
SOLVENTSUSE JA FINANTSSEISUNDI ARUANNE 2018

COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE

Äriregistri kood 10055769

Adress
Telefon
E-post
Veeb

Narva mnt 63/2, 10152 Tallinn
610 3000
info@compensalife.ee
www.compensalife.ee

Aruandeperiood

1.01.2018 – 31.12. 2018

Tegevusala

elukindlustus, kood 6511

SISUKORD

LÜHENDID JA MÕISTED	4
KOKKUVÕTE	6
A. ÄRITEGEVUSE TULEMUSED	8
A.1 ÄRITEGEVUS	8
A.1.1 Omanikud.....	8
A.1.2 Majandustulemused.....	8
A.2 KINDLUSTUSTEHNILINE TULEMUS.....	9
A.3 INVESTEERIMISTULEMUS	9
A.4 MUU TEGEVUSE TULEMUS	10
B. JUHTIMISSÜSTEEM	11
B.1 JUHTIMISSÜSTEEMIST ÜLDISELT.....	11
B.1.1 Nõukogu ja juhtkond	11
B.1.2 Võtmefunktsioonid	13
B.1.3 Tasustamine.....	15
B.2 SOBIVUS JA NÕUETEKOHASUS.....	15
B.2.1 Sobivuse ja nõuetekohasuse rakendamine	15
B.2.2 Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine	16
B.3 RISKIJUHTIMISSÜSTEEM	16
B.3.1 ORSA protsess	16
B.3.2 Riskide tuvastamine	17
B.3.3 Riskide mõõtmine	17
B.3.4 Riskianalüüs.....	18
B.3.5 Riskijuhtimise otsused ja nendega seotud tegevused	18
B.3.6 Riskide monitooring	18
B.3.7 Riskijuhtimissüsteemi aruandlus.....	19
B.4 SISEKONTROLLI SÜSTEEM	19
B.4.1 Vastavuskontrolli funktsioon	19
B.4.2 Siseauditi funktsioon	20
B.4.3 Aktuaarifunktsioon	20
B.5 TEGEVUSE EDASIANDMINE	20
B.5.1 Tegevuse edasiandmise poliitika	20
B.5.2 Kriitilise tähtsusega või oluliste funktsioonide ja tegevuste edasiandmine.....	21
B.6 TÄIENDAV TEAVE.....	21
C. RISKIPROFIIL.....	22
C.1 KINDLUSTUSRISK	22
C.2 TURURISK	23
C.3 KREDIIDIRISK.....	24
C.4 LIKVIIDSUSRISK	24
C.5 OPERATSIOONIRISK.....	24
C.6 MUUD OLULISED RISKID.....	24
C.6.1 Vastaspoole maksevõimetuse risk	24
C.6.2 Strateegiline risk	25
C.6.3 Kontsentratsioonirisk.....	25
C.7 MUU TEAVE.....	25
C.7.1 Riskitundlikkus	25
C.7.2 Stressitestid.....	25

D. HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL.....	26
D.1 VARAD	26
D.1.1 Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	26
D.2 TEHNILISED ERALDISED.....	28
D.2.1 Hindamine maksevõime määramiseks	28
D.2.2 Erinevused võrreldes kohalike üldtunnustatud raamatupidamispõhimõtetelega	31
D.3 MUUD KOHUSTUSED.....	31
D.3.1 Maksevõimega seotud hinnangud	31
D.3.2 Erinevused võrreldes kohalike üldtunnustatud raamatupidamispõhimõtetelega	32
D.4 MUU TEAVE.....	32
E. KAPITALIJUHTIMINE.....	33
E.1 OMAVAHENDID.....	33
E.1.1 Korrigeerimisreserv	33
E.1.2 Allutatud kohustused.....	34
E.1.3 Edasilükkunud tulumaksuvara	34
E.2 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE, MIINIMUMKAPITALINÕUE	35
E.3 KESTUSEL PÕHINEVA AKTSIARISKI ALAMMOODULI KASUTAMINE SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE ARVUTAMISEL.....	35
E.4 ERINEVUSED STANDARDVALEMI JA MIS TAHES KASUTATUD SISEMUDELI VAHEL	35
E.5 MIINIMUMKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE JA SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE	35
E.6 MUU TEAVE.....	35
LISAD	36
Bilanss	36
Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriinide kaupa.....	38
Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa.....	41
Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised	43
Kahjukindlustuse tehnilised eraldised.....	44
Kahjukindlustuse nõuded.....	48
Omavahendid	50
Solventsuskapitalinõue standardvalemit kasutatavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul	51
Miinumkapitalinõue – nii elu- kui ka kahjukindlustustegevus	52

LÜHENDID JA MÕISTED

ALM	Varade ja kohustuste juhtimine
ARM	VIG Varade riskijuhtimine
Compensa Grupp	Compensa Life ja kõik selle tütarettevõtted
Compensa või Ettevõte	Compensa Life Vienna Insurance Group SE on Eestis registreeritud ja Eesti seaduste alusel tegutsev ettevõte, mille peakontor asub Eestis ja registreeritud filiaalid asuvad 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
EIOPA	Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve Asutus
EUR	Euroala ametlik valuuta
FI	Finantsinspeksioon, Eesti finantsjärelevalve ning kriisilahenduse asutus
KindITS	Eesti Kindlustustegevuse seadus
SA	Siseaudit
SKS	Sisekontrolli süsteem
IFRS	Rahvusvahelised finantsaruandluse standardid
IRS	Investeeringurisiki strateegia
IT	Infotehnoloogia
MCR	Miimumkapitalinõue
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
VA	Volatiilsuse kohandus
VIG ERM	VIG Group-i riskijuhtimise osakond
VIG Holding	Kontsern (Austria õigusaktide tähenduses), mis on VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe kontrolli all
VIG või Grupp	VIG Holding ja kõik selle tütarettevõtted
VIG Re	VIG RE zajišťovna, a.s., VIG-i kuuluv edasikindlustusandja

KOKKUVÖTE

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

Solventsuse ja finantsseisundi aruanne sisaldab teavet Compensa tegevusest 2018. aastal järgmiste teemade lõikes:

A osas antakse ülevaade Compensa äritegevusest ja tulemusest.

Ettevõtte äritegevus on kasvanud pidevalt. 2018. aastal koguti kindlustusmaksed 93,20 miljoni euro ulatuses, mis on 15,7 % rohkem kui aasta tagasi (2017: 80,52 miljonit eurot.) Compensa lõpetas aasta 3,53 miljoni euro suuruse kasumiga (2017: 2,77 miljonit eurot).

Ettevõtte äritegevuses olulisi muutusi ei olnud.

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

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

2018. aastal ei toimunud juhtimissüsteemis ning riskijuhtimissüsteemis olulisi muudatusi.

C osas kirjeldatakse Compensa riskiprofiili.

Ettevõtte on avatud peamiselt elu- ja tervisekindlustuse tegevusest tulenevatele riskidele ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste katteks investeeritud varadega kaasnevatele investeerimisriskidele. Compensa aktsepteerib riske, mis tulenevad Ettevõtja põhitegevusest.

Tabelis 1 on ülevaade Compensa peamistest riskidest, mis põhinevad standardse kapitalinõude (SCR, miljon eurot) mudelil. SCR mudel on ka oluline vahend Ettevõtte enda maksevõime vajaduse määramisel.

Tabel 1. Solventsuskapitalinõue (miljonit eurot)

Risk	2017	2018
Tururisk	18,70	25,43
Vastaspolee maksejõuetuse risk	0,89	1,60
Elukindlustuse kindlustusrisk	32,12	46,87
Tervisekindlustuserisk	2,12	2,67
Operatsioonirisk	2,50	2,91
Solventsuskapitalinõue	44,51	62,96

Kapitalinõude suuruse muutust mõjutas enim muudatus tehniliste eraldiste arvutustes ja selle mõju elukindlustuse katkestamise riskile ning ärimahtude kasv.

D osa annab ülevaade 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.

Oluline muutus toimus tehniliste eraldiste hindamises tulenevalt Leedu seadusandluse muudatusest, mille kohaselt kõigil säästmiskomponendiga lepingutel peab tagasiostuväärtus olema alates esimest kindlustusaastast. Lisaks sätestati piirangud katkestamistasule. Regulatsiooni muudatus rakendus ka juba jõusolnud lepingutele. Selts muutis täpsemaks ka investeerimisriskiga elukindlustuslepingutest tulenevate kohustuste arvutamise mudeli, mis mõjutas nii Solventsus II bilanssi kui ka SCR-i.

E osa annab ülevaade Compensa kapitalijuhtimisest.

Ettevõtte solventsuskapitalinõue oli 62,96 miljonit eurot seisuga 31.12.2018 ja miinimumkapitalinõude suurus oli 12,06 miljonit eurot. Sobivad omavahendid kapitalinõuete katteks olid vastavalt 83,33 ja 83,79 miljonit eurot. Seega Compensa solventsuskapitalinõude kaetus oli 1,33 ja miinimumkapitalinõude kaetus 5,32. Solventsuskapitalinõude kaetuse langus tulenes solventsuskapitalinõude kasvust.

Sobivate omavahendite komponentide osas toimus muutus allutatud laenu tagasimakse osas suuruses 2 miljonit eurot grupi ettevõttele LVP Holding GmbH.

Aruandes esitatud graafikute, tabelite ja jooniste aluseks on seisuga 31. detsember 2018 koostatud ja Finantsinspeksioonile esitatud kvantitatiivsete aruannete vormid ja Compensa 2018. aasta majandusaasta aruanne.

