

SOLVENTSUSE JA FINANTSSEISUNDI ARUANNE 2024

COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE

Äriregistri kood 10055769

Aadress	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

LÜHENDID JA MÕISTED	3
KOKKUVÕTE.....	5
A ÄRITEGEVUSE TULEMUSED	7
A.1 ÄRITEGEVUS.....	7
A.2 MAJANDUSTULEMUSED.....	7
A.3 KINDLUSTUSTEHNILINE TULEMUS.....	8
A.4 INVESTEERIMISTULEMUS.....	9
A.5 MUU TEGEVUSE TULEMUS.....	10
B JUHTIMISSÜSTEEM	11
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
C RISKIPROFIIL.....	21
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
D HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL.....	26
D.1 VARAD.....	26
D.2 TEHNILISED ERALDISED	27
D.3 MUUD KOHUSTUSED	30
D.4 MUU TEAVE.....	30
E KAPITALIJUHTIMINE	31
E.1 OMAVAHENDID	31
E.2 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE, MIINIMUMKAPITALINÕUE.....	31
E.3 KESTUSEL PÕHINEVA AKTSIARISKI ALAMMOODULI KASUTAMINE SOLVENTSUS- 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
LISA.....	33

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 juhtimisalane
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	Investeeringisriski 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 zajištovna, a.s., VIG-i kuuluv edasikindlustusandja

KOKKUVÕTE

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 kindlustusmakseid 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 vastutusaladest, komiteedest, mis on loodud Ettevõtte riskide paremaks juhtimiseks, ja võtmefunktsioonide korraldamisest.

Ettevõtte 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 investeerimiskeskkonnast. 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)

Solventsuskapitalinõue kokku	92,31
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 põhimõtete 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 elukindlustusseltsse 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.

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.

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.

Ettevõtte audiitor on KPMG Baltics OÜ, mille aadress on Ahtri 4, 10151 Tallinn, Eesti, 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 tütarettevõtte) 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 kliendi, kelle varade maht ulatub üle 560 miljoni euro. Ettevõtte on Lätis suurim kindlustuspensioni väljamaksja ja Eestis ainuke kindlustusselts kohustusliku kindlustuspensioni äris (pensioni II samm).

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 äriilinide ja erinevate riikide lõikes.

Tabel 2. Kindlustustehniline tulemus 2023 (tuhandetes eurodes)

Äriiliin	GWP	sh. edasi-kindlustus	Nõuded	sh. edasi-kindlustus	Muutus lepingu reservis	Investeeringimistulemuse	Kulud	UW Tulem
Kasumisosaluselise elukindlustus	32 601	-1 301	-30 478	513	-2 947	6 151	-2 521	2 018
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
Investeeringimisriskiga elukindlustus	70 045	-2 535	-19 065	1 041	-46 593	16 603	-16 185	3 311
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	31 285	-322	-14 964	64	-13 219	2 050	-3 684	1 210
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	48 937	-	-39 119	-	-3 658	-	-5 728	432
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)

Äriliin	GWP	sh. edasi-kindlus-tus	Nõuded	sh. edasi-kindlus-tus	Muutus lepingu reservis	Investee-rimis-tulemuse	Kulud	UW Tulem
Kasumisosaluslega elukindlustus	28 903	-1 395	-33 330	456	5 469	3 137	-2 223	1 016
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
Investeeringisriskiga elukindlustus	76 308	-3 071	-23 008	1 215	-66 286	35 302	-14 806	5 653
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	35 741	-410	-17 583	301	-15 458	1 864	-4 915	-461
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	60 939	-81	-41 685	52	-4 945	-	-8 101	6 180
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 äriiniist, 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 väärtpaberistamise 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, kasrmistati 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. Investeeringustulemus varaklasside lõikes (tuhandetes eurodes)

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

A.5 MUU TEGEVUSE TULEMUS

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

Ettevõttel ei ole muid olulisi tuluseid ja kulusid peale kindlustus- ja investeeringustulude ja -kulude.

