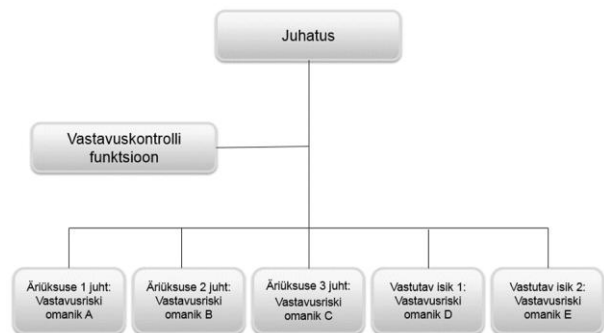
SA on täielikult sõltumatu Compensa juhatuses, mis tagab funktsiooni erapooletuse. SA-l ei ole Ettevõttes ühtegi teist positsiooni.

Siseauditid viiakse läbi Ettevõtte nõukogu poolt kinnitatud aastase auditiplaani alusel.

SA koostab regulaarseid aruandeid nõukogule ja auditikomiteele, milles esitab tasakaalustatud hinnangu ja vajadusel soovitusel Ettevõtte riskijuhtimissüsteemi, juhtimise ja sisekontrolli tõhususe ning mõjususe kohta. SA jälgib regulaarselt auditite järgselt kokkulepitud tegevuste täitmist.

Deloitte'i viis 2019. aastal läbi nõutava siseauditi välise hindamise.

Joonis 3.



## B.5 TEGEVUSE EDASIANDMINE

### B.5.1 Tegevuse edasiandmise poliitika

Ettevõtte võib oma tegevusi ja funktsioone edasi anda kolmandatele isikutele järgides juhatuse kinnitatud „Tegevuse edasiandmise poliitikat“.

Ettevõtte „Tegevuse edasiandmise poliitika“ kirjeldab tegevuse edasiandmise protsessi ning tegevuse edasiandmisele kohalduvaid üksikasjalikke nõudeid.

Tegevuse edasiandmise protsessis eristatakse järgmisi etappe:

- funktsiooni või tegevuse hindamine, mille käigus määratakse kindlaks, kas kolmanda isiku kaasamine ettevõtte tegevustesse või funktsioonidesse on käsitletav tegevuse edasiandmisena ning kas edasi antakse kriitilise tähtsusega või oluline või väheoluline tegevus;
- tegevuse edasiandmise vajaduste analüüs;
- tegevuse edasiandmise riskianalüüs;
- teenuseosutaja hindamine ja valik;
- tegevuse edasiandmise otsustamine ja Finantsinspektsiooni teavitamine;
- tegevuse edasiandmise lepingu läbirääkimine ja sõlmimine;
- tegevuse edasiandmise registreerimine;
- regulaarne järelevalve ja kontroll edasiantud tegevuse või funktsiooni üle;
- talitluspidevuse planeerimine

Olenevalt tegevuse edasiandmise liigist ja lepingulisest väärtusest teeb lõpliku otsuse tegevuse edasiandmise ja teenuseosutaja heakskiitmise osas kas juhatus, nõukogu või valdkonna eest vastutav juhatuse liige koos kohaliku riigi üksuse juhiga.

### B.5.2 Kriitilise tähtsusega või oluliste funktsioonide või tegevuste edasiandmine

Ettevõtte ei anna edasi ühtegi kriitilise tähtsusega ega olulist funktsiooni ega tegevust üheski jurisdiktsioonis.

## B.6 TÄIENDAV TEAVE

Compensa juhtimissüsteem on adekvaatne võttes arvesse Ettevõtte tegevusest tulenevate riskide olemust, ulatust ja keerukust.

## C RISKIPROFIIL

Compensa on peamiselt avatud elukindlustuse ja tervisekindlustuse tegevusest tulenevatele riskidele ehk elukindlustuse ja tervisekindlustuse kindlustusriskile ning riskidele, mis seotud investeerimistegevusega ja -keskkonnaga. Lisaks on Ettevõtte avatud ka vastaspoole maksejõuetuse, kontsentratsiooni, operatsiooni, strateegia ja reputatsiooni riskile.

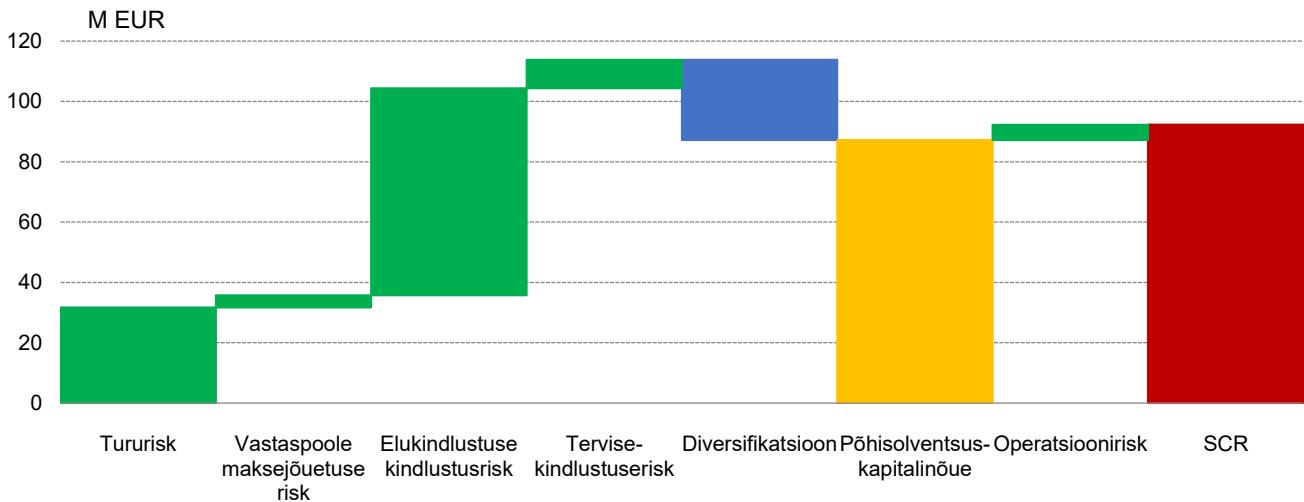
Compensa aktsepteerib üldjuhul riske, mis tulenevad otseselt kindlustustegevusest.

Ettevõtte kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kindlustusvõtjate ees toovad endaga kaasa klassikalised elukindlustustegevuse riskid, mistõttu kvantitatiivsed riskid (elukindlustuse kindlustus-, tervisekindlustus-, turu-, vastaspoole maksejõuetus- ja operatsioonirisk), arvutatakse SCR standardvalemiga.

Compensa juhatas vastutab kõikide võetud riskide eest.

Ülevaade Ettevõtte riskiprofiilist on toodud joonisel 4.

Joonis 4. Riskiprofiil 31.12.2024



### C.1 ELUKINDLUSTUSE KINDLUSTUSRISK

Elukindlustuse kindlustusrisk kajastab elukindlustuslepingute kohustustest tulenevaid riske, mis on seotud lepingutega kaetud riskide ja kindlustustegevuse protsessidega.

Tervisekindlustuse kindlustusrisk kajastab tervisekindlustuslepingute kohustustest tulenevaid riske, mis on seotud lepingutega kaetud riskide ja kindlustustegevuse protsessidega.

Kindlustusrisk on Ettevõtte peamine ja olulisim risk, mis tuleneb suuremuse, üleelamise, kulude, lepingute katkestamise ja haigestumise riskidest.

Kindlustusrisiki moodul on väga tundlik eeldustele, mida kasutatakse TE hindamisel ja äriiseloomu muutustele.

Elukindlustuslepingute katkemisrisk on kahju saamise või kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste väärtuse ebasoodsa muutuse oht, mille põhjuseks on kindlustusvõtjate erinev käitumine võrreldes Ettevõtte poolsete eeldustega. Kindlustusmaksetes sisalduval oodataval kasumil on oluline mõju BE hindamisele ja see mõjutab samal ajal oluliselt katkemisrisiki kasvu.

Compensa hinnangul on standardvalemil alusel arvatud massilise katkestamise riski arvutamise eeldused väga konservatiivsed. Võttes arvesse senist Compensa kindlustusportfelli ajalugu on kapitalinõudes piisav puhver elukindlustuse riskide katmiseks.



### C.3 KREDIIDIRISK

Krediidirisk on kahjumi saamise risk või risk, et finantsseisund muutub etteaimamatult, mis tuleneb nende väärtpaperiemitentide, vastaspoole ja võlgnike krediidireitingu kõikumistest, kellega Compensa puutub kokku vastaspoole maksejõuetuse riski või kontsentratsiooniriski raames.

Compensa krediidirisk on seotud eelkõige investeerimisega võlainstrumentidesse ja hoiustesse, samuti edasikindlustusandjaga. Compensa on sõlminud edasikindlustuslepingu edasikindlustusandjaga VIG Re ja täiendavalt proportsionaalse õnnetusjuhtumi edasikindlustuslepingu emattevõtjaga VIG Holding. Mõlema ettevõtte krediitireitingud on Standard & Poor's järgi A+. Seega ei pea Ettevõtte edasikindlustusest tulenevat riski enda jaoks kõrgeks.