A. ÄRITEGEVUSE TULEMUSED

A.1 ÄRITEGEVUS

A.1.1 Omanikud

Compensa on üks vanimaid elukindlustusseltse Baltikumis, mille peakontor asub Eestis ja 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 25 riigist, kus töötab kokku umbes 25 000 töötajat. Grupi peakontor asub Viinis.

Vienna Insurance Group 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 Narva mnt 5, 10117 Tallinn, Eesti, <https://home.kpmg/ee>.

Ettevõttel on kolmes Balti riigis kokku 20 kontorit ja 197 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 31.12.2018 13 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 filiaalides Lätis ja Leedus pakutakse ka tervisekindlustust.

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 101 000 klienti, kelle varade maht ulatub üle 275 miljoni euro. Ettevõtte on Eestis suurim kohustusliku kindlustuspensioni (pensioni II sammas) väljamaksja.

A.1.2 Majandustulemused

Compensa konsolideeritud tulemuseks Baltikumis kujunes 2018. aastal 3,72 miljonit eurot kasumit. Compensa kasum oli 3,53 miljonit eurot (2017. aastal teenis Compensa kasumit 2,77 miljonit eurot).

Jätukvalt kasvas Compensa müügi käive. Kindlustusmakseid koguti 93,20 miljonit eurot, mis on 15,7% rohkem võrreldes eelmise majandusaastaga (2017. aastal 80,52 miljonit eurot). Väljamakseid tehti kogusummas 25,93 miljonit eurot, mis on 30,8% rohkem, kui eelmisel aastal (2017. aastal 19,82 miljonit eurot).

Compensa tegevuskulud (lepingute sõlmimisega seotud kulud ja administratiivkulud) olid 2018. aastal kokku 18,48 miljonit eurot (2017. aastal 17,13 miljonit eurot), mis eelmise aastaga võrreldes on kasvanud 7,9% võrra. Tegevuskulude kasv tulenes peamiselt uute lepingute sõlmimisega seotud kulude suurenemisest Läti ja Leedu filiaalides. Lepingute sõlmimisega seotud kulud kasvasid 6,6% võrreldes eelmise aastaga (2018. aastal olid

vastavad kulud 14,19 miljonit eurot, 2017. aastal 13,26 miljonit eurot), moodustades tegevuskuludest kokku 76,8% (2017. aastal 77,4%).

Compensa aktsiakapitali suurus on 11,60 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.2 KINDLUSTUSTEHNILINE TULEMUS

Kindlustusmaksete kogumaht oli 2018. aastal 93 miljonit eurot ja kindlustusmaksete aastane kasv oli 16%. Suurim kindlustusmaksete maht tuleb kasumiosalusega kindlustuslepingutest. Kindlustusmaksete maht kasvab ka teistes äriiliinides.

Tabelites 2 ja 3 on toodud Compensa kindlustustehniline tulemus 2017. ja 2018. aastal äriiliinide ja erinevate riikide lõikes.

Tabel 2. Kindlustustegevuse tulemus 2017 (tuhandetes eurodes)

	Kasumiosalusega elukindlustus			Investeeringuriskiga elukindlustus			Muu elukindlustus			Tervisekindlustus			Kokku			KOKKU
	EE	LV	LT	EE	LV	LT	EE	LV	LT	EE	LV	LT	EE	LV	LT	
Kindlustusmaksed	15 703	7 823	22 382	2 974	4 498	12 557	475	150	435	0	4 116	9 367	19 152	16 587	44 741	80 479
Edasikindlustuse osa	-9	-56	-1 181	-17	-47	-654	-113	-65	-27	0	0	0	-140	-168	-1 862	-2 170
Nõuded	-8 545	-3 339	-2 257	-2 367	-947	-1 438	-83	-89	-2 325	0	-3 271	-5 756	-10 995	-7 646	-11 776	-30 417
Edasikindlustuse osa	0	0	0	0	0	0	24	23	722	0	0	0	24	23	722	769
Muutus tehnilistes eraldistes	-10 059	-4 687	-11 178	-1 431	-3 027	-5 483	-21	-3	739	0	-153	-2 052	-11 512	-7 871	-17 974	-37 356
Investeeringutulemus	2 651	1 008	1 224	1 280	649	1 137	9	0	28	0	0	0	3 941	1 657	2 389	7 987
Kulud	-1 344	-802	-5 577	-315	-1 182	-5 912	-165	55	584	0	-661	-1 207	-1 825	-2 589	-12 112	-16 526
Kindlustustehniline tulemus	-1 604	-53	3 413	124	-57	206	126	72	155	0	31	353	-1 355	-7	4 128	2 766

Tabel 3. Kindlustustegevuse tulemus 2018 (tuhandetes eurodes)

	Kasumiosalusega elukindlustus			Investeeringuriskiga elukindlustus			Muu elukindlustus			Tervisekindlustus			Kokku			KOKKU
	EE	LV	LT	EE	LV	LT	EE	LV	LT	EE	LV	LT	EE	LV	LT	
Kindlustusmaksed	16 209	10 246	23 493	3 256	5 082	16 637	509	153	1 020	0	3 825	12 766	19 974	19 307	53 916	93 197
Edasikindlustuse osa	-8	-1	-1 282	-14	-3	-903	-128	-170	-31	0	0	0	-150	-174	-2 216	-2 540
Nõuded	-8 449	-3 469	-2 957	-2 360	-1 138	-1 504	-134	-60	-2 270	0	-3 325	-9 292	-10 943	-7 991	-16 023	-34 957
Edasikindlustuse osa	0	0	0	0	0	0	44	25	779	0	0	0	44	25	779	848
Muutus tehnilistes eraldistes	-9 925	-6 976	-12 860	317	-1 975	-5 038	-18	1	477	0	431	-1 039	-9 627	-8 519	-18 460	-36 606
Investeeringutulemus	2 336	937	1 229	-765	-679	-1 753	8	0	12	0	0	0	1 580	258	-512	1 326
Kulud	-1 427	-706	-4 800	-365	-1 131	-7 040	-194	57	401	0	-669	-1 862	-1 986	-2 449	-13 301	-17 736
Kindlustustehniline tulemus	-1 263	32	2 822	69	156	401	86	7	388	0	263	573	-1 108	457	4 184	3 533

Seisuga 31.12.2018 oli Compensal kolmes Balti riigis kokku 129 353 elukindlustuslepingut. Kindlustatud isikuid oli ligikaudu 178 tuhat inimest.

A.3 INVESTEERIMISTULEMUS

Compensa konservatiivne investeeringupoliitika on suunatud pikaajalise finantstootluse ja -stabiilsuse tagamisele, säilitades samas ka investeeringute likviidsuse ja hajususe.

Ettevõtte investeeringuriski strateegia kohaselt on investeeringupoliitika peamine eesmärk saavutada oodatav investeeringutulemus, hoides samal ajal riski- ja tuluprofiili tasakaalus ja võttes arvesse riskijuhtimisest tulenevaid piiranguid.

Klientide lepingute katteks olevad investeeringud moodustasid 2018 aasta lõpu seisuga 275,17 miljonit eurot (2017. aasta lõpus 237,93 miljonit eurot), kasvades aastaga 15,6% ehk 37,24 miljoni euro võrra.

Compensa teenis 2018. aastal investeerimistegevuselt netotulu 1,47 miljonit eurot (2017. aastal 7,97 miljonit eurot).

Ettevõtte investeeringud ja investeerimistegevuse tulemus 2017. ja 2018. aastal on esitatud tabelis 4.

Tabel 4. Investeerimistulemus varaklasside lõikes (tuhandetes eurodes)

	31.12.2018			31.12.2017		
	Investeeringu maht	Osakaal	Aasta tulu	Investeeringu maht	Osakaal	Aasta tulu
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse	6 459	2,20%	600	3 531	1,30%	300
Aksiad ja fondiosakud	10 140	3,40%	-242	9 202	3,40%	807
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	65 005	21,80%	1 731	63 822	23,70%	1 795
Müügivalmis finantsvarad	139 274	46,60%	2 626	117 046	43,50%	2 177
Laenud ja nõuded (tähtajalised hoiused)	19 344	6,50%	110	23 561	8,80%	125
Investeeringuriskiga elukindlustuse vara	58 522	19,60%	-3 079	51 845	19,30%	3 115
KOKKU	298 745	100%	1 746	269 007	100%	8 319

Compensa investeerimisstrateegia kohaselt ostetakse kõrge kvaliteediga likviidseid varasid hoidmise eesmärgil ja ei tehta otseinvesteeringuid kinnisvarasse ega tuletisinstrumentidesse.

A.4 MUU TEGEVUSE TULEMUS

2018. aastal tasuti kasutusrendimakseid kontoripindade rendi eest 690 117 eurot (2017. aastal 666 836 eurot). Kontoripindade rendilepingute lõpetamisest tuleb ette teatada üks kuni kaksteist kuud, mis tooks kaasa kulusid 176 547 eurot (2017. aastal 130 542 eurot).