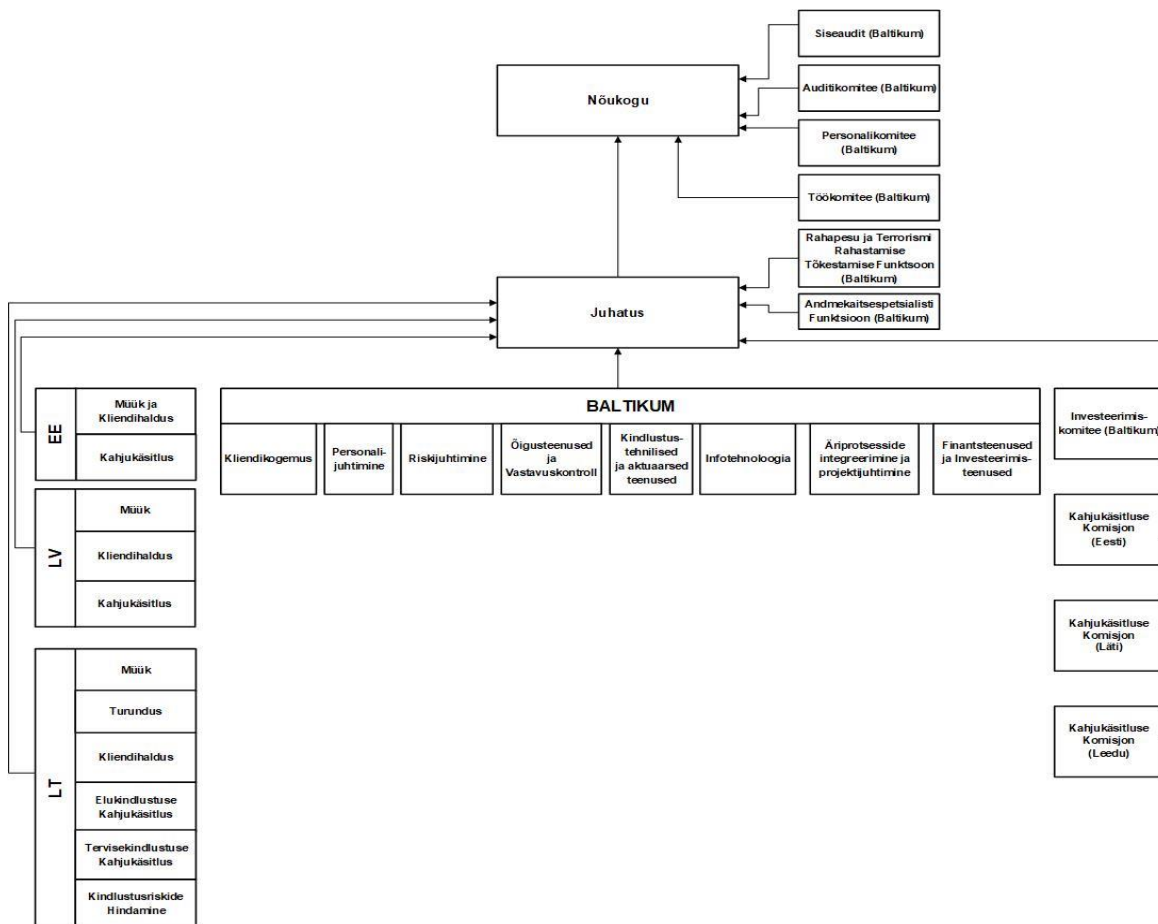
B JUHTIMISSÜSTEEM

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“, „Juhatuse 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

Juhatus 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).

Juhatus 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 järgneva 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 vastutusalad 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 heakskiitude 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 ühepoolisel 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;
- Investeeringus spetsialist
- 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 tööstaaziga, kes tunnevad hästi kindlustustoodete, äriprotsessesse ja kasutatavat tarkvara.

Compensa riskijuhtimine lähtub VIG grupiülestest 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