Investeeringutega seotud krediidiriski juhitakse läbi investeerimispoliitika, millega on määratud piirmäärad ja minimaalselt lubatud reitingud võlainstrumentide soetamiseks. Compensa jälgib ja analüüsib pidevalt muutuseid olemasolevate võlakirjade reitingutes ja teeb vajadusel muudatusi portfelli struktuuris. Krediidiriski jälgimisel arvestatakse krediidireitinguid, kontsentratsiooni ja investeeringuid ühe emitendi kohta.

### C.4 LIKVIIDSUSRISK

Likviidsusrisk on risk, mille puhul Compensa ei oleks võimeline realiseerima investeeringuid ja muid varasid, et vajadusel täita õigeaegselt enda võetud finantskohustusi.

Compensa koostab igas kvartalis rahaliste vahendite ja portfelli likviidsuse prognoosid. Nende prognooside põhjal veendub Ettevõtte, et tal on piisavalt likviidsuse varasid oma finantskohustuste täitmiseks tavapärasel äritegevuses ja eriolukordades.

Likviidsusriski mõõdetakse ja jälgitakse äritegevuse rahavoogude ja portfelli likviidsuse prognooside abil. Need võimaldavad samaaegselt hallata nii lühiajalist likviidsusvajadust kui ka pikaajaliste likviidsusvajaduste kujunemist.

Tulevastes kindlustusmaksetes sisalduva oodatava kasumi kogusumma seisuga 31.12.2024 on 130 miljonit eurot.

### C.5 OPERATSIOONIRISK

Operatsioonirisk on kahjumi teenimise risk ebapiisavate või ebaõnnestunud sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või süsteemide tõrgete tõttu või väliste sündmuste tagajärjel. Operatsioonirisk hõlmab ka juriidilisi riske, kuid ei hõlma strateegilistest otsustest tulenevaid riske ega mainega seotud riske.

Compensa operatsiooniriski juhtimise üldised põhimõtted on kirjeldatud Juhatuse poolt kinnitatud operatsiooniriski poliitikas ning operatsiooniriski kahjujuhtumite ja intsidentide raporteerimise põhimõtted on toodud operatsiooniriski juhtumite teavitamise juhendis.

Operatsiooniriski juhtimine on üks osa igapäevasest riskide juhtimisest igas osakonnas. Operatsiooniriski kahjujuhtum võib aset leida igas tegevuses, mistõttu Ettevõttes lähtutakse põhimõttest, et operatsiooniriski juhtimine pole kohustus üksikule osakonnale, vaid kõikidele osakondadele nende vastutusalade piires.

Operatsiooniriskide juhtimise ja jälgimise hõlbustamiseks on Compensas kasutusel kaks riskijuhtimissüsteemi protsessi – SKS ja riskide inventuur. Mõlema protsessi eesmärk on määratleda ja hinnata operatsiooniriskidest põhjustatud kahjude suurust ning hinnata kontrollmeetmete tõhusust riskidel, mille puhul kontrollmeetmete olemasolu on nõutav ning määratleda vajadusel meetmeid riskide vähendamiseks.

Compensa viib läbi talitluspidevuse teste, vältimaks olulisi operatsiooniriskist tulenevaid kahjusid.

## C.6 MUUD OLULISED RISKID

### C.6.1 Vastaspoole maksevõimetuse risk

Vastaspoole maksevõimetuse risk on risk, et vastaspoolte ja võlgnike ootamatu maksevõimetuse põhjustab Ettevõttele järgneva 12 kuu jooksul kahju või avaldab Ettevõtte varade ja finantsinstrumentide väärtusele negatiivset mõju.

Vastaspoole maksevõimetuse risk puudutab ka riski maandamise eesmärgil sõlmitud lepinguid, nagu näiteks edasikindlustuslepinguid, nõudeid ostjate ja kindlustusvahendajate vastu ja kõiki teisi krediidiriskipositsioone, mis pole kaetud hinnavahe riskiga.

Vastaspoole maksevõimetuse riski hindavad juhatuse liikmed riskide inventuuri protsessi käigus.

### C.6.2 Strateegiline risk

Strateegiline risk on risk, et halvad äri- ja investeerimisotsused või ebapiisav kommunikatsioon ja eesmärkide saavutamine või suutmatus kohaneda majanduskeskkonnas aset leidvate muutustega või vastuolulised ärieesmärgid halvendavad äritegevuse tulemusi.

Strateegilist riski hindavad juhatuse liikmed riskide inventuuri protsessi käigus.

### C.6.3 Kontsentratsioonirisk

Kontsentratsioonirisk võib realiseeruda mitmete erinevate tegevuste käigus, näiteks investeerimistegevuses (tururisk) ja kindlustusriskide hindamisel (kindlustusrisk), lisaks hindab Ettevõtte ka teadmispõhist kontsentratsiooniriski.

Teadmispõhine kontsentratsioonirisk on oht, et olulisi ülesandeid täidab üks isik, kellel on oma ala ainulaadsed teadmised või oskused. Riski kontrollitakse läbi talitluspidevuse testide.

Compensal on investeerimis- ja kindlustusriski sise-eeskirjades kontsentratsiooniriski piirangud. Investeerimistegevuse puhul tuleb jälgida hajutamise põhimõtteid emitentide, emitentide grupi, piirkonna või ka ühe investeringu osas, vältimaks kontsentratsiooniriski.

Investeringutega seotud kontsentratsiooniriski jälgib finants- ja investeringute osakond. Kindlustusriskide hindamise ja edasikindlustusega seotud kontsentratsiooniriski jälgib Aktuaarsete Teenuste Osakond.

## C.7 RISKI TUNDLIKKUS JA STRESSITEST

### C.7.1 Riski tundlikkus

Tundlikkuse analüüs aitab Ettevõttel aru saada, kuidas erinevate parameetrite muutmine mõjutab solventsuskapitalinõuet. ORSA protsessis viiakse läbi erinevaid teste kapitalinõude tundlikkuse hindamiseks. ORSA 2024 käigus viidi läbi järgnevad tundlikkuse analüüsid:

- TE arvutamisel kasutatava RFR muutused;
- aktsiariski alusvara väärtuse muutus;
- hinnavaheriski muutus;
- elukindlustuslepingute katkestamismäärade muutus;
- haigestumise riski muutus;
- kulude muutus.

Compensa kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste portfelli mõjutavad kõige enam TE eelduste (elukindlustuse kindlustusriskide) muutused. Ettevõtte on riskidest teadlik ja jälgib igapäevaselt nende riskide muutumist.

### C.7.2 Stressitestid

Stressitestide eesmärk on hinnata Ettevõtte haavatavust erakorraliste, kuid võimalike stsenaariumite puhul äriplaani planeerimise perioodil. ORSA 2024 käigus viidi läbi järgnevad stressitestid:

- Kulude kasv;

- Haigestumismäära kasv;
- Tervisekindlustuse kahjusuhte kasv
- Massilise katkestamise riski edasikindlustuse katte puudumine;
- Riigi võlakirjade hinnavahe risk;

Stressitestide tulemusel solventsuspositsioon ei langenud allapoole seadusest tulenevat 100% kriteeriumi 2025 -2027. aastal.

Ettevõtte jälgib pidevalt kindlustusportfelli ja finantsturu arenguid. Igapäevaselt jälgib Ettevõtte ECB intressikõvera muutust, igakuiselt oma finantssituatsiooni ning kvartaalselt SCR ja omavahendite muutust, et vajadusel rakendada kapitalijuhtimise plaan.

#### C.8 TÄIENDAV TEAVE

Ettevõttel ei ole muud olulist teavet 2024. a kohta.

## D HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

### D.1 VARAD

Solventsus II puhul kasutatakse varade hindamismeetodina samade varade noteeritud turuhindasid aktiivsetel turgudel. Noteeritud turuhindasid kasutatakse aktiivsete turgude kriteeriumi alusel, nagu need on määratletud rahvusvahelises raamatupidamisarvestuse standardites, mille komisjon on vastu võtnud kooskõlas määrusega (EÜ) nr 1606/2002. Juhul kui vastavat meetodit ei ole võimalik kohaldada, võib kasutada alternatiivseid hindamismeetodeid. Alternatiivseid hindamismeetodeid kasutades tuleb tugineda võimalikult palju välistele turusisenditele, nagu sarnaste varade noteeritud hinnad turgudel, mis ei ole aktiivsed, või muudele alternatiivsetele turgudel saada olevatele sisenditele. Hindamisel tuleks võimalikult vähe kasutada kindlustusandja ettevõttepõhiseid sisendeid.

Finantsvarade õiglase väärtus leitakse börsil noteeritud ja aktiivselt kaubeldavate aktsiate ja võlakirjade puhul turuväärtusena, kasutades reeglina aruandeperioodi viimaste perioodide hinda. Avatud investeerimisfondide osakute puhul loetakse õiglaseks väärtuseks osaku puhaskväärtust.