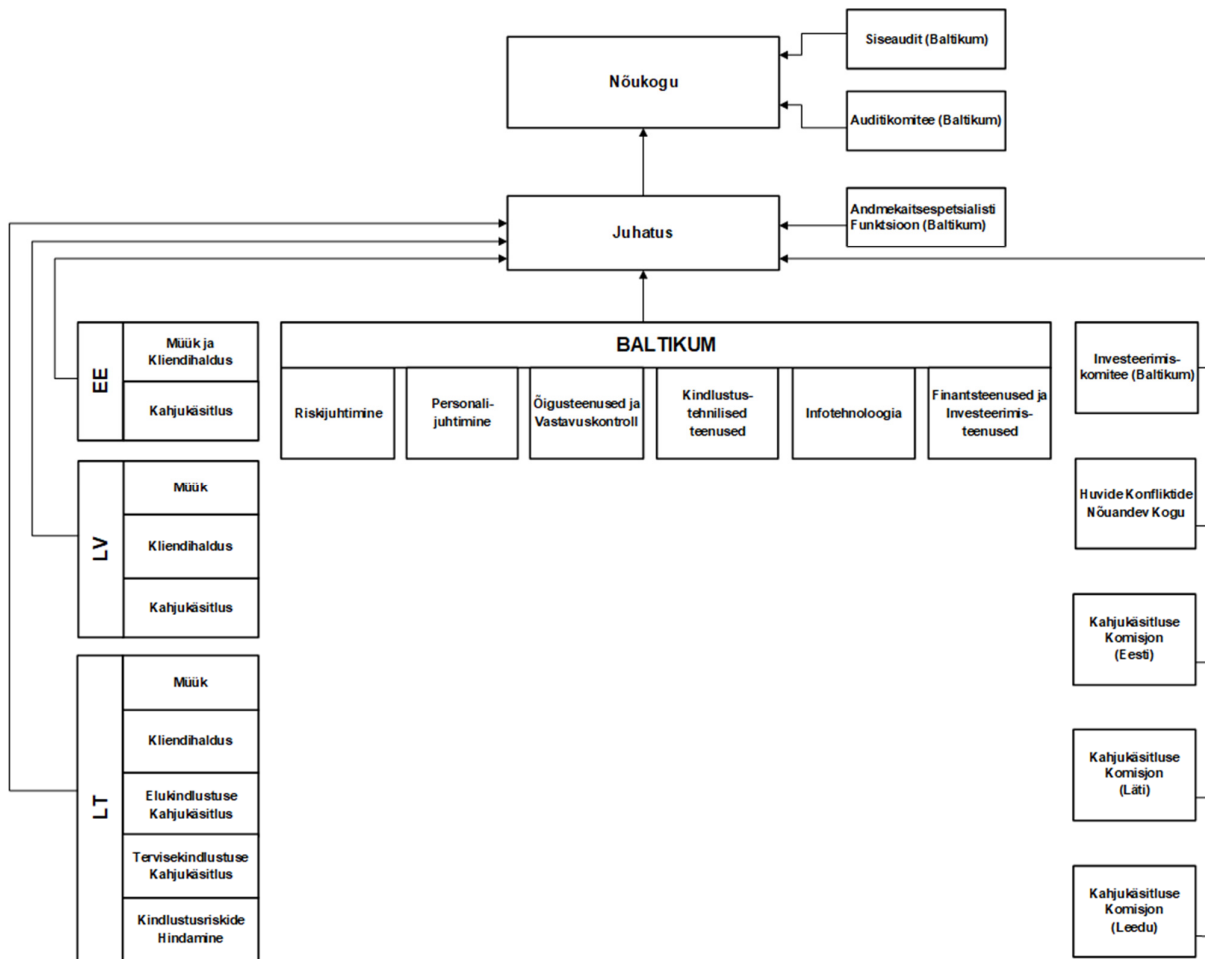
Ettevõttel ei ole muid olulisi tulusid ja kulusid peale kindlustus- ja investeerimistulude ja -kulude.

B. JUHTIMISSÜSTEEM

B.1 JUHTIMISSÜSTEEMIST ÜLDISELT

Compensal on kahetasandiline juhtimissüsteem: nõukogu ja juhatus. 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

Nõukogu liikmed määratakse VIG Holding'u poolt. Nõukogu allub otse VIG Holding'ule. Nõukogu korraldab oma tegevust kooskõlas Ettevõtte reeglitega ja sisekordadega, mis on arvesse võtnud Solventsus II nõudeid.

Nõukogu täidab alljärgnevat funktsioone:

- kinnitab äri- ja riskistrateegia;
- kinnitab olulised äritehingud;
- kinnitab eelarve, investeerimisriski strateegia ning SA strateegilise ja tööplani;
- edastab üldkoosolekule majandusaasta aruande ja kasumi jaotamise ettepaneku;
- teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle;
- kinnitab juhatuse liikmed ning nendega seotud tehingud;
- jälgib ja kontrollib SA funktsiooni tegevusi, korraldab auditikomitee tegevust;

- h) kinnitab tehingud, mis ületavad juhatusele antud volitusi;
- i) täidab muid kohustusi, mis on sätestatud Ettevõtte sisemistes reeglites ja kordades või tulenevad VIG Holding'u poolt nõukogule antud volitustest;
- j) otsustab muid küsimusi, mis on antud nõukogu pädevusse seaduse või põhikirjaga või tulenevad sisemistest vajadustest.

Compensa nõukogu on viieliikmeline. Ettevõtte nõukogusse kuuluvad esimees Franz Fuchs ja nõukogu liikmed Elisabeth Stadler, Artur Borowinski, Ireneusz Arczewski ja Roman Theisen.

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

B.1.1.2 Juhatus

Juhatus liikmed kinnitatakse nõukogu poolt. Juhatus korraldab oma tegevust kooskõlas Ettevõtte reeglitega ja sisekordades sätestatud nõuetega, mis on arvesse võtnud Solventsus II nõudeid.

Juhatus vastutab alljärgneva eest:

- a) regulaarne ning juhtumipõhine aruandlus nõukogule;
- b) tagab tegutsemise vastavalt õigusaktides ja sise-eeskirjades sätestatud nõuetele ja VIG Holdingu sise-eeskirjadele;
- c) kinnitab poliitikaid ning teisi ettevõtteüleseid sise-eeskirju;
- d) koostab, kinnitab ning esitab nõukogule majandusaasta aruande;
- e) koostab, kinnitab ning esitab nõukogule eelarve ning investeerimisriski strateegia;
- f) teostab järelevalvet ettevõtte osakonna juhtide ja funktsioonide, töötajate ning komiteede osas, kes raporteerivad juhatusele;
- g) tagab riskijuhtimissüsteemi efektiivse toimimise;
- h) kinnitab riskipõhised limiidid ja piisava solventsusnõudekapitali suhtarvu (riskiisu, riskitaluvuse);
- i) kinnitab riskipõhised riskitaluvuspiirid;
- j) vaatab üle, kinnitab ORSA stsenaariumid, eeldused ning aruande;
- k) kinnitab solventsuse ja finantsseisundi aruande ja regulaarse järelevalve aruande;
- l) määrab juhtimissüsteemi ülevaatamise ulatuse ning sageduse, kinnitab ülevaatamise tulemused ning võimalikud tegevuskavad;
- m) kinnitab teenuste edasiandmise lepingud;
- n) täidab muid kohustusi, mis on sätestatud Ettevõtte sisemistes reeglites ja kordades või tulenevad nõukogu poolt juhatusele antud volitustest;
- o) otsustab muid küsimusi, mis on juhatuse pädevuses tulenevalt regulatsioonist, põhikirjast või muudest sisemistest nõuetest.

Compensa juhatus on neljaliikmeline. Juhatus liikmete volitused kehtivad kuni 30. juunini 2020. aastal.

Juhatus vastutab tervikuna järgmiste funktsioonide toimise eest

- aktuaarifunktsioon;
- vastavuskontrolli funktsioon;
- riskijuhtimise funktsioon.

Ülejäänud vastutusvaldkonnad jagunevad juhatuse liikmete vahel järgnevalt:

Juhatus esimees (Olga Reznik), kes on ka kontaktisik juhatuse tasandil:

Baltikumi tasandil:

- Ettevõtte üldjuhtimine;
- juriidilised teenused;
- kindlustustehnilised teenused;
- tootearendus;
- personalijuhtimine;
- turundustegevus.

Eesti tasandil (Ettevõtte peakontor):

- kahjukäsitus;
- müügi juhtimine;
- kliendihaldus;
- kindlustuslepingute haldamine;
- kindlustusriskide hindamine.

Juhatuse liige (Tanel Talme)

Baltikumi tasandil:

- finantsteenused;
- investeerimisteenused;
- kontrolling;
- rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamine;
- IT teenused.

Juhatuse liikmed Läti filiaali juht Viktors Gustsons ja Leedu filiaali juht Tomas Milašius (juhatuse aseesimees) kohalikul tasandil (Läti ja Leedu filiaalid):

- filiaalide üldjuhtimine;
- kahjukäsitus;
- müügi juhtimine;
- kliendihaldus;
- kindlustuslepingute haldamine;
- kindlustusriskide hindamine;
- turundustegevus;
- personalijuhtimine.

Juhatuse liikmed vastutavad Ettevõtte sisekordades sätestatud valdkondade korraldamise ja juhtimise eest.

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

B.1.1.3 Komiteed ja komisjonid

Ettevõtte on moodustanud järgmised komiteed ja komisjonid:

- Auditikomitee
Ettevõtte nõukogu poolt moodustatud tööorgan, mille ülesandeks on nõukogu nõustamine raamatupidamises, auditeerimises, riskijuhtimises, sisekontrollis, SA-s, järelevalves, eelarvestamises ja vastavuskontrolli puudutavates küsimustes;
- Investeerimiskomitee
Komitee annab juhatusele nõu investeeringutega seotud küsimustes.

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 kinnitatud juhatuse poolt, välja arvatud SA, kelle ülesanded ja vastutus on kinnitatud nõukogu poolt.