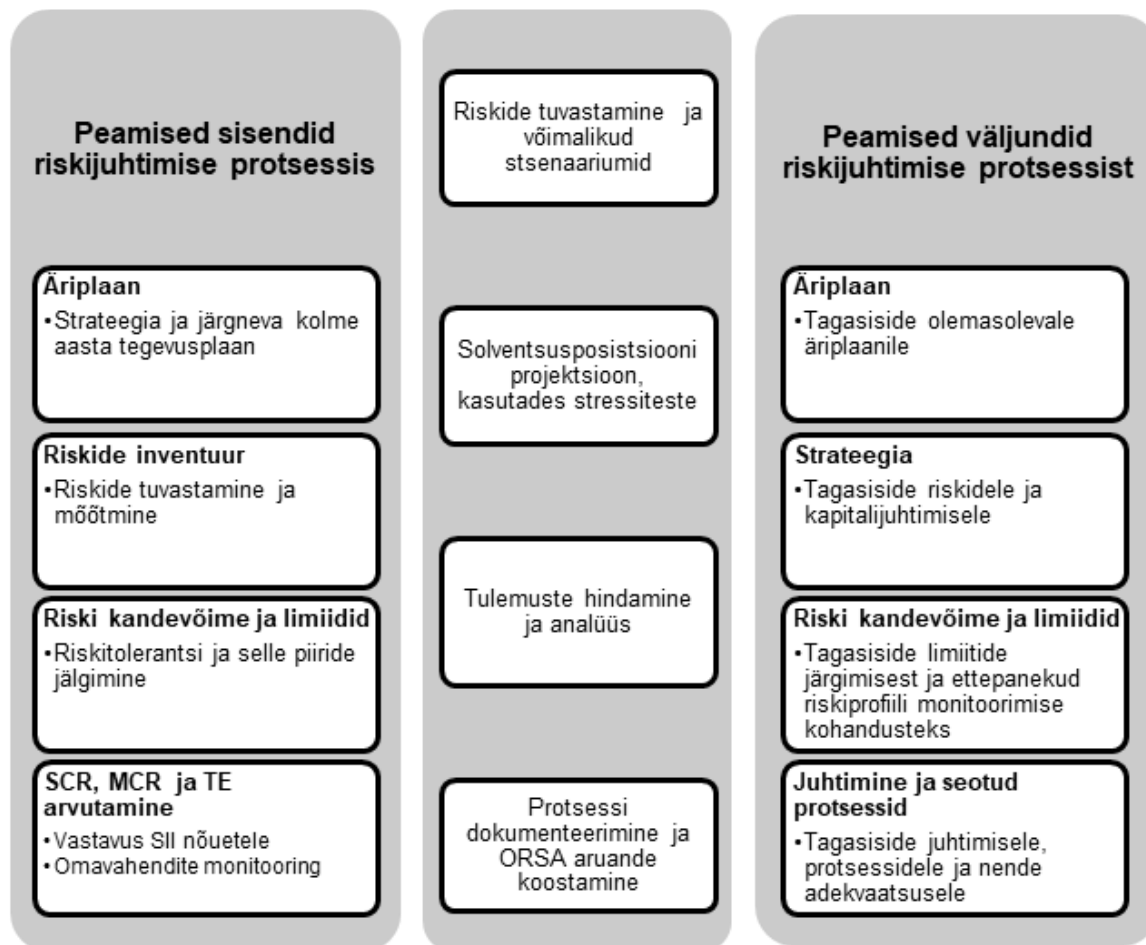
ORSA protsessi järjepidevus tagab otsuste tegemisel riskide maandamise kooskõlas Compensa riskistrateegiaga. ORSA annab Juhatusle äristrateegia elluviimiseks asjakohase hinnangu Compensa

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 mittetäitmise.

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 soovistega 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.

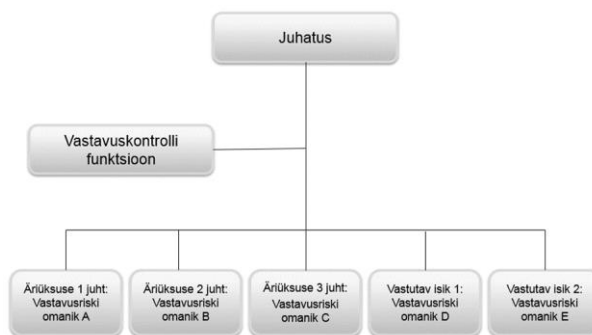
SA on täielikult sõltumatu Compensa juhatuselt, mis tagab funktsiooni erapooletuse. SA-l ei ole Ettevõttes ühtegi teist positsiooni.

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 juhatuse, 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.