Aktiivselt mittekaubeldavate võlakirjade puhul leitakse õiglase väärtus diskonteeritud rahavoogude meetodil, kasutades tootlusmäärana aktiivsel turul noteeritud sarnaste instrumentide tootlusmäära.

Muud nõuded on Solventsus II bilansis kajastatud samas väärtuses nagu need on IFRS aruannetes. Seda peetakse turuga kooskõlas olevaks, kuna kõik nõuded ja hoised on tähtaegadega mis on lühemad kui 12 kuud ning diskonteerimise kohaldamise mõju hinnatakse ebaoluliseks.

#### D.1.1 Erinevus Solventsus II ja IFRS-i vahel

Tabelis 5 on kokkuvõtte varade kajastamisest ja väärtusest IFRS-is ja Solventsus II-s.

Tabel 5. Solventsus II ja IFRS varad, 31.12.2024

| Varaklass            | Solventsus II | IFRS   | Erinevus | Selgitus  |
|----------------------|---------------|--------|----------|---|
| Immateriaalsed varad | 0             | 1 261  | -1 261   | Immateriaalse põhivarana on IFRS aruandes kajastatud ettevõttes kasutatavad tarkvarad. Need varad on kajastatud soetusmaksumus, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum. Kuna antud varadega ei kaubelda aktiivsel turul, siis immateriaalne põhivara Solventsus II bilansis puudub. |
| Tähtajalised hoised  | 3 237         | 3 236  | 1        | Solvnetsus II puhul kajastatakse turuväärtuses, IFRS-s amortiseeritud väärtust.   |
| Laenud               | 24 265        | 24 873 | 608      | Solvnetsus II puhul kajastatakse turuväärtuses, IFRS-s amortiseeritud väärtust.   |

## D.2 TEHNILISED ERALDISED

### D.2.1 Hindamine Solventsus II põhimõtetel

D.2.1.1 Tehnilised eraldised seisuga 31.12.2023 ja 31.12.2024 aastal.

TE arvutatakse parima hinnangu ja riskimarginaali summana, tabelis 6 on tehnilised eraldised esitatud äriiiniti.

Tabel 6. Tehnilised eraldised äriiiniti (tuhandetes eurodes)

|                                     | 2023           |               |                |                  | 2024           |               |                |                  |
|-------------------------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
|                                     | BE             | RM            | TE             | Edasi-kindlustus | BE             | RM            | TE             | Edasi-kindlustus |
| Ravikulukindlustus                  | 8 024          | 638           | 8 662          | 0                | 11 702         | 736           | 12 438         | -25              |
| Sissetuleku kaotuse kindlustus      | 32             | 2             | 34             | -0               | 34             | 3             | 37             | -0,4             |
| <b>Kokku kahjukindlustus</b>        | <b>8 056</b>   | <b>640</b>    | <b>8 696</b>   | <b>-0</b>        | <b>11 736</b>  | <b>739</b>    | <b>12 475</b>  | <b>-26</b>       |
| Kasumiosalusega kindlustus          | 153 784        | 13 408        | 167 192        | -956             | 170 869        | 11 549        | 182 418        | -874             |
| Investeeringurisikiga elukindlustus | 75 729         | 27 478        | 103 207        | -1 452           | 119 700        | 35 236        | 154 935        | -1 141           |
| Muu elukindlustus                   | 109 969        | 4 297         | 114 266        | -521             | 132 081        | 6 094         | 138 175        | -1 892           |
| Tervisekindlustus                   |                |               |                |                  | -599           | 49            | -550           | -24              |
| <b>Kokku elukindlustus</b>          | <b>339 482</b> | <b>45 184</b> | <b>384 665</b> | <b>-2 929</b>    | <b>422 051</b> | <b>52 928</b> | <b>474 979</b> | <b>-3 931</b>    |

FI nõusolekul rakendab Compensa KindITS § 267 lg. 7 kohast üleminekuaja mahaarvamist kasumiosalusega kindlustusega tehniliste eraldiste puhul.

Üleminekuaja mahaarvamise rakendamine kasumiosalusega kindlustuse TE-le vähendab vastavat TE-t 17,5 miljoni euro võrra, mille tulemusel Ettevõtte omavahendid suurenevad samas suurus. Üleminekuaja mahaarvamise tulemusel solventsuspositsioon oli 154,5% seisuga 31.12.2024. aastal ja ilma üleminekuaja meetmeta 135,5% ehk ka ilma vastava meetmeta jääb Compensa solventsus ohutuse tasemest ülespoole.

#### D.2.1.2 Tehniliste eraldiste hindamise meetodika

##### D.2.1.2.1 Elukindlustuse parim hinnang

Elukindlustuslepingutest tulenevate kohustuste parima hinnangu arvutamiseks prognoositakse kindlustuslepingutega seonduvad tulevased rahavood ning diskonteeritakse need riskivaba intressikõveraga RFR. Arvutused tehakse iga jõusoleva lepingu kohta eraldi.

Compensa kasutab parima hinnangu arvutamiseks deterministlikku lähenemist. Lihtsustusena eeldatakse, et lepinguliste optioonide ja garantiide väärtus ( garanteeritud annuiteedi optioon) ei mõjuta olulisel määral kohustuste väärtust. Compensa kasutab ka kindlustusvõtjate boonuste modelleerimisel lihtsustatud lähenemist. Boonuste modelleerimise jaoks korrigeeritakse intressimäära kõverat. Kuna intressikeskkond on väga volatiilne, siis on 2024. aasta hinnangute puhul nimetatud korrigeerimine null, st eeldati, et tulevikus ei maksta kasumiosalusega lepingute kindlustusvõtjatele boonuseid.

Kõige enam mõjutab parimat hinnangut intressigarantii kasumiosalusega kindlustuslepingutel. 2024. aastal oli keskmine garanteeritud intress kõrgem kui RFR põhjal eeldatav tootlus.

Solventsus II põhimõtete kohaselt võib parim hinnang olla negatiivne, st eeldatakse, et tulevased sissetulevad rahavood ületavad tulevasi väljaminevaid rahavooge. Samuti võib kindlustuslepingust

tuleneva kohustuse tehniline eraldis olla vastava lepingu tagasiostuväärtusest väiksem ehk tehniliste eraldiste arvutamise aluseks ei ole tagasiostuväärtuse alampiir.

Elukindlustuse nõuete eraldise hindamise aluseks võetakse tegelikud kajastatud nõuded ja teatamata kahjud (IBNR). Võttes arvesse, et elukindlustuse nõuded rahuldatakse reeglina ilma viivitusega, siis eeldatakse, et nõuete reserv makstakse välja esimese aasta jooksul.

TE arvutamisel rakendatakse teatud lihtsustusi. Ettevõtte hinnangul on lihtsustused kooskõlas proportsionaalsuse põhimõttega ning on riskide olemust, ulatust ja keerukust arvesse võttes sobilikud.

#### D.2.1.2.2 Kahjukindlustuse parimad hinnangud

Nõuete eraldis moodustatakse nõuetele, mis on tekkinud enne bilansipäeva. Compensa arvutab kahju-kindlustuse nõuete reservi, kasutades standardset *chain ladder* meetodikat. Prognositud nõuete rahavood diskonteeritakse riskivaba intressikõveraga.

Kindlustusmaksete eraldis on seotud tuleviku nõuetega, mis jäävad kindlustuskohustuse lepingu piiridesse.

Kindlustusmaksete eraldise arvutamiseks kasutatakse kombineeritud suhtarvu meetodit, st lõplikud prognoositud nõuded ja kulud saadakse ettemakstud preemiate reservi korrutamisel prognoositava kahjusuhte ja kulusuhtega. Seejärel prognoositakse tulevaste nõuete rahavood, rakendades selleks nõuete kujunemise eeldusi.

Tuleviku kindlustusmaksed lahutatakse teenimata kindlustusmaksete reservist.

Tuleviku rahavoogusid nõuetest ja kuludest (sealhulgas lepingute sõlmimisega seotud kulud), mis on seotud kindlustusmaksetega, hinnatakse eraldi.

Tänase netoväärtuse arvutamiseks diskonteeritakse prognoositud rahavood RFR-ga.

#### D.2.1.2.3 Edasikindlustusest sissenõutavate summade parim hinnang – elukindlustus

Parima hinnangu arvutamiseks edasikindlustuse osa kohta tehnilistest eraldistest prognoositakse edasi-kindlustuse maksed ning edasikindlustaja osa nõuetest ning diskonteeritakse need RFR-ga. Tulemusena saadud eraldist kohandatakse vastaspoole maksejõuetuse riskiga.

#### D.2.1.2.4 Edasikindlustusest sissenõutavate summade parim hinnang – kahjukindlustus

Edasikindlustuse osa arvutamisel kindlustusmaksete eraldises ja nõuete eraldises võetakse arvesse prognoositavat edasikindlustuse osa preemiatest, nõuetest ja komisjonitasudest. Tulemusena saadud eraldist kohandatakse vastaspoole maksejõuetuse riskiga.