B.1.2.1 Riskijuhtimise funktsioon

Riskijuhtimise funktsiooni peamised tegevused ja vastutus riskijuhtimissüsteemis on järgnevad:

- a) ettepanekute tegemine riskistrateegia koostamiseks või strateegia uuendamiseks;
- b) riski võtmise võime hindamine, riskilimiitide määramine, riskide allokeerimine ning selleks vajaliku sisendi saamine ja kinnituse saamine juhatusele;
- c) iga kvartali kohta riskilimiidi aruande koostamine, nende esitamine juhatusele ja VIG-le, milles esitatakse kehtestatud ja tegelike riskipositsioonide limiitide võrdlus; limiitide rikkumisel analüüs ja ettepanekute esitamine olukorra parandamiseks;
- d) ORSA koordineerimine Ettevõttes, juhatuse kaasamine ja juhatusele sisekorras ettenähtud heakskiitude saamine, kvalitatiivse riskide hindamise läbiviimine;
- e) riskide inventuuri (*Risk Inventory*) läbiviimine, vajalike osapoolte kaasamine, riskihindamise raporti koostamine, riskide inventuuri tulemuste esitamine juhatusele ning VIG-le;
- f) riski aruannete koostamine erinevatele osapooltele, riskiindikaatorite ning muu olulise info analüüsimine;
- g) riskijuhtimise funktsiooniga seotud dokumentide ja töövahendite haldamine, regulaarne riskijuhtimise süsteemi analüüs;
- h) SKS-i poliitika ja sellega seotud dokumentide haldamine, regulaarne SKS-i toimimise analüüs;
- i) talitluspidavuse juhtimise poliitika ja sellega seotud dokumentide haldamine, regulaarne talitluspidavuse olukorra analüüs.

Riskijuhtimise funktsiooni tegevusi Compensas täidavad riskijuht ja kindlustustehnilise teenuse osakond.

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. Vastavuskontrolli funktsiooni ülesanded ja kohustused on kirjeldatud Ettevõtte juhatuse poolt kinnitatud "Vastavuse tagamise poliitikas". Vastavuskontrolli funktsiooni peamised ülesanded ja kohustused hõlmavad:

- Ettevõtte nõustamist regulatiivsete nõuete täitmisel;
- õiguskeskkonna muudatuste seiret ja muudatuste võimaliku mõju hindamist äritegevusele;
- Ettevõtte tegevuse nõuetele vastavuse tagamiseks võetud meetmete piisavuse hindamist, sealhulgas vastavusauditite läbiviimist;
- vastavusriskide juhtimist, sealhulgas riskide tuvastamist, hindamist, maandamist, seiret ja raporteerimist;
- Ettevõtte tegevuse nõuetele vastavuse tagamise seisukohalt oluliste intsidentide menetlemist;
- Ettevõtte tegevuse nõuetele vastavuse tagamisega seotud koolituste korraldamist;
- aruandlust.

B.1.2.3 Siseauditi funktsioon

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

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

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

SA funktsioon juhindub oma tegevuses Rahvusvahelise Siseaudiitorite Instituudi (IIA) kutsetegevuse raampõhimõtetest (sh eetikakoodeksist ja standarditest), püüdes oma tegevuses võimalikult vähe häirida Ettevõtte igapäevatööd.

B.1.2.4 Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsiooni täidab kindlustustehniliste teenuste osakond. Funktsiooni rakendamise, ülesannete ja kohustuste üksikasjaline kirjeldus on esitatud Ettevõtte aktuaarifunktsiooni ja kindlustustehnilise osakonna sise-eeskirjades.

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 juhatusele.

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.

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

Täiendav teave tasustamise kohta on esitatud Ettevõtte sise-eeskirjades.

Compensa nõukogu liikmete tööd eraldi ei tasustata.

B.2 SOBIVUS JA NÕUETEKOHASUS

B.2.1 Sobivuse ja nõuetekohasuse rakendamine

Juhatus on kinnitanud sobivuse ja nõuetekohasuse poliitika. Muudatused 2018. aastal on ajendatud Kindlustusturustuse Direktiivi (IDD) kohaliku õigusesse ülevõtmisest ja FI poolt väljaantud juhendist. Vastavalt kinnitatud poliitikale alluvad järgmised isikud sobivuse ja nõuetekohasuse nõuetele ja vastavushindamisele:

- Ettevõtet tegelikult juhtivad isikud;
- võtmefunktsioonide eest vastutavad isikud;
- võtmefunktsioonide täitjad;
- rahapesu tõkestamise (AML) spetsialistid;
- andmekaitse spetsialistid;
- kindlustusteenuse pakkumisega seotud isikud;
- kindlustustoodete väljatöötamise ja koostamisega seotud isikud.

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

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

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

B.2.2 Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine

Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamist viiakse läbi järgmistel juhtudel:

- ametikohale kohaldub sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine;
- ametisse on isik kinnitatud tähtajaliselt ning enne kui isiku ametiaega pikendatakse uueks tähtajaks;
- koheselt peale ühe aasta möödumist hindamisele kuuluva isiku viimasest hindamisest;
- muutuvad asjaolud, mis võivad kahtluse alla seada isiku sobivuse ja nõuetekohasusele vastamise.

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

- a) ametijuhendi ja spetsifikatsiooni koostamine, sisaldades kõiki nõudeid, millele ametikoha täitja vastama peab;
- b) vajaliku informatsiooni ja dokumentide kogumine;
- c) sobivuse ja nõuetekohasuse analüüsi läbiviimine asjakohaste järeldustega.

Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise läbiviimiseks on määratud pädevad isikud ja üksused. Sobivuse ja nõuetekohasuse 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 ja kasumit ning pakkuda sihtgruppidele sobivaid teenuseid. Seega mõjutab iga ärialane otsus ka riske, mis on seotud tulu ja kasumiga. Riskijuhtimine on Compensas igapäevase äritegevuse lahutamatu osa, mida toetab Ettevõtte tugev riskikultuur. Selles raames vastutab Juhatus, et riskidega on strateegiliste otsuste tegemisel piisaval määral arvestatud.

Ettevõttes toetab igapäevaselt riskijuhtimist isikupõhine õiguste andmine ja sisekontrolli süsteem. Vähemalt kord aastas viiakse läbi Ettevõtte riskide inventuur ja SKS-i efektiivsuse hindamine. Compensa töötajad on valdavalt pikaajalise tööstaažiga, millest tulenevalt on tagatud hea kindlustustoodete, äriprotsesside ning kasutatava tarkvara tundmine.

Riskijuhtimise protsess koosneb alljärgnevatest tegevustest:

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

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

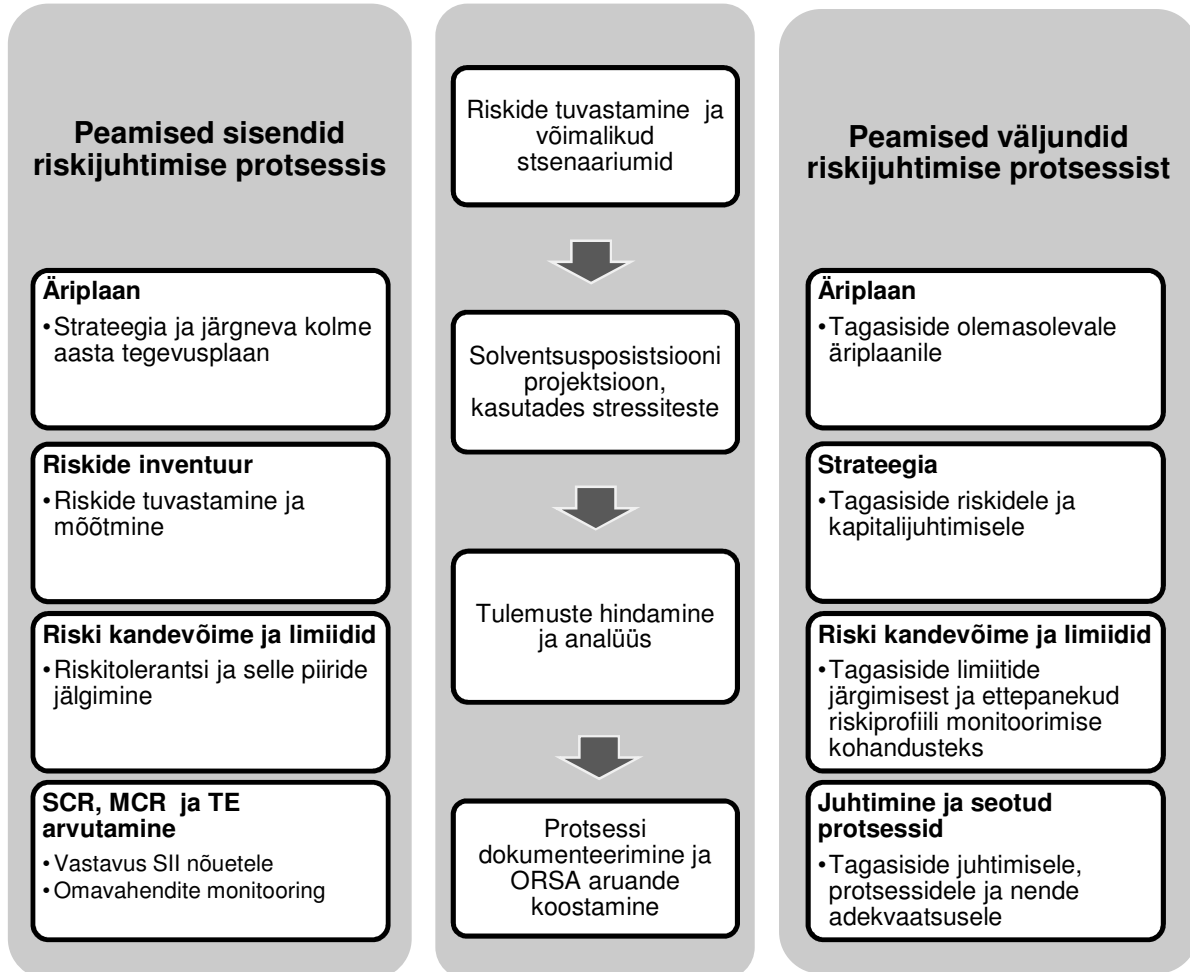
B.3.1 ORSA protsess

ORSA protsess on pidev, tagades selle kaudu riskide arvesse võtmise Ettevõtte otsustusprotsessides. ORSA annab Juhatusesele, äristrateegia elluviimiseks, asjakohase hinnangu Compensa riskijuhtimisele 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 annavad olulise aluse ORSA-le.