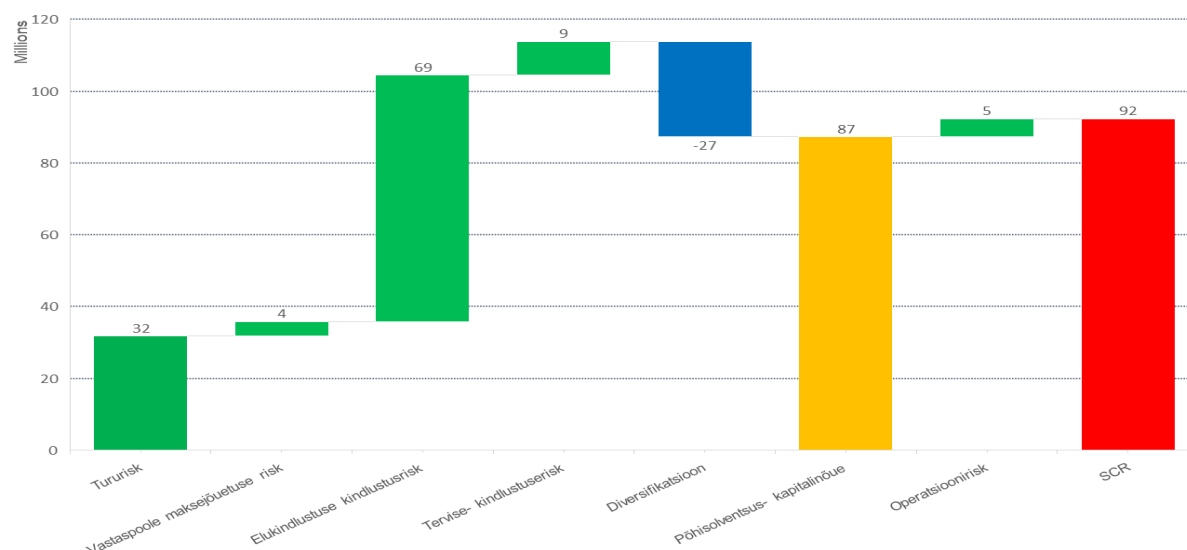
Compensa aktsepteerib üldjuhul riske, mis tulenevad otseselt kindlustustegevusest.

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 juhatus 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 suremuse, üleelamise, kulude, lepingute katkestamise ja haigestumise riskidest.

Kindlustusriski moodul on väga tundlik eeldustele, mida kasutatakse TE hindamisel ja äriiseloому 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 katkemisriski kasvu.

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

Massilise katkestamise riski hajutamiseks on Compensa sõlminud lepingu Munich Re-ga, vastava katte suurus on 25 miljonit eurot.

Kindlustusriski hindamine on üks kõige olulisem protsess, mis aitab vältida anti-selektsiooni ja ootamatuid kahjusid Ettevõtte portfellis. Compensa on selleks kirjeldanud elukindlustusriskide juhtimise põhimõtted, kindlustusriski hindamise ja reservide moodustamise poliitika.

Ettevõtte on erakordsete riskide katteks sõlminud edasikindlustuslepingud rahvusvaheliselt tunnustatud edasikindlustusandjatega VIG Re, VIG Holding ja Munich Re. Kindlustusriski hindamine põhineb edasikindlustusandja Munich Re poolt heaks kiidetud kindlustusriski hindamise meetodikal.

C.2 TURURISK

Tururisk tuleneb finantsinstrumentide turuhindade volatiilsusest. Tururiski mõõdetakse finantsmuutujate, nagu näiteks aktsiahindade, intressimäärade, kinnisvarahindade ja valuuta vahetuskursside taseme muutumisest tekkinud kahjuna.

Compensa tururiski mõjutavad enim intressi-, aktsia- ja hinnavaherisk.

Compensa kindlustusportfelli moodustavad suures osas pikaajalise finantsgarantiiga kindlustuslepingud ja investeerimistegevuses tuleb sellega olulisel määral arvestada, mistõttu Ettevõtte tururiski juhtimine ja maandamine on Ettevõtte üks peamisi ülesandeid.

Ettevõttel on tulemuslik varade ja kohustuste juhtimine. Suurima tururiski nõude tekitab hinnavaherisk suuremahulise võlakirjade portfelli tõttu. Hinnavaherisk tuleneb intressikõvera muutustest või intressimäärade kõikumisest.