#### D.2.1.2.5 Riskimarginaal

Kahjukindlustuse RM arvutatakse lihtsustatud meetodil, milles kasutatakse iga tulevase perioodi solventsuskapitalinõude lähendatud väärtust, nagu on sätestatud delegeeritud määruse artiklis 58 (a).

Elukindlustuse RM-i jaoks on tuleviku solventsuskapitalinõude riskide projekteerimisel kasutatud riskitegureid ja diversifikatsiooni efekti.

Riskitegurite määramise aluseks on kohustustele rakendatavad eeldused nende tähtajale ja lõppemisele.

Investeeringuriskiga elukindlustuse ja ülejäänud äriinide RM arvutatakse eraldi.

#### D.2.1.3 Eeldused

##### D.2.1.3.1 Välistest andmetest tuletatud eeldused

TE arvutamisel on vaja kasutada eeldusi, mida Ettevõtte ei saa kontrollida, nt RFR. Ettevõtte võtab antud eelduste seadmistel arvesse väliseid andmeid, VIG suuniseid ja järelevalve asutuselt saadud teavet.

#### D.2.1.3.2 Ettevõtte andmetest tuletatud eeldused

Tänu Compensa suhteliselt lühikese eaga portfellile ning tänapäevaste halduse ja andmebaaside süsteemidele on enamik portfelli andmetest kasutatavad TE arvutamisel. Enamik kindlustusportfelli andmeid (eeldusi) põhinevad ettevõttesisestel andmeallikatel ning neid korrigeeritakse, nii et eeldused peegeldaksid tuleviku suundumusi ja muudatusi.

Elukindlustuse peamised eeldused on järgnevad:

- tasumata kindlustusmaksete määr;
- ülesöeldud lepingute osakaal (tagasiostuväärtusega);
- ülesütlemiste väärtuse eeldus (osakaal ülesütlemiste reservist);
- lisakindlustuste kahjusuhe;
- suremuse määr;
- *kick-back* tulu;
- investeerimisriskiga lepingute ühiku hindade tõus;
- kulude määr;
- inflatsioon;
- RFR.

Kahjukindlustuse peamised eeldused on järgnevad:

- lõplik kahjusuhe;
- kulusuhe;
- nõuete kujunemise tegurid (makstud);
- nõuete rahuldamisega seotud kulude määr;
- RFR.

#### D.2.1.4 Eelduste muudatused

Eelduste erinevused on tingitud portfelli arengust tulenevatest mõjudest.

Eeldused muutusid vastavalt tegeliku kogemuse muutumisele.

Müügikanalites ja toodetes, mis mõjutaksid TE arvutamist, 2024.a olulisi muudatusi ei olnud.

#### D.2.1.5 Tehniliste eraldiste suurusega seotud ebakindlus

TE-ga seonduvate põhiliste riskidega seotud peamised eeldused on järgmised:

- ülesütlemise eeldused;
- intressi / diskontomäär;
- kulud lepingu kohta.

Lepingute ülesütlemise eeldused on tuletatud Compensa kogemusest. Suurenenud ebakindlus maailmas ja majandse langus Balti riikides mõjutab klientide käitumist, lisaks mõjutab kindlustusportfelli muutust ka portfelli vananemine.

Parima hinnangu diskonteerimisel kasutatav RFR kõigub koos finantsturgudega ning Ettevõtte ei saa seda otseselt kontrollida. Seetõttu käsitletakse intressimäärasid ebakindlatena ning nende haldamiseks rakendatakse sobilikke varade ja kohustuste juhtimise tehnikaid.

Lisakindlustuse kahjusuhte ja suremusmäära eeldused, mis tuletatakse samuti Ettevõtte eelneva kogemuse põhjal, on seni olnud suhteliselt stabiilsed.

### D.2.2 Erinevused võrreldes kohalike üldtunnustatud raamatupidamis põhimõtetega

Alates 2023. aastast asendas senise kindlustuslepingute IFRS 4 standardi IFRS 17.

Standard IFRS 17 kehtestab hindamismudeli, mis põhineb ettevõtte kindlustuslepingute eeldatavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse, mittefinantsriski marginaali ja lepingulise teenusemarginaali hinnangutel.

Peamsied Solventsus II ja IFRS 17 hindamis põhimõtete erinevused on järgnevad:

- arvesse võetud kulud (täiskulu meetod vs. otseselt seotud kulud);
- kindlustuslepingupiirid (Solventsus II lähtub riskivaatest. IFRS 17-l on lepinguline vaade. Näiteks IFRS 17 kohaselt järgivad lisakindlustuslepingud põhilepingupiiri. Solventsus II lisakindlustuse lepingupiirid määratakse põhikattest sõltumatult);
- diskonteerimisel rakendatud intressimäär (Solventsus II puhul rakendatakse RFR-i).

Tabelis 7 on toodud kokkuvõtte Solventsus II ja IFRS-i alusel hinnatud tehnilistest eraldistest:

Tabel 7. Solventsus II ja IFRS-i alusel hinnatud tehnilised eraldised (tuhandetes eurodes)

|  | Solventsus II väärtus | IFRS väärtus   | Erinevus       |
|--|-----------------------|----------------|----------------|
| Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus           | 12 475                | 16 292         | -3 816         |
| Elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus) | 320 043               | 332 533        | -12 490        |
| Investeerimisriskiga elukindlustus                     | 154 935               | 210 270        | -55 335        |
| <b>Kokku</b>   | <b>487 454</b>        | <b>559 095</b> | <b>-71 641</b> |

### D.3 MUUD KOHUSTUSED

#### D.3.1.1 Kohustused töötajate ees

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad töölepingute ja kehtivate seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustust bilansipäeva seisuga. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks puhkusetasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu. Samuti näidatakse siin sõlmitud lepingujärgsed lahkumishüvitised koos sellelt arvatud sotsiaalmaksuga.

Sotsiaalmaks sisaldab ka sissemaksu riigi pensionifondi. Ettevõtte puudub juriidiline või faktiline eksisteeriv kohustus teha sotsiaalmaksule lisanduvalt pensioni- või muid sarnaseid makseid.

### D.4 MUU TEAVE

Alates 01.01.2023. aastast rakendatakse Ettevõtte finantsaruandluses uusi rahvusvahelisi standardeid, IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IFRS 17 „Kindlustuslepingute hindamise põhimõtteid“, mis on oluliselt erinevad seni kehtinud finantsaruandluse standarditest.

## E KAPITALIJUHTIMINE

### E.1 OMAVAHENDID

Ettevõtte eesmärk on kapitali juhtida viisil, et oleks kaitstud kindlustusvõtjate ja investorite huvid ning tagatud ettevõtte jätkusuutlikus.

Ettevaatav kapitali planeerimine ja regulaarne kapitalinõude jälgimine võimaldab Ettevõttel piisavalt vara tuvastada kapitalipuhvri vähenemist ning võimalikku puudujääki. Compensa finants- ja solventsusprognosid on kapitalijuhtimise lahutamatuks osadeks, mille omavaheline lõimumine peegeldub ORSA protsessis. Kapitalijuhtimine arvestab ka planeeritavaid muudatusi omavahendites.

Ettevõtte omavahendid finantsaruannete kohaselt seisuga 31.12.2024 on esitatud tabelis 8.

Tabel 8. IFRS omavahendid (tuhandetes eurodes)

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| Aktiivkapital             | 11 604        |
| Ülekurss                  | 9 466         |
| Kohustuslik reservkapital | 1 160         |
| Muud reservid             | -745          |
| Jaotamata kasum           | 63 490        |
| <b>Omakapital kokku</b>   | <b>84 974</b> |

Solventsus II kohaselt omavahendite kirjed liigitatakse põhiomavahenditeks ja lisaomavahenditeks ning esimese, teise ja kolmanda taseme omavahenditeks. Compensa omavahendid on suures osas esimese taseme omavahendid (kõrgeim kvaliteet) ja ainult 0,05% on kolmanda taseme omavahendid (edasilükatud tulumaks). Ettevõtte omavahendite komponendid Solventsus II kohaselt ja väärtused seisuga 31.12.2024 on esitatud tabelis 9.

Tabel 9. Omavahendid Solventsus II alusel (tuhandetes eurodes)

|   | <b>Kokku</b>   | <b>1.tase</b> | <b>2.tase</b> | <b>3.tase</b> |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Lihtaktiivkapital (brutona oma aktsiatest)                | 11 604         | 11 604        |               |               |
| Lihtaktiivkapitaliga seotud ülekurss                      | 9 466          | 9 466         |               |               |
| Korrigeerimisreserv                                       | 121 477        | 121 477       |               |               |
| Summa, mis on võrdne netoga edasilükkunud tulumaksuvarast | 80             |               |               | 80            |
| <b>Kokku</b>  | <b>142 627</b> | 142 547       | 0             | 80            |

#### E.1.1 Korrigeerimisreserv

Korrigeerimisreserv võrdub summaga, mille võrra varad ületavad kohustusi ning millest on maha arvatud omaaktsiad ja mida on korrigeeritud allutatud kohustustega. Peamised erinevused Ettevõtte IFRS omavahendite ja Solventsus II tarbeks arvatud kohustusi ületavate varade vahel on tingitud järgnevast:

- Solventsus II jaoks arvatud TE, mis on tundlik RFR-le ja oodatavale kasumile tulevastes kindlustusmaksetes.