Peamised sisendid ja ühtlasi ka eeltingimused ORSA läbiviimiseks on äri- ja riskistrateegia ning operatiivsed äriplaanid (mh prognoosid ja kapitalijuhtimise strateegia). Muud olulised sisendid, riskide inventuur (mh riskide hindamise adekvaatus, 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 võimalike ohtude, mis võivad põhjustada eesmärkide mittetäitumise, kaardistamine ja dokumenteerimine.

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:

- Riskide inventuur;
- SKS;
- ORSA.

B.3.3 Riskide mõõtmine

Oluline eeldus riskide juhtimiseks ning otsuste vastuvõtmiseks on kõikide tuvastatud riskide mõõtmine. Riskide mõõtmisel arvestatakse ka riskide olulisusega ja mõjuga Ettevõtte tegevusele. Riskid jagatakse erinevatesse

riskikategooriatesse, lähtuvalt hindamismetoodikast. Compensa kasutab erinevad VIG poolt väljatöötatud meetodeid, võttes arvesse riskide mõõtmisel sh mõju hindamisel arvesse mh proportsionaalsuse printsiipi. Riskide mõõtmist teostatakse alljärgnevides riskijuhtimise protsessides:

- SCR-i ja omavahendite suuruse arvutamine, kvantitatiivsete riskide hindamine;
- Riskide inventuur, kvalitatiivne riskide hindamine;
- ORSA.

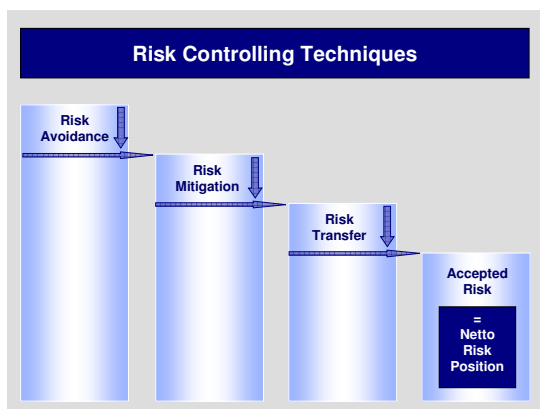
B.3.4 Riskianalüüs

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 (*Risk avoidance*);
- riski mõjude vähendamine (*Risk mitigation*);
- riski edasiandmine (*Risk transfer*);
- riski aktsepteerimine (*Risk acceptance*);

Joonis 3 kirjeldab riskianalüüsi käigus teostavaid etappe (mh riski kontrolli).

Joonis 3. Riskianalüüs



Riski analüüsitakse igal etapil riski eest vastutava üksuse, isiku või riskijuhi ehk riskiomaniku poolt ja igal etapil peab olema riski vähendav mõju. Analüüsi tulemused moodustavad olulise teadmise juhtimisotsuste tegemisel. Riskide analüüsi ja käsitlemist viiakse läbi alljärgnevides protsessides:

- Riskide inventuur;
- SKS;
- ORSA;
- SCR, omavahendite arvutamise valideerimine.

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 riskiprofiili, peavad põhinema piisaval ja asjakohasel mõjuanalüüsil äritegevusele. Pärast vastava otsuse vastuvõtmist määratakse vastutav isik või üksus, kes juhib projekti otsuste viivitamatuks ja tulemuslikuks elluviimiseks.

B.3.6 Riskide monitooring

Riskide monitooring toimub kahes vaatlusprotsessis:

- a) 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.
- b) Teiselt poolt jälgitakse riskide analüüsil ja käsitlemisel vastuvõetud otsuste elluviimist. Monitooringu käigus jälgitakse tegevusplaani elluviimise ajakava ja tulemuslikkust.

Riski monitooringut toetavad järgnevad protsessid:

- Riski kandevõime, allokeerimise ja limiitide protsess;
- Riskide inventuur;
- SKS;
- ORSA.

B.3.7 Riskijuhtimissüsteemi 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, siis koostatakse juhtumipõhine aruanne. Juhtumipõhise aruandluse oluline info võib kajastuda ka regulaarses aruandes, nt kui juhtum mõjutab järgnevaid juhtimise protsesse.

B.4 SISEKONTROLLI SÜSTEEM

Sisekontrolli süsteem on kesksel kohal Ettevõtte operatiivses ning organisatsioonilises struktuuris. Compensa on koostanud ja kehtestanud sise-eeskirjad, millega määratakse sisekontrolli süsteemiga 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.

B.4.1 Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsioon on osa Ettevõtte vastavuse tagamise struktuurist, mille eesmärgiks on tagada Ettevõtte tegevuse vastavus kehtivatele regulatiivsetele nõuetele. Vastavuskontrolli funktsioon tegutseb sõltumatult äriüksustest, mida esindavad vastavusriskide omanikud ja kes vastutavad vastavusriskide juhtimise ning Ettevõtte tegevuse nõuetele vastavuse tagamise eest oma tegevusvaldkonnas (esimene kaitseliin). Vastavusriskide omanikeks loetakse äriüksuste juhte ning teisi riskide eest vastutama määratud isikuid. Lõplik otsustuspädevus Ettevõtte tegevuse nõuetele vastavusega seotud küsimustes ning vastutus Ettevõtte võetavate vastavusriskide eest lasub juhatusel.

Vastavuskontrolli funktsiooni täidab õigusteenuste ja vastavuskontrolli osakond alljärgnevalt:

- funktsiooni eest vastutavaks isikuks on määratud õigusvaldkonna ja vastavuskontrolli juht;
- jurist - vastavuskontrolli spetsialistid täidavad vastavuskontrolli ülesandeid Ettevõtte peakontoris ja filiaalides.

Vastavusriske hõlmavad olulised õigusvaldkonnad on määratletud järgmiselt:

- kindlustusvaldkond;
- kapitaliturud;
- konkurentsioigus;
- finantskuriteod;
- andmekaitse ja privaatsus;
- majanduslikud sanktsioonid ja embargod;
- VIG Group'i ärieetika koodeks.

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

B.4.2 Siseauditi funktsioon

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

Oma tegevuses juhindub SA funktsioon Rahvusvahelise Siseaudiitorite Instituudi (IIA) kutsetegevuse raampõhimõtetest (sh eetikakoodeksist ja standarditest), püüdes oma tegevusega võimalikult vähe häirida Ettevõtte igapäevatööd.

SA-l on voli auditeerida kõiki Compensa ärivaldkondi ja 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 juhatusest, mis tagab funktsiooni erapooletuse.

SA aruannetes viidatakse kõigile olulistele avastatud puudustele ja kontrollinõrkustele ning nende (võimalikule) mõjule, tuues välja ka juhtkonna poolt kavandatud korrigeerivad tegevused ja nende tähtsused.

SA koostab regulaarseid aruandeid nõukogule ja auditikomiteele, milles esitab tasakaalustatud hinnangu Ettevõtte riskijuhtimissüsteemi ja sisekontrolli tõhususe ning mõjususe kohta.

B.4.3 Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsiooni täitmine toimub kindlustustehniliste teenuste osakonnas. 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 isikutel, kes täidavad aktuaarifunktsiooni ülesandeid, olla üldine kontroll ning juhtimine seotud kindlustustehnilise teenuse osakonnaga. Aktuaarifunktsioon peab tagama, et kolmas kaitseliin põhineb aktuaarsel eksperthinnangul.

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

B.5 TEGEVUSE EDASIANDMINE

B.5.1 Tegevuse edasiandmise poliitika

Ettevõtte võib oma tegevusi ja funktsioone edasi anda kolmandatele isikutele järgides juhatuse poolt kinnitatud tegevuse edasiandmise poliitikat.

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

Tegevuse edasiandmise protsessis eristatakse järgmisi etappe:

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

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

B.5.2 Kriitilise tähtsusega või oluliste funktsioonide ja tegevuste edasiandmine

Ettevõttel ei ole edasi antud ühtegi kriitilise tähtsusega ega olulist funktsiooni ega tegevust üheski jurisdiktsioonis.

B.6 TÄIENDAV TEAVE

Ettevõttel ei ole täiendavat teavet, mida tuleks esitada.

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 üldjuhul aktsepteerib riske, mis otseselt tulenevad kindlustustegevusest.