Compensa tururiski juhtimine toimub igal aastal uuendatud ja nõukogu kinnitatud IRS-i alusel, mis igal aastal vaadatakse üle ja kinnitatakse Nõukogu poolt. Investeerimistegevust juhib Compensa Nõukogu nimetatud juhatuse liige. Igal juhatuse koosolekul hinnatakse senist investeerimistegevust ja vajadusel muudetakse juhatusepoolse otsusega. Investeerimistegevust kajastatav aruanne esitatakse iga kvartal Nõukogule.

Tururiski maandamiseks on eelkõige Ettevõtte konservatiivne investeerimisstrateegia, mis järgib KindITS §52 sätestatud mõistlikkuse põhimõtteid. Mõistlikkuse põhimõttest lähtuvalt on kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste (TE) katteks soetatud varadesse investeerimisel võetud arvesse kohustuste iseloomu (eelkõige finantsgarantiid ja kestvust).

Peamine eesmärk investeerimisstrateegias on tagada adekvaatne kate kindlustuslepingutest tulenevatele kohustustele (kestvus, valuuta jne), mis peegeldub asjakohases varade ja kohustuste juhtimises eesmärgiga saavutada stabiilne investeerimistulu kindlustusportfellile ja Ettevõttele.

Investeerimistegevuse eesmärgiks on varadest tulenevate rahavoogude sobitamine kohustuste profiiliga. Arvestades kohustuste pikaajalist kestvust, tuleb Ettevõttel leida kompromiss krediidiriski, likviidsusriski ja tururiski vahel.

Compensa varade ja kohustuste juhtimise eeskirja järgi toimub varade ja kohustuste sobivuse analüüs, jälgimine ja aruandlus. Analüüsi tulemusi arvestatakse investeerimisotsuste tegemisel ja need on olulisteks sisenditeks IRS uuendamisel. 2025. a on IRS endiselt konservatiivne, peamiseks varaklassiks on võlakirjad, mis tagavad stabiilse tootluse ja madalaima volatiilsuse.

Compensa investeerimispoliitika kirjeldab Ettevõtte investeerimisstrateegiat ja investeerimis põhimõtteid erinevatesse varaklassidesse ning riskianalüüsi ja riski monitooringu teostamise põhimõtteid. Strateegias on kindlaks määratud piirmäärad ja neid tuleb pidevalt jälgida ning see hõlmab nii eel- kui ka järelhindamist. Ettevõtte investeerib ainult sellistesse varadesse, millest tulenevaid riske ta suudab tuvastada, mõõta, jälgida, juhtida ja kontrollida oma vahenditega. IRS-s on määratud ka meetmed, piirmäärade rikkumisel.

Väga piiratud aktsiainvesteeringute (1,9% Compensa varadest seisuga 31.12.2024) tõttu ei ole Compensa koostanud kaasamispoliitikat (Väärtpaberituru seadus § 211²). Compensa on kehtestanud aktsiainvesteeringute künnise, mille ületamisel nõutav poliitika koostatakse.

C.3 KREDIIDIRISK

Krediidirisk on kahjumi saamise risk või risk, et finantsseisund muutub etteaimamatult, mis tuleneb nende väärtpaberiemitentide, 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 teadmistepõhist kontsentratsiooniriski.

Teadmistepõhine 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 investeeringu osas, vältimaks kontsentratsiooniriski.

Investeeringutega seotud kontsentratsiooniriski jälgib finants- ja investeeringute 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 2023 käigus viidi läbi järgnevad stressitestid:

- Kulude kasv;

- Massilise katkestamise riski edasikindlustuse katte puudumine;
- Haigestumismäära kasv;
- Tervisekindlustuse kahjusuhte kasv;
-

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 õiglane väärtus leitakse börsil noteeritud ja aktiivselt kaubeldavata aktsiate ja võlakirjade puhul turuväärtusena, kasutades reeglina aruandeperioodi viimaste perioodide hinda. Avatud investeerimisfondide osakute puhul loetakse õiglaseks väärtuseks osaku puhasväärtust.

Aktiivselt mittekaubeldavate võlakirjade puhul leitakse õiglane 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 hoiused 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 kokkuvõte varade kajastamisest ja väärtusest IFRS-is ja Solventsus II-s.

Tabel 5. Solventsus II ja IFRS varad, 31.12.2023

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 soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum. Kuna antud varadega ei kaubelda aktiivsel turul, siis immateriaalne põhivara Solventsus II bilansis puudub.
Tähtajalised hoiused	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 äriiliinili.