### E.2 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE, MIINIMUMKAPITALINÕUE

Solventsus II kohaselt peab kindlustusandja vähemalt kord aastas arutama SCR standardvalemi alusel. SCR vastab kindlustusandja omavahendite suurusle, mis võimaldab kindlustusandjal 99,5-protsendilise tõenäosusega täita järgmise 12 kuu jooksul kindlustuslepingutega võetud kohustusi.

SCR komponente on kirjeldatud peatükis C.  
SCR arvutuste tulemused seisuga 31.12.2023 ja 31.12.2024 on esitatud tabelis 10.

Tabel 10. SCR (mln eurodes)

|                                      | 2023         | 2024         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Tururisk</b>                      | 26,42        | 31,74        |
| <b>Vastaspole maksejõuetuse risk</b> | 3,25         | 4,02         |
| <b>Elukindlustuse kindlustusrisk</b> | 60,89        | 68,60        |
| <b>Tervisekindlustuserisk</b>        | 7,40         | 9,44         |
| <b>Diversifikatsioon</b>             | -22,12       | -26,62       |
| <b>Põhisolventsuskapitalinõue</b>    | 75,85        | 87,19        |
| <b>Operatsioonirisk</b>              | 4,88         | 5,12         |
| <b>Solventsuskapitalinõue</b>        | <b>80,72</b> | <b>92,31</b> |

MCR vastab nõuetekohaste põhiomavahendite suurusele, 23,0 miljonit eurot, millest väiksemas summas nõuetekohaste põhiomavahendite olemasolu korral oleks kindlustusandja tegevuse jätkumisel liiga kõrge oht, et kindlustusvõtjate, kindlustatute ja soodustatud isikute ees võetud kohustused jäävad täitmata.

MCR-i arvutamiseks kasutatavad sisendid on kajastatud aruande lisa S.28.02.01.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole ettenähtavat riski, et Ettevõtte ei suuda täita talle kohalduvat miinimumkapitalinõuet või solventsuskapitalinõuet.

### E.3 KESTUSEL PÕHINEVA AKTSIARISKI ALAMMOODULI KASUTAMINE SOLVENTSUS KAPITALINÕUDE ARVUTAMISEL

Ettevõtte ei kasuta kestusel põhinevat aktsiariski alammodulit.

### E.4 ERINEVUSED STANDARDVALEMI JA MIS TAHES KASUTATUD SISEMUDELI VAHEL

Ettevõtte ei kasuta sisemudelit.

### E.5 MIINIMUMKAPITALINÕUDE JA SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE

Ettevõtte täidab miinimum- ja solventsuskapitalinõudeid.

### E.6 MUU TEAVE

Ettevõttel ei ole muud teavet, mida tuleks esitada.

**LISA**

## S.02.01.02 BILANSS

|  |              | Solventsus II<br>kohane väärtus |
|--|--------------|---------------------------------|
| Varad  |              | <b>C0010</b>                    |
| Immateriaalsed varad   | <b>R0030</b> |                                 |
| Edasilükkunud tulumaksu varad  | <b>R0040</b> | 80                              |
| Pensionihüvitiste ülejääk  | <b>R0050</b> |                                 |
| Materiaalne põhivara omakasutuseks   | <b>R0060</b> | 1 069                           |
| Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)        | <b>R0070</b> | 341 282                         |
| Kinnisvara (v.a omakasutuseks)   | <b>R0080</b> |                                 |
| Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused  | <b>R0090</b> | 18 893                          |
| Aktsiad  | <b>R0100</b> | 1 597                           |
| Aktsiad – noteeritud   | <b>R0110</b> | 1 597                           |
| Aktsiad – noteerimata  | <b>R0120</b> |                                 |
| Võlakirjad   | <b>R0130</b> | 265 740                         |
| Riigivõlakirjad  | <b>R0140</b> | 176 307                         |
| Äriühingu võlakirjad   | <b>R0150</b> | 89 433                          |
| Struktureeritud väärtpaberid   | <b>R0160</b> |                                 |
| Kollateraliseeritud väärtpaberid   | <b>R0170</b> |                                 |
| Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad   | <b>R0180</b> | 51 814                          |
| Tuletisinstrumendid  | <b>R0190</b> |                                 |
| Muud hoiused kui raha ekvivalendid   | <b>R0200</b> | 3 237                           |
| Muud investeeringud  | <b>R0210</b> |                                 |
| Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad   | <b>R0220</b> | 257 747                         |
| Laenud ja hüpoteeklaenud   | <b>R0230</b> | 24 265                          |
| Kindlustuslepingutega seotud laenud  | <b>R0240</b> |                                 |
| Eraisikutele antud laenud ja hüpoteeklaenud  | <b>R0250</b> |                                 |
| Muud laenud ja hüpoteeklaenud  | <b>R0260</b> | 24 265                          |
| Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:   | <b>R0270</b> | -3 957                          |
| Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus  | <b>R0280</b> | -26                             |
| Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus   | <b>R0290</b> |                                 |
| Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus   | <b>R0300</b> | -26                             |
| Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus | <b>R0310</b> | -2 790                          |
| SLT tervisekindlustus  | <b>R0320</b> | -24                             |
| Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus   | <b>R0330</b> | -2 766                          |
| Investeerimisriskiga elukindlustus   | <b>R0340</b> | -1 141                          |
| Hoiused edasikindlustusvõtjates  | <b>R0350</b> |                                 |
| Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu  | <b>R0360</b> | 580                             |
| Edasikindlustusega seotud nõuded   | <b>R0370</b> | 0                               |
| Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)  | <b>R0380</b> | 3 112                           |
| Omaaktsiad (otse hoitavad)   | <b>R0390</b> |                                 |
| Omavahendite kirjade või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid veel sisse maksmata  | <b>R0400</b> |                                 |
| Raha ja raha ekvivalendid  | <b>R0410</b> | 22 347                          |
| Muud, mujal kajastamata varad  | <b>R0420</b> | 254                             |
| <b>Varad kokku</b>   | <b>R0500</b> | <b>646 779</b>                  |

|  |              | Solventsus II<br>kohane väärtus,<br>tuh. EUR |
|--|--------------|--|
| Kohustised   |              | C0010  |
| Tehnilised eraldised – kahjukindlustus   | <b>R0510</b> | 12 475                                       |
| Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)                                     | <b>R0520</b> |  |
| Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised   | <b>R0530</b> |  |
| Parim hinnang  | <b>R0540</b> |  |
| Riskimarginaal   | <b>R0550</b> |  |
| Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus  | <b>R0560</b> | 12 475                                       |
| Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised   | <b>R0570</b> |  |
| Parim hinnang  | <b>R0580</b> | 11 736                                       |
| Riskimarginaal   | <b>R0590</b> | 739  |
| Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)                      | <b>R0600</b> | 320 043                                      |
| Tehnilised eraldised – SLT tervisekindlustus   | <b>R0610</b> | -550   |
| Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised   | <b>R0620</b> |  |
| Parim hinnang  | <b>R0630</b> | -599   |
| Riskimarginaal   | <b>R0640</b> | 49   |
| Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus) | <b>R0650</b> | 320 593                                      |
| Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised   | <b>R0660</b> |  |
| Parim hinnang  | <b>R0670</b> | 302 950                                      |
| Riskimarginaal   | <b>R0680</b> | 17 643                                       |
| Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus  | <b>R0690</b> | 154 935                                      |
| Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised   | <b>R0700</b> |  |
| Parim hinnang  | <b>R0710</b> | 119 700                                      |
| Riskimarginaal   | <b>R0720</b> | 35 236                                       |
| Tingimuslikud kohustised   | <b>R0740</b> |  |
| Muud kui tehnilised eraldised  | <b>R0750</b> | 400  |
| Pensionihüvitistega seotud kohustised  | <b>R0760</b> |  |
| Edasikindlustajatelt saadud hoised   | <b>R0770</b> | 370  |
| Edasilükkunud tulumaksu kohustised   | <b>R0780</b> |  |
| Tuletisinstrumentid  | <b>R0790</b> |  |
| Võlad krediiasutuste ees   | <b>R0800</b> |  |
| Muud finantskohustised kui võlad krediiasutuste ees  | <b>R0810</b> | 3 829  |
| Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele                    | <b>R0820</b> | 0  |
| Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused  | <b>R0830</b> | 0  |
| Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)   | <b>R0840</b> | 4 498  |
| Allutatud kohustised   | <b>R0850</b> |  |
| Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised   | <b>R0860</b> |  |
| Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised  | <b>R0870</b> |  |
| Muud, mujal kajastamata kohustised   | <b>R0880</b> | 1  |
| Kohustised kokku   | <b>R0900</b> | <b>496 553</b>                               |
| Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi  | <b>R1000</b> | <b>150 227</b>                               |