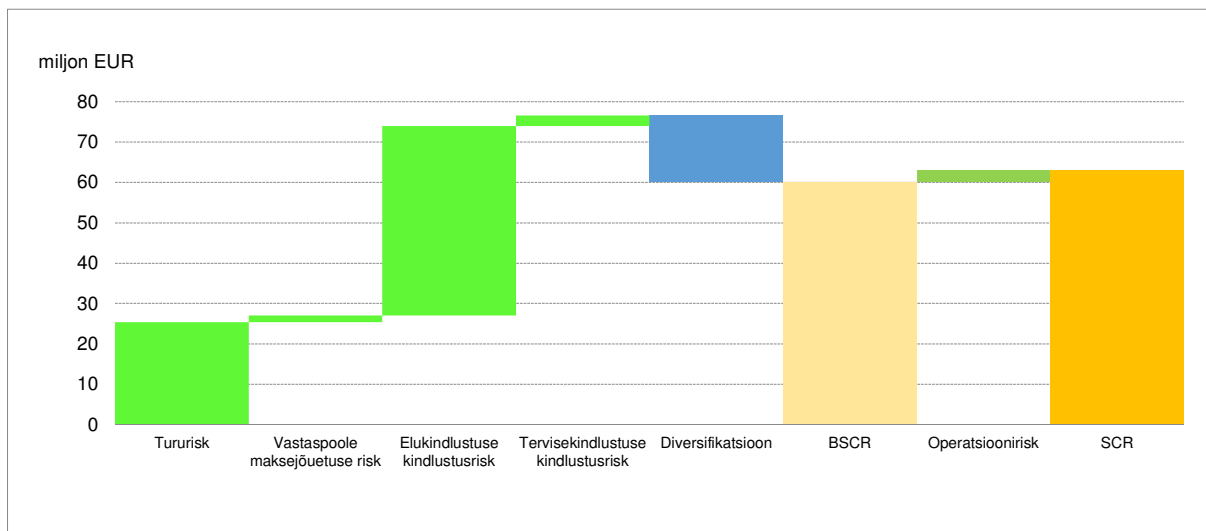
Ettevõtte kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kindlustusvõtjate ees toovad endaga kaasa klassikalised elukindlustustegevuse riskid, mistõttu kvantitatiivsed riskid (elukindlustuse kindlustus-, tervisekindlustus-, turu-, vastaspoole maksejõuetus- ja operatsioonirisk), arvutatakse SCR standardvalemiga.

2018. aastal ei esinenud olulisi muutusi riskiprofiilis, kuid elukindlustusrisi nõude ja tururiski nõude kasv suurendas oluliselt solventuskapitalinõuet, mis seisuga 31.12.2018 on 62,96 miljonit eurot.

Compensa juhatus vastutab kõikide võetud riskide eest.

Ülevaade Ettevõtte riskiprofiilist seisuga 31.12.2018 on toodud joonisel 3.

Joonis 3. Riskiprofiil, 31.12.2018



C.1 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. Kindlustusrisi kapitalinõude suurus tuleneb kindlustuslepingute massilise katkemise riskist. Elukindlustuslepingute katkemisrisk on kahju saamise või kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste väärtuse ebasoodsa muutuse oht, mille põhjuseks on kindlustusvõtjate erinev käitumine võrreldes Ettevõtte poolsete eeldustega. Samuti mõjutab oluliselt kindlustusrisi oodatav kasum koos ärimahu kasvuga.

Aasta jooksul elukindlustuse kindlustusrisk kasvas 46%. Ettevõtte elukindlustuse kindlustusrisi alamooduli massilise lepingute katkestamise kasvu põhjus tulenebki kasumliku ärimahu kasvust ja Leedu seadusandluse muudatuse mõjust tagasiostuväärtuse arutamisele. Compensa hinnangul on standardvalemil alusel arvatud

massilise katkestamise riski arutamise eeldused väga konservatiivsed, võttes arvesse senist Compensa kindlustusportfelli ajalugu on kapitalinõudes piisav puhver elukindlustuse riskide katmiseks.

Kindlustusriski ja tehniliste eraldiste hindamine on kõige olulisemad protsessid, mis aitavad vältida anti-selektiooni ja ootamatuid kahjusid Ettevõtte portfellis. Compensa on selleks kirjeldanud elukindlustusriskide juhtimise põhimõtted, kindlustusriski hindamise ja reservide moodustamise poliitika.

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

Massilise katkestamise riski hajutamiseks sõlmis Compensa lepingu Munich Re-ga 6 miljoni euro ulatuses ja suurendas katet ettevaatavalt veel alates 01.01.2019.

Compensa taotles ja sai 2017. aastal FI-lt loa rakendada vajadusel volatiilsuse kohandamist parima hinnangu (lepingutest tulenevate kohustuste parim hinnang) arutamisel riskivabale intressikõverale, kuid seni ei ole Ettevõtte volatiilsuse kohandamist pidanud kasutama. Kui ettevõtte rakendab volatiilsuse kohandamist, siis ta avalikustab volatiilsuse kohandamise mõju solventsuskapitalinõudele, miinimumnõudele, TE-le, omavahenditele ja finantsseisundile ja teostab seadusest tulenevad analüüsid ORSA protsessis.

C.2 TURURISK

Tururisk tuleneb finantsinstrumentide turuhindade volatiilsusest. Tururiski mõõdetakse finantsmuutujate, nagu näiteks aktsiahindade, intressimäärade, kinnisvarahindade ja valuuta vahetuskursside taseme muutumise mõjust tekkivat kahju.

Compensa tururiski mõjutavad enim intressi-, aktsia- ja hinnavaherisk. Ettevõttel on tulemuslik varade ja kohustuste juhtimine, mistõttu suurima tururiski nõude tekitab hinnavaherisk. Hinnavaherisk tuleneb intressikõvera muutustest või intressimäärade kõikumisest.

Compensa on tururiski juhtimiseks välja töötanud investeringute riskistrateegia, mis on nõukogu poolt kinnitatud. Investeerimistegevust juhib Ettevõtte nõukogu poolt nimetatud juhatuse liige. Igal juhatuse koosolekul hinnatakse senist investeerimistegevust ja vajadusel muudetakse juhatuse poolse otsusega.

Tururiski maandamiseks on eelkõige Ettevõtte konservatiivne investeerimisstrateegia, mis järgib KindITS §52 sätestatud mõistlikkuse põhimõtteid. Mõistlikkuse põhimõttest lähtuvalt on kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste katteks soetatud varadesse investeerimisel võetud arvesse kohustuste iseloomu (eelkõige finantsgarantiid ja kestvust). Peamine eesmärk ka investeerimisstrateegias on tagada adekvaatne kate kindlustuslepingutest tulenevatele kohustustele, mis peegeldub asjakohases varade ja kohustuste juhtimises eesmärgiga saavutada stabiilne investeerimistulu kindlustusportfellile ja Ettevõttele.

Compensa investeerimispoliitika kirjeldab Ettevõtte investeerimisstrateegiat ja investeerimis põhimõtteid erinevatesse varaklassidesse ning riskianalüüsi ja riski monitooringu teostamise põhimõtteid. Strateegias on kindlaks määratud piirid 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.

Compensa kindlustusportfelli moodustavad suures osas pikaajalise finantsgarantiiga kindlustuslepingud ja investeerimistegevuses tuleb sellega olulisel määral arvestada, mistõttu Ettevõtte tururisk on SCR-s suhteliselt kõrge.

Osa tururiskist tuleneb ka kohustustest, mille väärtus sõltub lepingutega seotud investeringute väärtusest. Tururiski kasv tuleneb oluliselt ka sellistest lepingutest (investeerimisriskiga elukindlustuslepingud) tulenevate kohustuste hindamise mudeli muutusest. Mudeli parendamine tõi kaasa ka suurema sõltuvuse tururiski moodulist SCR-s.

C.3 KREDIIDIRISK

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

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

Investeeringutega seotud finantsriski juhitakse investeerimispoliitikaga, kus on määratud piirangud ja minimaalselt lubatud reitingud võlainstrumentide soetamiseks. Compensa jälgib ja analüüsib pidevalt muutuseid olemasolevate võlakirjade reitingutes ja vajadusel teeb muudatusi portfelli struktuuris.

C.4 LIKVIIDSUSRISK

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

Compensa koostab igas kvartalis rahaliste vahendite ja portfelli likviidsuse prognoosid. Nende prognooside põhjal Ettevõtte veendub et tal on piisavalt likviidseid 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 31.12.2018 on 94 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 – SKSSA 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 regulaarselt 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, nt investeerimistegevuses (tururisk) ja kindlustusriskide hindamisel (kindlustusrisk), lisaks Ettevõtte hindab 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 kindlustusrisiki sise-eeskirjades kontsentratsiooniriski piirangud. Investeerimistegevuse puhul tuleb jälgida hajutamise põhimõtteid emitentide, emitentide grupi, piirkonna või ka ühe investeringu osas vältimaks kontsentratsiooniriski.

Investeeringutega seotud kontsentratsiooniriski jälgitakse finants- ja investeeringute osakonna poolt. Kindlustusriskide hindamise ja edasikindlustusega seotud kontsentratsiooniriski jälgitakse kindlustustehniliste teenuste osakonna poolt.

C.7 MUU TEAVE

C.7.1 Riskitundlikkus

Tundlikkuse analüüs aitab Ettevõttel aru saada, kuidas erinevate parameetrite muutmine mõjutab solventsuskapitalinõuet. ORSA protsessis viiakse läbi erinevaid teste kapitalinõude tundlikkuse hindamiseks. ORSA 2018 käigus viidi läbi järgnevad tundlikkuse analüüsid:

- TE arvutamisel kasutatava intressikõvera muutused;
- elukindlustuslepingute katkestamismäärade muutus;
- reitingute langemine;
- haigestumisrisiki suurenemine;
- kulude suurenemine.

Läbiviidud sensitiivsustestide tulemusel solventsuspositsioon ei langenud allapoole Ettevõtte poolt kehtestatud 125% kriteeriumi või seadusest tulenevat 100% kriteeriumi.