Tabel 6. Tehnilised eraldised äriiliinili (tuhandetes eurodes)

	2023				2022			
	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
Kokku kahjukindlustus	8 056	640	8 696	-0	11 736	739	12 475	-26
Kasumiosalusega kindlustus	153 784	13 408	167 192	-956	170 869	11 549	182 418	-874
Investeeringisriskiga 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
Kokku elukindlustus	339 482	45 184	384 665	-2 929	-599	49	-550	-24

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 suuruses. 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 optsioonide ja garantiide väärtus (garanteeritud annuiteedi optsioon) 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 2023. aasta hinnangute puhul nimetatud korrigeerimine null, st eeldati, et tulevikus ei maksta kasumiosalusega lepingute kindlustusvõtjatele boonuseid.

Kõige enam mõjutab parimat hinnangut intressigarantii kasumiosalusega kindlustuslepingutel. 2023. aastal oli keskmine garanteeritud intress kõrgem kui RFR põhjal eeldatav tootlus.

Solventsus II põhimõtte kohaselt võib parim hinnang olla negatiivne, st eeldatakse, et tulevased sissetulevad rahavood ületavad tulevase väljaminevaid rahavooge. Samuti võib kindlustuslepingust tuleneva kohustuse tehniline eraldis olla vastava lepingu tagasiosuväärtusest väiksem ehk tehniliste eraldiste arvutamise aluseks ei ole tagasiosuväärtuse 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. Prognoositud 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.

Täna 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 äriiliinide 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 portfelliile 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, 2023.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 majanduse 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 raamatupidamispõhimõtetega

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 teenuse marginaali hinnangutel.

Peamsed Solventsus II ja IFRS 17 hindamispõhimõtete erinevused on järgnevad:

- arvesse võetud kulud (täiskulu meetod vs. otseselt seotud kulud);

- kindlustuslepingupiirid (Solventsus II lähtub riskivaatest. IFRS 17-I 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
Kokku	487 454	559 095	-71 641

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 arvutatud sotsiaalmaksuga.

Sotsiaalmaks sisaldab ka sissemakseid riigi pensionifondi. Ettevõttel 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 31.12.2023 on esitatud tabelis 8.

Tabel 8. IFRS omavahendid (tuhandetes eurodes)

Aktiivkapital	11 604
Ülekurs	9 466
Kohustuslik reservkapital	1 160
Muud reservid	-745
Jaotamata kasum	63 490
Omakapital kokku	84 974

Solventsus II kohaselt omavahendite kirjed liigitatakse põhiomavahenditeks ja lisaomavahenditeks ning esimese, teise ja kolmanda taseme omavahenditeks. Compensa omavahendid on suure osa 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)

	Kokku	1.tase	2.tase	3.tase
Lihtaktiivkapital (brutona oma aktsiatest)	11 604	11 604		
Lihtaktiivkapitaliga seotud ülekurs	9 466	9 466		
Korrigeerimisreserv	121 477	121 477		
Summa, mis on võrdne netoga edasilükkunud tulumaksuvast	80			80
Kokku	142 627	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 arvutama 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
Tururisk	26,42	31,74
Vastaspole maksejõuetuse risk	3,25	4,02
Elukindlustuse kindlustusrisk	60,89	68,60
Tervisekindlustuserisk	7,40	9,44
Diversifikatsioon	-22,12	-26,62
Põhisolventsuskapitalinõue	75,85	87,19
Operatsioonirisk	4,88	5,12
Solventsuskapitalinõue	80,72	92,31

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

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

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			
Tekkinud nõuded (bruto)				
Tekkinud nõuded (otsekindlustustegevus)	R0040	155	29 782	10 822
Tekkinud nõuded (proportsionaalne edasikindlustus)	R0041			
Tekkinud nõuded (mitteproportsionaalne edasikindlustus)	R0042			
Tekkinud kulud (bruto)				
Tekkinud kogukulud (otsekindlustustegevus)	R0050	122	6 608	1 981
Tekkinud kogukulud (proportsionaalne edasikindlustus)	R0051			
Tekkinud kogukulud (mitteproportsionaalne edasikindlustus)	R0052			