S.04.05.21 KINDLUSTUSMAKSED, NÕUDED JA KULUD RIIKIDE KAUP

**Päritoluriik, Kahjukindlustus**

|  | R0010 | EE    | LT     | LV     |
|--|-------|-------|--------|--------|
|  |       | C0010 | C0020  | C0020  |
| Kindlustusmaksed (bruto)   |       |       |        |        |
| Brutokindlustusmaksed (otsekindlustustegevus)                          | R0020 | 473   | 45 904 | 14 716 |
| Brutokindlustusmaksed (proportsionaalne edasikindlustus)               | R0021 |       |        |        |
| Brutokindlustusmaksed (mitteproportsionaalne edasikindlustus)          | R0022 |       |        |        |
| Teenitud kindlustusmaksed (bruto)                                      |       |       |        |        |
| Teenitud brutokindlustusmaksed (otsekindlustustegevus)                 | R0030 | 250   | 42 607 | 12 851 |
| Teenitud brutokindlustusmaksed (proportsionaalne edasikindlustus)      | R0031 |       |        |        |
| Teenitud brutokindlustusmaksed (mitteproportsionaalne edasikindlustus) | R0032 |       |        |        |
| <b>Tekkinud nõuded (bruto)</b>   |       |       |        |        |
| <b>Tekkinud nõuded (otsekindlustustegevus)</b>                         | R0040 | 155   | 29 782 | 10 822 |
| <b>Tekkinud nõuded (proportsionaalne edasikindlustus)</b>              | R0041 |       |        |        |
| Tekkinud nõuded (mitteproportsionaalne edasikindlustus)                | R0042 |       |        |        |
| Tekkinud kulud (bruto)   |       |       |        |        |
| Tekkinud kogukulud (otsekindlustustegevus)                             | R0050 | 122   | 6 608  | 1 981  |
| <b>Tekkinud kogukulud (proportsionaalne edasikindlustus)</b>           | R0051 |       |        |        |
| <b>Tekkinud kogukulud (mitteproportsionaalne edasikindlustus)</b>      | R0052 |       |        |        |

**Päritoluriik, elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused**

|                                       | R1400 | EE     | LT     | LV     |
|---------------------------------------|-------|--------|--------|--------|
|                                       |       | C0030  | C0040  | C0040  |
| <b>Brutokindlustusmaksed</b>          | R1020 | 14 167 | 84 640 | 41 990 |
| <b>Teenitud brutokindlustusmaksed</b> | R1030 | 14 167 | 84 640 | 41 990 |
| <b>Tekkinud nõuded</b>                | R1040 | 15 650 | 32 944 | 24 403 |
| <b>Tekkinud kogukulud</b>             | R1050 | 4 211  | 16 465 | 3 850  |

S.05.01.02 KINDLUSTUSMAKSED, NÕUDED JA KULUD ÄRILIINIDE KAUPA

**Äriliin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus), tuh. EUR**

|  |              | Ravikulu-<br>kindlustus | Sissetuleku<br>kaotuse<br>kindlustus | Kokku  |
|--|--------------|-------------------------|--------------------------------------|--------|
|  |              | C0010                   | C0020                                | C0200  |
| <b>Kindlustusmaksed</b>                                      |              |                         |                                      |        |
| Bruto – otsekindlustustegevus                                | R0110        | 60 939                  | 154                                  | 61 093 |
| Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus      | R0120        |                         |                                      |        |
| Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus | R0130        |                         |                                      |        |
| <b>Edasikindlustajate osa</b>                                | <b>R0140</b> | 81                      | 75                                   | 155    |
| <b>Neto</b>  | <b>R0200</b> | 60 859                  | 79                                   | 60 938 |
| <b>Teenitud kindlustusmaksed</b>                             |              |                         |                                      |        |
| Bruto – otsekindlustustegevus                                | R0210        | 55 559                  | 149                                  | 55 708 |
| Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus      | R0220        |                         |                                      |        |
| Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus | R0230        |                         |                                      |        |
| <b>Edasikindlustajate osa</b>                                | <b>R0240</b> | 81                      | 72                                   | 153    |
| <b>Neto</b>  | <b>R0300</b> | 55 478                  | 77                                   | 55 555 |
| <b>Tekkinud nõuded</b>                                       |              |                         |                                      |        |
| Bruto – otsekindlustustegevus                                | R0310        | 40 712                  | 47                                   | 40 759 |
| Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus      | R0320        |                         |                                      |        |
| Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus | R0330        |                         |                                      |        |
| <b>Edasikindlustajate osa</b>                                | <b>R0340</b> | 70                      | 70                                   | 140    |
| <b>Neto</b>  | <b>R0400</b> | 40 642                  | -23                                  | 40 619 |
| <b>Tekkinud kulud</b>  |              |                         |                                      |        |
| Bilanss – muud tehnilised kulud/tulud                        | R0550        | 8 626                   | 75                                   | 8 701  |
| <b>Kulud kokku</b>   | <b>R1300</b> |                         |                                      | 8 701  |

**Äriilin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused, tuh.EUR**

|                                       |              | Tervise-<br>kindlustus | Kasumi-<br>osalusega<br>kindlustus | Investeerimis-<br>riskiga<br>elukindlustus | Muu elu-<br>kindlustus | Kokku   |
|---------------------------------------|--------------|------------------------|------------------------------------|--|------------------------|---------|
|                                       |              | C0210                  | C0220                              | C0230                                      | C0240                  | C0300   |
| Kindlustusmaksed                      |              |                        |                                    |  |                        |         |
| <b>Bruto</b>                          | <b>R1410</b> | 700                    | 26 810                             | 76 308                                     | 36 980                 | 140 798 |
| <b>Edasikindlustajate osa</b>         | <b>R1420</b> | 276                    | 1 395                              | 3 071                                      | 60                     | 4 803   |
| <b>Neto</b>                           | <b>R1500</b> | 424                    | 25 415                             | 73 236                                     | 36 920                 | 135 995 |
| Teenitud kindlustusmaksed             |              |                        |                                    |  |                        |         |
| Bruto                                 | R1510        | 700                    | 26 810                             | 76 308                                     | 36 980                 | 140 798 |
| Edasikindlustajate osa                | R1520        | 276                    | 1 395                              | 3 071                                      | 60                     | 4 803   |
| <b>Neto</b>                           | <b>R1600</b> | 424                    | 25 415                             | 73 236                                     | 36 920                 | 135 995 |
| Tekkinud nõuded                       |              |                        |                                    |  |                        |         |
| <b>Bruto</b>                          | <b>R1610</b> | 4 282                  | 30 804                             | 20 019                                     | 17 891                 | 72 997  |
| <b>Edasikindlustajate osa</b>         | <b>R1620</b> | 2 244                  | 494                                | 1 205                                      | 36                     | 3 979   |
| <b>Neto</b>                           | <b>R1700</b> | 2 038                  | 30 310                             | 18 814                                     | 17 855                 | 69 018  |
| Tekkinud kulud                        | R1900        | 1 019                  | 3 111                              | 15 725                                     | 4 670                  | 24 526  |
| Bilanss – muud tehnilised kulud/tulud | R2510        |                        |                                    |  |                        |         |
| Kulud kokku                           | R2600        |                        |                                    |  |                        | 24 526  |
| <b>Ülesöeldud lepingute kogusumma</b> | <b>R2700</b> |                        | 16 622                             | 15 318                                     | 15                     | 31 955  |

S.12.01.02 ELUKINDLUSTUSE JA SLT TERVISEKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED

|   | Kasumios<br>alusega<br>kindlustus | Investeeringisriskiga elukindlustus | Muu elukindlustus  |  | Kokku<br>(elukindlustus,<br>v.a tervisekind-<br>lustus, sh<br>investeeringis-<br>fondi<br>tootlusega<br>seotud<br>investeeringis-<br>riskiga<br>elukindlustus) |   |       |         |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|--|--|--|---|-------|---------|
|   |                                   |                                     | Valikuõigus<br>te ja<br>finantstaga<br>tisteta<br>lepingud | Valikuõigus<br>te või<br>finantstaga<br>istega<br>lepingud | Valikuõigus<br>te ja<br>finantstaga<br>isteta<br>lepingud  | Valikuõigus<br>te või<br>finantstaga<br>tistega<br>lepingud |       |         |
|   | C0020                             | C0030                               | C0040  | C0050  | C0060  | C0070   | C0080 | C0150   |
| <b>Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised R0010</b>   |                                   |                                     |  |  |  |   |       |         |
| Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega | R0020                             |                                     |  |  |  |   |       |         |
| <b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised</b>  |                                   |                                     |  |  |  |   |       |         |
| <b>Parim hinnang</b>  |                                   |                                     |  |  |  |   |       |         |
| <b>Parima hinnangu brutoväärtus</b>   | R0030                             | 188 414                             |  | 119 700  |  | 132 081   |       | 440 195 |
| Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust   | R0080                             | -874                                |  | -1 141   |  | -1 892  |       | -3 907  |
| Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku  | R0090                             | 189 288                             |  | 120 840  |  | 133 973   |       | 444 101 |
| <b>Riskimarginaal</b>   | R0100                             | 11 549                              | 35 236   |  |  | 6 094   |       | 52 878  |
| <b>Tehnilised eraldised – kokku</b>   | R0200                             | 182 418                             | 154 935  |  |  | 138 175   |       | 475 528 |