Compensa kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste portfelli mõjutab kõige enam intressikõvera muutus. Ettevõtte on sellest teadlik ja jälgib igapäevaselt intressikõvera muutust. Et olla valmis ebameeldivateks sündmusteks ja et oma riske maandada, peab Ettevõttel olema võimalus paindlikkuseks portfellis vajalike muudatuste tegemiseks – et jätkata garanteeritud intressi vähendamist ja eelkõige et muuta investeerimisstrateegiat (nt võimalusel suurendada kõrgema tootlusega finantsinstrumentide osakaalu, et tagada kogu portfelli kasumlikkust).

C.7.2 Stressitestid

Stressitestide eesmärk on hinnata Ettevõtte haavatavust erakorraliste, kuid usutatavate sündmustega stsenaariumite puhul. ORSA 2018 käigus viidi läbi järgnevad stressitestid:

- Töövõimetuse-haigestumisrisiki stsenaarium: kahjusuhte kasv Leedu elukindlustuse portfellis;
- Katkestamismäärade kasv Leedu elukindlustuse portfellis;

- RFR muutus – madala intressikõvera stsenaarium.

Suurim mõju Compensa solventsuspositsioonile on madala intressikõvera stsenaariumil. Teised stsenaariumid ei mõjutanud oluliselt Compensa solventsust.

Testid kinnitavad, et Ettevõtte peab pidevalt jälgima varade ja kohustuste sobivust, viima läbi standardse SCR valemi sobivuse analüüsi ja pidevalt järgima turuarenguid, et vajadusel rakendada kapitalijuhtimise plaani.

D. HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

D.1 VARAD

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval. Finantsvarad eemaldatakse bilansist nende võõrandamise väärtuspäeval. Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest klassifitseeritakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenu- ja nõuded;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud;
- müügivalmis finantsvarad.

D.1.1 Finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantsvaradena õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (s.t vara on omandatud või tekkinud peamiselt edasimüügi või tagasiosstmise eesmärgil lähitulevikus; ühiselt hallatava finantsinstrumentide portfelli osa; või tuletisinstrument, mis ei ole riskimaandamisinstrument) ja muid finantsvarasid, mida nende esmasel kajastamisel on määratletud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks. Siia gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtuses (ei sisalda tehingukulusid). Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse antud kategoorias finantsvarasid nende õiglasel väärtuses ja õiglase väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid/kahjumeid kajastatakse perioodi kasumiaruandes.

Finantsvara kajastatakse esmasel arvele võtmisel finantsvarana õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande, kui nimetatud klassifikatsioon vähendab hindamisest tulenevaid ebakõlasid. Kõik aruandes kajastatud finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande on klassifitseeritud „Finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande“ nende esmasel kajastamisel.

Investeeringute õiglaseks väärtuseks on noteeritud väärtapaberite puhul nende viimase tehingu hind börsil. Börsil noteerimata, kuid aktiivsel turul kaubeldavad aktsiad hinnatakse ümber turuhinda viimase teostatud tehingu hinna alusel (kui tegu on turutingimustega). Kui see hind ei ole usaldusväärne, siis hinnatakse positsioon õiglasel väärtusesse, kasutades üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid ja võttes aluseks kogu kättesaadava informatsiooni investeeringu õiglase väärtuse kohta. Noteerimata võlakirju, millel puudub aktiivne turg, diskonteeritakse turu intressimääraga, millele on lisatud emitendi risk.

Solventsus II aruandlus: aruandlus ei erine raamatupidamise rahvusvahelises aruandes kasutatavatest põhimõtetest.

D.1.1.1 Laenu- ja nõuded

Laenu- ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenu- ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglasel väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumusel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Sisemine intressimäär on määr, mis täpselt diskonteerib eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Sisemise intressimäära arvutamisel võetakse arvesse kõiki finantsinstrumendi lepingulisi tingimusi, kuid ei arvestata tulevikus tekkida võivaid krediidikahjumeid. Arvutusse kaasatakse kõik olulised poolte vahelised lepingust tulenevad makstud või saadud teenustasud, tehinguga otseselt seotud tehingukulud ja muud täiendavad maksed või mahaarvatiseid. Seda meetodit kasutatakse järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu arvestamisel. Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes real „Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande“.

Solventsus II aruandlus: Solventsus II bilansis jagatakse rida Laenuid ja nõuded laiali. Eraldi ridadel kajastatakse Laenuid (koos intressidega), Nõuded kindlustusvõtjatelt ja vahendajatelt, Muud nõuded ja Tähtajalised deposiidid (koos intressidega). Samuti kajastatakse Lunastustähtajani hoitavate investeringute ja Müügivalmis finantsvara intressid vastava varaliigi kirjel koos alusvaraga. Nõuded kindlustusvõtjatelt ja vahendajatelt jagatakse kahte ossa, nõuded kindlustusvõtjatele ja vahendajatele või muud varad, lähtuvalt tähtajast.

Tabel 5. Laenuid ja nõuded (tuh eurodes)

IFRS kirje	IFRS summa	Solventsus II kirje	Solventsus II summa
Laenuid ja nõuded	19 344	Tähtajalised hoiused (koos intressidega)	6 894
		Laenuid (koos intressidega)	6 385
		Nõuded kindlustusvõtjatele ja vahendajatele	55
		Muud nõuded	251
		Võlakirjad (intressid alusvaraga koos)	3 098
		Muud varad	2 661
Kokku	19 344	Kokku	19 344

D.1.1.2 Lunastustähtajani hoitavad investeringud

Lunastustähtajani hoitavate investeringutena kajastatakse fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtajaga tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsvarasid, mida ettevõtte on kindel kavatsus ja suutlikkus hoida lunastustähtajani. Lunastustähtajani hoitavaid investeringuid võetakse esmalt arvele nende õiglases väärtuses ja kajastatakse seejärel nende korrigeeritud soetusmaksumus, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Solventsus II aruandlus: kajastatakse turuväärtuses (koos intressidega). Raporteeritav väärtus 72 432 244 eurot vs raamatupidamise rahvusvahelise aruandluse põhimõtete alusel koostatud raporteeritav väärtus 65 004 947 eurot.

D.1.1.3 Müügivalmis finantsvara

Müügivalmis finantsvaradena kajastatakse neid tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsvarasid, mida ettevõtte kavatses kohe või lähitulevikus müüa ja mida ei ole klassifitseeritud mõnda eelpool loetletud kategooriasse. Müügivalmis finantsvarad võetakse arvele nende õiglases väärtuses. Pärast esmast arvele võtmist kajastab ettevõtte müügivalmis finantsvarasid nende õiglases väärtuses, arvamata maha võimalikke tehingukulusid, mis võivad seoses vara müügi või sellest muul viisil loobumisega tekkida.

Solventsus II aruandlus: kajastatakse turuväärtuses (koos intressidega). Raporteeritav väärtus 141 287 832 eurot vs raamatupidamise rahvusvahelise aruandluse põhimõtete alusel koostatud raporteeritav väärtus 139 274 402 eurot.

Õiglase väärtuse määramise aluseks on üldjuhul finantsvara turuhind aktiivsel turul või kui see puudub, siis väärtus, mis on leitud kasutades üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid. Investeringud omakapitaliinstrumentidesse, millel puudub turuhind aktiivsel turul ning mille õiglast väärtust ei saa ka muid hindamis-meetodeid kasutades usaldusväärselt mõõta ja selliste omakapitaliinstrumentidega seotud tuletisinstrumentidesse, mida tuleb arveldada selliste omakapitaliinstrumentide üleandmise teel, kajastatakse soetusmaksumus miinus allahindlused.

D.1.1.4 Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

Tekkepõhine raamatupidamine ja edasilükkamine eeldab kulude ja tulude ajalist sobitamist (sünkroniseerimine): tekkinud väljaminek kapitaliseeritakse ega muutu kuluks kuni selle kajastamiseni Ettevõtte finantsaruannetes. Raamatupidamise vaatenurgast muutub kuluks väljamineku amortiseerumine, mitte algne väljaminek ise. Seetõttu ei tule teatud väljaminekuid, mida kindlustuslepingute sõlmimiseks tehti, käsitleda selle aruandlusperioodil kuludena, millal need tekkisid, vaid need tuleb bilansis varadena kapitaliseerida ning kindlustuslepingute kehtivuse jooksul vähehaaval amortiseerida.

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutena kajastatud summad kujutavad endast katmata investeeringut väljastatud poliisidesse, mis kapitaliseeritakse ja kajastatakse immateriaalse varana, et oleks tagatud kulude ja tulude vastavus. Aja jooksul kantakse sõlmimisväljaminekud kulusse ja samal ajal vähendatakse varana kajastatud kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute summat. Sõlmimisväljaminekute kulusse kandmist (varana kajastatud kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute vähendamist) nimetatakse amortiseerimiseks.

Solventsus II aruandlus: Solventsus II põhineb tulevaste rahavoogude hinnangutel. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud põhinevad minevikus toimunud raha väljamaksetel. (Tulevased) kindlustusmaksed võivad tõepoolest sisaldada kulutasu sõlmimiseks tehtud väljaminekute katmiseks, mis kajastub tol juhul tehniliste eraldiste arvutamisel. Sellest tulenevalt on kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud Solventsus II bilansis väärtusega 0.

D.2 TEHNILISED ERALDISED

D.2.1 Hindamine maksevõime määramiseks

D.2.1.1 Tehniliste eraldiste kokkuvõte seisuga 31.12.2018

TE arvutatakse parima hinnangu ja riskimarginaali summana.