Päritoluriik, elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused

	R1400	EE	LT	LV
		C0030	C0040	C0040
Brutokindlustusmaksed	R1020	14 167	84 640	41 990
Teenitud brutokindlustusmaksed	R1030	14 167	84 640	41 990
Tekkinud nõuded	R1040	15 650	32 944	24 403
Tekkinud kogukulud	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- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Kokku
		C0010	C0020	C0200
Kindlustusmaksed				
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	60 939	154	61 093
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120			
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130			
Edasikindlustajate osa	R0140	81	75	155
Neto	R0200	60 859	79	60 938
Teenitud kindlustusmaksed				
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	55 559	149	55 708
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220			
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230			
Edasikindlustajate osa	R0240	81	72	153
Neto	R0300	55 478	77	55 555
Tekkinud nõuded				
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	40 712	47	40 759
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320			
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330			
Edasikindlustajate osa	R0340	70	70	140
Neto	R0400	40 642	-23	40 619
Tekkinud kulud	R0550	8 626	75	8 701
Bilanss – muud tehnilised kulud/tulud	R1210			
Kulud kokku	R1300			8 701

Äriliin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused, tuh.EUR

		Tervise- kindlustus	Kasumi- osalusega kindlustus	Investeermis- riskiga elukindlustus	Muu elu- kindlustus	Kokku
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
Kindlustusmaksed						
Bruto	R1410	700	26 810	76 308	36 980	140 798
Edasikindlustajate osa	R1420	276	1 395	3 071	60	4 803
Neto	R1500	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
Neto	R1600	424	25 415	73 236	36 920	135 995
Tekkinud nõuded						
Bruto	R1610	4 282	30 804	20 019	17 891	72 997
Edasikindlustajate osa	R1620	2 244	494	1 205	36	3 979
Neto	R1700	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
Ülesöeldud lepingute kogusumma	R2700		16 622	15 318	15	31 955

S.12.01.02 ELUKINDLUSTUSE JA SLT TERVISEKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED

	Kasumios alusega kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus	Muu elukindlustus	Kokku (elukindlustus, v.a tervisekind- lustus, sh investeeringis- fondi tootlusega seotud investeeringis- riskiga elukindlustus)				
		Valikuõigus te ja finantstaga tisteta lepingud	Valikuõigus te või finantstagat istega lepingud	Valikuõigus te ja finantstagat isteta lepingud	Valikuõigus te või finantstaga tistega lepingud			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0150
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised R0010								
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvutatud tehniliste eraldistega	R0020							
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvutatud tehnilised eraldised								
Parim hinnang								
Parima hinnangu brutoväärtus	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
Riskimarginaal	R0100	11 549	35 236		6 094			52 878
Tehnilised eraldised – kokku	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
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R0010		
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvutatud tehniliste eraldistega	R0020		
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvutatud tehnilised eraldised			
Parim hinnang			
Parima hinnangu brutoväärtus	R0030		-599 -599
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080		-24 -24
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090		-575 -575
Riskimarginaal	R0100	49	49
Tehnilised eraldised – kokku	R0200	-550	-550

S.17.01.02 KAHJUKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus, tuh.EUR		Kahjukindlustus- lepingutest tulenevad kohustused kokku
		Ravikulukindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	
		C0020	C0030	C0180
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R0010			
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvutatud tehniliste eraldistega	R0050			
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvutatud tehnilised eraldised				
Parim hinnang				
Kindlustusmaksete eraldised				
Bruto	R0060	7 913	29	7 942
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140	-25	11	-15
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	7 939	19	7 957
Kahjude eraldised				
Bruto	R0160	3 789	5	3 794
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240		-11	-11
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	3 789	16	3 805
Parim hinnang kokku – bruto	R0260	11 702	34	11 736
Parim hinnang kokku – neto	R0270	11 727	35	11 762
Riskimarginaal	R0280	736	3	739
Tehnilised eraldised – kokku				
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	12 438	37	12 475
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330	-25		-26
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	12 463	38	12 501

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	6 299
R0170	6 748	609			0	0	0	0	0			R0170	7 357
R0180	7 809	956		0	0	0	0	0				R0180	8 765
R0190	11 049	1 013			0	0	0					R0190	12 062
R0200	13 476	1 232		0	0	0						R0200	14 708
R0210	13 162	1 114	1		0							R0210	14 277
R0220	16 185	1 690		0								R0220	17 876
R0230	24 464	3 609	-1									R0230	-93
R0240	35 729	2 751										R0240	2 751
R0250	37 862											R0250	37 862
											Kokku	R0260	40 612
													185 759