|   | Tervisekindlustus (otsekindlustustegevus)    |   |       |       | Kokku (SLT tervisekindlustus) |
|---|--|---|-------|-------|-------------------------------|
|   | Valikuõiguste ja finantstagatisteta lepingud | Valikuõiguste või finantstagatistega lepingud |       |       |                               |
|   | C0160  | C0170   | C0180 | C0200 | C0210                         |
| <b>Tervikuna arvatud tehnilised eraldised</b>   | <b>R0010</b>                                 |   |       |       |                               |
| Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega | R0020  |   |       |       |                               |
| <b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised</b>  |  |   |       |       |                               |
| <b>Parim hinnang</b>  |  |   |       |       |                               |
| <b>Parima hinnangu brutoväärtus</b>   | R0030  |   | -599  |       | -599                          |
| Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust   | R0080  |   | -24   |       | -24                           |
| Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku  | R0090  |   | -575  |       | -575                          |
| <b>Riskimarginaal</b>   | R0100  | 49  |       |       | 49                            |
| <b>Tehnilised eraldised – kokku</b>   | R0200  | -550  |       |       | -550                          |

S.17.01.02 KAHJUKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED

|   |              | Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud<br>proportsionaalne edasikindlustus,<br>tuh.EUR | Kahjukindlustus-<br>lepingutest<br>tulenevad<br>kohustused kokku |
|---|--------------|---|--|
|   |              | Ravikulukindlustus  | Sissetuleku kaotuse<br>kindlustus                                |
|   |              | <b>C0020</b>  | <b>C0030</b>   |
|   |              |   | <b>C0180</b>   |
| <b>Tervikuna arvatud tehnilised eraldised</b>   | <b>R0010</b> |   |  |
| Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega | <b>R0050</b> |   |  |
| <b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised</b>  |              |   |  |
| <b>Parim hinnang</b>  |              |   |  |
| Kindlustusmaksete eraldised   |              |   |  |
| Bruto   | <b>R0060</b> | 7 913   | 29   |
| Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust   | <b>R0140</b> | -25   | 11   |
| Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus   | <b>R0150</b> | 7 939   | 19   |
| <b>Kahjude eraldised</b>  |              |   |  |
| Bruto   | <b>R0160</b> | 3 789   | 5  |
| Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust   | <b>R0240</b> |   | -11  |
| Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus   | <b>R0250</b> | 3 789   | 16   |
| <b>Parim hinnang kokku – bruto</b>  | <b>R0260</b> | 11 702  | 34   |
| <b>Parim hinnang kokku – neto</b>   | <b>R0270</b> | 11 727  | 35   |
| <b>Riskimarginaal</b>   | <b>R0280</b> | 736   | 3  |
| <b>Tehnilised eraldised – kokku</b>   |              |   |  |
| Tehnilised eraldised – kokku  | <b>R0320</b> | 12 438  | 37   |
| Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku   | <b>R0330</b> | -25   | -26  |
| Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku   | <b>R0340</b> | 12 463  | 38   |

S.19.01.21 Kahjukindlustuse nõuded

| Aasta | Väljamakse kujunemise aasta |       |       |       |       |       |       |       |       |       |              | Jooksva aastal | Aastate summa (kumulatiivne) |
|-------|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------|----------------|------------------------------|
|       | 0                           | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 & +       |                |                              |
|       | C0010                       | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110        | C0170          | C0180                        |
| R0100 |                             |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 0            | R0100          | 0                            |
| R0160 | 5 755                       | 544   |       | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |              | R0160          | 0                            |
| R0170 | 6 748                       | 609   |       |       | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |       |              | R0170          | 0                            |
| R0180 | 7 809                       | 956   |       | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |       |       |              | R0180          | 0                            |
| R0190 | 11 049                      | 1 013 |       |       | 0     | 0     | 0     |       |       |       |              | R0190          | 0                            |
| R0200 | 13 476                      | 1 232 |       | 0     | 0     | 0     |       |       |       |       |              | R0200          | 0                            |
| R0210 | 13 162                      | 1 114 | 1     |       | 0     |       |       |       |       |       |              | R0210          | 0                            |
| R0220 | 16 185                      | 1 690 |       | 0     |       |       |       |       |       |       |              | R0220          | 0                            |
| R0230 | 24 464                      | 3 609 | -1    |       |       |       |       |       |       |       |              | R0230          | -93                          |
| R0240 | 35 729                      | 2 751 |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0240          | 2 751                        |
| R0250 | 37 862                      |       |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0250          | 37 862                       |
|       |                             |       |       |       |       |       |       |       |       |       | <b>Kokku</b> | R0260          | 40 612                       |
|       |                             |       |       |       |       |       |       |       |       |       |              |                | 185 759                      |

Nõuete eraldiste diskonteerimata parim brutohinnang  
(absoluutsumma)

| 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 |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 0            | R0100                               | 0     |
| N-9   | R0160 |       | 2     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |              | R0160                               | 0     |
| N-8   | R0170 | 924   | 3     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |       |              | R0170                               | 0     |
| N-7   | R0180 | 1 067 | 2     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |       |       |              | R0180                               | 0     |
| N-6   | R0190 | 1 558 | 1     | 0     | 0     | 0     | 0     |       |       |       |              | R0190                               | 0     |
| N-5   | R0200 | 1 610 |       | 0     | 0     | 0     |       |       |       |       |              | R0200                               | 0     |
| N-4   | R0210 | 1 411 |       | 0     | 0     |       |       |       |       |       |              | R0210                               | 0     |
| N-3   | R0220 | 1 644 |       | 0     |       |       |       |       |       |       |              | R0220                               | 0     |
| N-2   | R0230 | 2 472 |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0230                               |       |
| N-1   | R0240 | 3 983 |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0240                               |       |
| N     | R0250 | 3 836 |       |       |       |       |       |       |       |       |              | R0250                               | 3 794 |
|       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | <b>Kokku</b> | R0260                               | 3 794 |

S.22.01.21 PIKAAJALISTE GARANTIIDE JA ÜLEMINEKUMEETMETE MÕJU

|  | Summa koos pikaajaliste garantiimeetmete ja üleminekumeetmetega | Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise mõju | Ülemineku-meetmete mõju intressimäärale | Volaatilisusega kohandamise mõju, kui kohandus on null | Kattuvusega kohandamise mõju, kui kohandus on null |   |
|--|---|--|---|--|--|---|
|  | C0010   | C0030  | C0050                                   | C0070  | C0090  |   |
| Tehnilised eraldised   | R0010   | 487 454  | 17 545                                  | 0  | 0  | 0 |
| Põhiomavahendid  | R0020   | 142 627  | -17 545                                 | 0  | 0  | 0 |
| Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid | R0050   | 142 547  | -17 465                                 | 0  | 0  | 0 |
| Solventsuskapitalinõue                                       | R0090   | 92 313   | 0                                       | 0  | 0  | 0 |
| Miinimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid   | R0100   | 142 547  | -15 825                                 | 0  | 0  | 0 |
| Miinimumkapitalinõue   | R0110   | 23 078   | 0                                       | 0  | 0  | 0 |

## S.23.01.01 OMAVAHENDID

|   | Kokku,<br>tuh. EUR | Piiranguteta<br>esimese<br>taseme<br>omavahendid | Piirangutega<br>esimese<br>taseme<br>omavahendid | Teise<br>taseme<br>omavahendid | Kolmanda<br>taseme<br>omavahendid |
|---|--------------------|--|--|--------------------------------|-----------------------------------|
|   | C0010              | C0020  | C0030  | C0040                          | C0050                             |
| Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68                         |                    |  |  |                                |                                   |
| <b>Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)</b>  | <b>R0010</b>       | 11 604   | 11 604   |                                |                                   |
| Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs   | R0030              | 9 466  | 9 466  |                                |                                   |
| 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              | 121 477  | 121 477  |                                |                                   |
| Allutatud kohustised  | R0140              |  |  |                                |                                   |
| Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega   | R0160              | 80   |  |                                | 80                                |
| Muud eespool nimetatava omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena   | R0180              |  |  |                                |                                   |
| <b>Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele</b>  |                    |  |  |                                |                                   |
| Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele         | R0220              |  |  |                                |                                   |
| <b>Mahaarvamised</b>  |                    |  |  |                                |                                   |
| Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidiasutustes  | R0230              |  |  |                                |                                   |
| <b>Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi</b>  | <b>R0290</b>       | 142 627  | 142 547  |                                | 80                                |
| <b>Lisaomavahendid</b>  |                    |  |  |                                |                                   |
| 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              |  |  |                                |                                   |
| Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid   | R0340              |  |  |                                |                                   |
| Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid  | R0350              |  |  |                                |                                   |
| Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed   | R0360              |  |  |                                |                                   |
| Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed  | R0370              |  |  |                                |                                   |
| Muud lisaomavahendid  | R0390              |  |  |                                |                                   |
| <b>Lisaomavahendid kokku</b>  | <b>R0400</b>       |  |  |                                |                                   |
| <b>Kasutadaolevad ja nõuetekohased omavahendid</b>  |                    |  |  |                                |                                   |
| Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku  | R0500              | 142 627  | 142 547  |                                | 80                                |
| Minimalkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku   | R0510              | 142 547  | 142 547  |                                |                                   |
| Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku  | R0540              | 142 627  | 142 547  | 0                              | 80                                |
| Minimalkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku   | R0550              | 142 547  | 142 547  | 0                              | 0                                 |
| <b>Solventsuskapitalinõue</b>   | <b>R0580</b>       | 92 313   |  |                                |                                   |
| <b>Minimalkapitalinõue</b>  | <b>R0600</b>       | 23 078   |  |                                |                                   |
| <b>Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse</b>   | <b>R0620</b>       | 155%   |  |                                |                                   |
| <b>Nõuetekohaste omavahendite suhe minimalkapitalinõudesse</b>  | <b>R0640</b>       | 618%   |  |                                |                                   |
|   |                    |  |  |                                | <b>C0060</b>                      |
| <b>Korrigeerimisreserv</b>  |                    |  |  |                                |                                   |
| <b>Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi</b>  | <b>R0700</b>       |  |  |                                | 150 227                           |
| Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)  | R0710              |  |  |                                |                                   |
| Prognoositavad dividendid, väljamaksed ja maksud  | R0720              |  |  |                                | 7 600                             |
| Muud põhiomavahendite kirjed  | R0730              |  |  |                                | 21 150                            |
| Kattuvusega konandamise portfellide ja eraldatud vahendite kogumite konandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega  | R0740              |  |  |                                |                                   |
| <b>Korrigeerimisreserv</b>  | <b>R0760</b>       |  |  |                                | 121 477                           |
| <b>Oodatav kasum</b>  |                    |  |  |                                |                                   |
| <b>Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus</b>  | <b>R0770</b>       |  |  |                                | 130 036                           |
| Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus   | R0780              |  |  |                                | 1 504                             |
| Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku  | R0790              |  |  |                                | 131 540                           |

S.25.01.21 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE STANDARDVALEMIT KASUTATAVATELE  
KINDLUSTUSANDJATELE

|   |              | Solventsus-<br>kapitalinõude<br>brutosumma.<br>tuh. EUR | Lihtsustused |
|---|--------------|---|--------------|
|   |              | <b>C0110</b>  | <b>C0120</b> |
| Tururisk  | R0010        | 31 741  |              |
| Vastaspoole makseviivituse risk   | R0020        | 4 025   |              |
| Elukindlustuse kindlustusrisk   | R0030        | 68 601  |              |
| Tervisekindlustusrisk   | R0040        | 9 444   |              |
| Kahjukindlustuse kindlustusrisk   | R0050        | 0   |              |
| Hajutamine  | R0060        | -26 619   |              |
| Immateriaalse vara risk   | R0070        | 0   |              |
| <b>Põhisolventsuskapitalinõue</b>   | <b>R0100</b> | <b>87 193</b>   |              |
| <b>Solventsuskapitalinõude arvutamine</b>   |              |   |              |
| Operatsioonirisk  | R0130        | 5 120   |              |
| Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime  | R0140        | 0   |              |
| Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime   | R0150        | 0   |              |
| Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue  | R0160        | 0   |              |
| <b>Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue</b>   | <b>R0200</b> | <b>92 313</b>   |              |
| Juba kehtestatud lisakapitalinõue   | R0210        | 0   |              |
| millest juba kehtestatud lisakapitalinõuded – artikli 37 lõike 1 punkt a  | R0211        | 0   |              |
| millest juba kehtestatud lisakapitalinõuded – artikli 37 lõike 1 punkt b  | R0212        | 0   |              |
| millest juba kehtestatud lisakapitalinõuded – artikli 37 lõike 1 punkt c  | R0213        | 0   |              |
| millest juba kehtestatud lisakapitalinõuded – artikli 37 lõike 1 punkt d  | R0214        | 0   |              |
| <b>Solventsuskapitalinõue</b>   | <b>R0220</b> | <b>92 313</b>   |              |
| <b>Muu teave solventsuskapitalinõude kohta</b>  |              |   |              |
| Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kapitalinõue   | R0400        | 0   |              |
| Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma   | R0410        | 0   |              |
| Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma  | R0420        | 0   |              |
| Kattuvusega kohandamise portfelli tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma   | R0430        | 0   |              |
| Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304 | R0440        | 0   |              |
| Keskmisel maksumääral põhinev lähenemisviis   | R0590        | Jah   |              |

S.28.02.01 MIINIMUMKAPITALINÕUE – NII ELU- KUI KA KAHJUKINDLUSTUSTEGEVUS

|   | Kahjukindlustustegevus<br>MCR(NL,NL)<br>Tulemus | Elukindlustustegevus<br>MCR(NL,L)<br>Tulemus | Kahjukindlustustegevus  |   | Elukindlustustegevus  |   |         |       |         |
|---|---|--|---|---|---|---|---------|-------|---------|
|   |   |  | C0010   | C0020   | C0030   | C0040   | C0050   | C0060 |         |
| <b>Lineaarse valemiga</b>   |   |  |   |   |   |   |         |       |         |
| <b>kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate</b>                                       | <b>R0010</b>                                    | 3 423  |   |   |   |   |         |       |         |
|   |   |  | Tervikuna arvutatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta) | Netokindlustusmaksed (ilma edasikindlustuseta) viimase 12 kuu jooksul                     | Tervikuna arvutatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta) | Netokindlustusmaksed (ilma edasikindlustuseta) viimase 12 kuu jooksul                     |         |       |         |
|   |   |  |   |   |   |   |         |       |         |
| Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus  |   |  |   | 11 727  | 60 859  |   |         |       |         |
| Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus  |   |  |   | 35  | 79  |   |         |       |         |
|   |   |  |   |   |   |   |         |       |         |
|   |   |  |   |   |   |   |         |       |         |
| <b>Lineaarse valemiga elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral</b>      | <b>R0200</b>                                    | 10 947                                       |   |   |   |   |         |       |         |
|   |   |  | Tervikuna arvutatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta) | Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku | Tervikuna arvutatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta) | Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku |         |       |         |
|   |   |  |   |   |   |   |         |       |         |
|   |   |  |   |   |   |   |         |       |         |
| Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised   |   |  |   |   |   |   | 183 292 |       |         |
| Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määramata hüvitised                                      |   |  |   |   |   |   | 0       |       |         |
| Investeeringurisikiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused   |   |  |   |   |   |   | 120 840 |       |         |
| Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused |   |  |   |   |   |   | 133 973 |       |         |
| Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku          |   |  |   |   |   |   |         |       | 721 992 |

## Miinumskapitalinõue – nii elu- kui ka kahjukindlustustegevus

### Miinumskapitalinõude üldine arvutamine

|  |              | C0130         |
|--|--------------|---------------|
| Lineaarne miinumskapitalinõue            | R0300        | 14 369        |
| Solventsuskapitalinõue                   | R0310        | 92 313        |
| Miinumskapitalinõude ülemmäär            | R0320        | 41 541        |
| Miinumskapitalinõude alammäär            | R0330        | 23 078        |
| Kombineeritud miinumskapitalinõue        | R0340        | 23 078        |
| Miinumskapitalinõude absoluutne alammäär | R0350        | 6 700         |
|  |              | C0130         |
| <b>Miinumskapitalinõue</b>               | <b>R0400</b> | <b>23 078</b> |

### Kahju- ja elukindlustuse tingliku miinumskapitalinõude arvutamine

|   |       | Kahjukindlustustegevus | Elukindlustustegevus |
|---|-------|------------------------|----------------------|
|   |       | C0140                  | C0150                |
| Tinglik lineaarne miinumskapitalinõue   | R0500 | 3 423                  | 10 947               |
| Tinglik solventsuskapitalinõue ilma lisakapitalinõudeta (aastane või värskem arvutus) | R0510 | 21 989                 | 70 324               |
| Tingliku miinumskapitalinõude ülemmäär  | R0520 | 9 895                  | 31 646               |
| Tingliku miinumskapitalinõude alammäär  | R0530 | 5 497                  | 17 581               |
| Tinglik kombineeritud miinumskapitalinõue   | R0540 | 5 497                  | 17 581               |
| Tingliku miinumskapitalinõude absoluutne alammäär                                     | R0550 | 2 700                  | 4 000                |
| Tinglik miinumskapitalinõue   | R0560 | 5 497                  | 17 581               |