Nõuete eraldiste diskonteerimata parim brutohinnang
(absoluutsumma)

												Aasta lõpus (diskonteeritud andmed)	
Aasta	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		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
Kokku												R0260	3 794

S.22.01.21 PIKAAJALISTE GARANTIIDE JA ÜLEMIN EKUM EETMETE MÕJU

		Summa koos pikaajaliste garantii- meetmete ja ülemine- kumeetmetega	Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise mõju	Üle- mineku- meetmete mõju intressi- määrale	Vola- tiilsusega kohanda- mise mõju, kui kohandus on null	Kattu- vusega kohanda- mise mõju, kui kohandus on null
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Tehnilised eraldised	R0010	487 454	17 545		0	0
Põhiomavahendid	R0020	142 627	-17 545		0	0
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	R0050	142 547	-17 465		0	0
Solventsuskapitalinõue	R0090	92 313	0		0	0
Miimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	R0100	142 547	-15 825		0	0
Miimumkapitalinõue	R0110	23 078	0		0	0

S.23.01.01 OMAVAHENDID

	Kokku, tuh. EUR	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68					
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	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 nimetatud omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180				
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220				
Mahaarvamised					
Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidiasutustes	R0230				
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	142 627	142 547		80
Lisaomavahendid					
Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktsiakapital, mis on sissenõutav	R0300				
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate sissemaksmata ja sissenõudmata algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärsed põhiomavahendite kirjed, mis on sissenõutavad	R0310				
Sissemaksmata ja sissenõudmata eelisaktsiad, mis on sissenõutavad	R0320				
Õiguslikult siduv kohustus märkida allutatud kohustisi ja maksta nende eest nõudmise korral	R0330				
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0340				
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0350				
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0360				
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0370				
Muud lisaomavahendid	R0390				
Lisaomavahendid kokku	R0400				
Kasutadaolevad ja nõuetekohased omavahendid					
Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0500	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
Solventsuskapitalinõue	R0580	92 313			
Minimalkapitalinõue	R0600	23 078			
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	155%			
Nõuetekohaste omavahendite suhe minimalkapitalinõudesse	R0640	618%			
					C0060
Korrigeerimisreserv					
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R0700				150 227
Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)	R0710				
Proгноositavad dividendid, väljamaksed ja maksud	R0720				7 600
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730				21 150
Kattuvusega kohandamise portfellide ja eraidatud vahendite kogumite kohandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega	R0740				
Korrigeerimisreserv	R0760				121 477
Oodatav kasum					
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	R0770				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- kapitalinõude brutosumma. tuh. EUR	Lihtsustused
		C0110	C0120
Tururisk	R0010	31 741	
Vastaspolee 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	
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	87 193	
Solventsuskapitalinõude arvutamine			
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	
Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue	R0200	92 313	
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	
Solventsuskapitalinõue	R0220	92 313	
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta			
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

	Kahjukind- lustustegevus MCR(NL,NL) Tulemus	Elukind- lustustegevus MCR(NL,L) Tulemus	Kahjukindlustustegevus		Elukindlustustegevus	
	C0010	C0020				
Lineaarse valemiga						
kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate	R0010	3 423				
			Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eri- otstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustus- maksed (ilma edasikindlustuseta) viimase 12 kuu jooksul	Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eri- otstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustus- maksed (ilma edasikindlustuseta) viimase 12 kuu jooksul
			C0030	C0040	C0050	C0060
Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus			11 727	60 859		
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus			35	79		
	C0070	C0080				
Lineaarse valemiga elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral	R0200	10 947				
			Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eri- otstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku	Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eri- otstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku
			C0090	C0100	C0110	C0120
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised					183 292	
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määramata hüvitised					0	
Investeeringuriskiga 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

Miinumumkapitalinõue – nii elu- kui ka kahjukindlustustegevus

Miinumumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0130
Lineaarne miinumumkapitalinõue	R0300	14 369
Solventsuskapitalinõue	R0310	92 313
Miinumumkapitalinõude ülemmäär	R0320	41 541
Miinumumkapitalinõude alammäär	R0330	23 078
Kombineeritud miinumumkapitalinõue	R0340	23 078
Miinumumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	6 700
		C0130
Miinumumkapitalinõue	R0400	23 078

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