Tabel 6. Tehnilised eraldised äriiiniti (tuh eurodes)

	2018				2017			
	BE	RM	Sum	RR ¹	BE	RM	Sum	RR
Ravikulukindlustus	7 042	210	7 252	0	6 102	156	6 258	0
Sissetuleku kaotuse kindlustus	59	2	60	-1	60	2	62	-1
Kokku kahjukindlustus	7 100	212	7 312	-1	6 162	158	6 320	-1
Kasumiosalusega kindlustus	168 784	22 481	191 264	-1 438	144 239	20 034	164 274	-1 423
Investeeringuriskiga elukindlustus	-10 910	19 079	8 169	-1 082	2 485	11 880	14 365	-946
Muu elukindlustus	12 497	1 665	14 162	-117	8 114	1 127	9 241	76
Kokku elukindlustus	170 371	43 224	231 595	-2 636	154 838	33 041	187 879	-2 293

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. Arvutused tehakse iga jõusoleva lepingu kohta eraldi.

¹ Edasikindlustuse osa

Compensa kasutab parima hinnangu arvutamiseks deterministlikku lähenemist. Lihtsustusena eeldatakse, et lepinguliste optioonide ja garantiide väärtus (nt tagasiostuväärtused, garanteeritud annuiteedi optioon) ei mõjuta olulisel määral kohustuste väärtust. Compensa kasutab ka kindlustusvõtjate boonuste modelleerimisel lihtsustatud lähenemist. Boonuste modelleerimise jaoks korrigeeritakse intressimäära kõverat. Tulenevalt hetkel madalatest intressitasemetest, siis 2018. aasta hinnangute puhul on nimetatud korrigeerimine null, st eeldati, et tulevikus ei maksta kasumiosalusega lepingute kindlustusvõtjatele boonuseid.

Solvensus II põhimõtete kohaselt parim hinnang võib olla negatiivne, st eeldatakse, et tulevased sissetulevad rahavood ületavad tulevase väljaminevaid rahavooge. Samuti võib kindlustuslepingust tuleneva kohustuse tehniline eraldis olla vastava lepingu tagasiostuväärtusest väiksem ehk tehniliste eraldiste arvutamise aluseks ei ole tagasiostuväärtuse alampiir.

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

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

Kõige enam mõjutab parimat hinnangut intressigarantii kasumiosalusega kindlustuslepingutel. 2018. aastal garanteeritud intress ületas märkimisväärselt riskivaba tootluskõvera põhjal eeldatavat tootlust.

D.2.1.2.2 Kahjukindlustuse parimad hinnangud

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

Kindlustusmaksete eraldis on seotud tuleviku nõuetega, mida hinnatakse lepingu piiridesse jäävate kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste alusel. 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. Tänapäevase netoväärtuse arvutamiseks diskonteeritakse prognoositud rahavood riskivaba intressikõveraga.

D.2.1.2.3 Edasikindlustusest sissenõutavate summade parim hinnang – elukindlustus

Parimad hinnangu arvutamiseks edasikindlustuse osa kohta tehnilistest eraldistest prognoositakse edasikindlustuse maksed ning edasikindlustaja osa nõuetest ning diskonteeritakse need riskivaba intressimääraga. 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 riskimarginaal arvutatakse lihtsustatud meetodil, milles kasutatakse iga tulevase perioodi solvensuskapitalinõude lähendatud väärtust, nagu on sätestatud delegeeritud määruse artiklis 58 (a). Elukindlustuse riskimarginaal arvutatakse lihtsustatud kestuse meetodil, milles tulevaste perioodide SCR-de diskonteeritud kogusumma lähendatakse ilma, et iga summat oleks arvutatud ükshaaval, nagu on sätestatud delegeeritud määruse artiklis 58 (b).

Investeeringuriskiga elukindlustuse ja ülejäänud äriinide riskimarginaal 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 intressikõverad. Ettevõtte võtab antud eelduste seadmistel arvesse väliseid andmeid, VIG suuniseid ja järelevalve asutuselt saadud teavet.

D.2.1.3.2 Ettevõtte andmetest tuletatud eeldused

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

Elukindlustuse peamised eeldused on järgnevad:

- tasumata kindlustusmaksete määr;
- ülesõeldud lepingute osakaal (ilma tagasiosuväärtuseta);
- ülesõeldud lepingute osakaal (tagasiosuväärtusega);
- ülesütlemiste väärtuse eeldus (osakaal ülesütlemiste reservist);
- lisakindlustuste kahjusuhe;
- suremuse määr;
- *Kick-back* tulu;
- investeerimisriskiga lepingute ühiku hindade tõus;
- kulude määr;
- diskontomäär.

Kahjukindlustuse peamised eeldused on järgnevad:

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

D.2.1.4 Eelduste muudatused

Eelmise aastaga võrreldes eeldustes märkimisväärseid muudatusi ei olnud. Aasta jooksul ei tehtud suuri muudatusi ka toodete ega turustuskanalite osas. Väikesed eelduste erinevused on tingitud portfelli stabiilsest kasvust tulenevatest mõjudest.

D.2.1.5 Tehniliste eraldiste suurusega seotud ebakindlus

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

- ülesütlemise eeldused;
- Intressi / diskontomäär;
- lisakindlustuse kahjusuhted.

Lepingute ülesütlemise eeldused on tuletatud Compensa kogemusest. Siiani on olnud Ettevõtte kliendisuhetega seotud kogemus stabiilne, kuid Baltikumi kindlustusturgude suhteliselt lühikese arenguperioodi tõttu on raske ennustada, mil määral majandusüklite erinevad faasid avaldavad mõju lepingute portfelli püsivusele.

Parima hinnangu diskonteerimisel kasutatav intressikõver 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 eeldused, mis tuletatakse samuti Ettevõtte eelneva kogemuse põhjal, on seni olnud suhteliselt stabiilsed ega ole aastati oluliselt kõikunud.

D.2.2 Erinevused võrreldes kohalike üldtunnustatud raamatupidamispõhimõtetega

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

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

	Solventsus II väärtus		IFRS väärtus		Erinevus	
	TE	RR	TE	RR	TE	RR
Kahjukindlustusele sarnane tervisekindlustus kokku	7 312	-1	7 635		-323	
Elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	205 426	-1 555	208 215		-2 789	
Investeerimisriskiga elukindlustus	8 169	-1 082	58 546		-50 377	

Solventsus II põhimõtetele arvatud TE mõjutab oluliselt madal intressikõver ning kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum (EPIFP), mida kohustuste rahavoogude juures arvesse võetakse (eriti oluline on EPIFP investeerimisriskiga elukindlustuse puhul).

D.3 MUUD KOHUSTUSED

D.3.1 Maksevõimega seotud hinnangud

D.3.1.1 Kohustused töötajate ees

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

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

Solventsus II aruandlus: aruandlus ei erine raamatupidamise rahvusvahelises aruandes kasutatavatest põhimõtetest.

D.3.1.2 Muud finantskohustused

Kõiki finantskohustusi (võlad hankijatele, muud lühi- ja pikaajalised kohustused, saadud laenud, emiteeritud võlakirjad) võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Solventsus II aruandlus: aruandlus ei erine raamatupidamise rahvusvahelises aruandes kasutatavatest põhimõtetest.

D.3.1.3 Muud eraldised või kaasnevad kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustusi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad Ettevõtte senisest tegevuspraktikast, mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada.

Eraldise kajastamisel bilansis on lähtunud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale. Eraldis kajastatakse diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Eraldise kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Solventsus II aruandlus: aruandlus ei erine raamatupidamise rahvusvahelises aruandes kasutatavatest põhimõtetest.

D.3.2 Erinevused võrreldes kohalike üldtunnustatud raamatupidamispõhimõtetega

Solventsus II aruandlus: aruandlus ei erine raamatupidamise rahvusvahelises aruandes kasutatavatest põhimõtetest.

Ettevõttel ei ole bilansiväliseid kohustusi, mida ei ole kvantitatiivsete aruannete vormides (QRTs) esitatud.

D.4 MUU TEAVE

Ettevõttel ei ole muud teavet, mida tuleks esitada.

E. KAPITALIJUHTIMINE

E.1 OMAVAHENDID

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

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

Ettevõtte omavahendid finantsaruannete kohaselt (IRFS) seisuga 31.12.2018 on esitatud tabelis 8.

Tabel 8. IFRS omavahendid, 31.12.2018 (tuhandetes eurodes)

Aktiivkapital	11 604
Ülekurss	9 466
Kohustuslik reservkapital	868
Muud reservid	4 371
Jaotamata kasum	7 825
Omakapital kokku	34 134

Solventsus II kohaselt omavahendite kirjed liigitatakse põhiomavahenditeks ja lisaomavahenditeks ning esimese, teise ja kolmanda taseme omavahenditeks. Ettevõtte omavahendite komponendid Solventsus II kohaselt ja väärtused seisuga 31.12.2018 on esitatud tabelis 9.

Tabel 9. Omavahendid Solventsus II alusel (tuhandetes eurodes)

	Kokku	1. taseme	2. taseme	3. taseme
Lihtaktiivkapital (brutona oma aktsiastest)	11 604	11 604		
Lihtaktiivkapitaliga seotud ülekurss	9 466	9 466		
Korrigeerimisreserv	62 726	62 726		
Summa, mis on võrdne netoga edasilükkunud tulumaksuvarast	32			32
Kokku	83 828	83 795	0	32

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 finantsaruannetes (IFRS) toodud omavahendite ja Solventsus II tarbeks arvutatud kohustusi ületavate varade vahel on tingitud järgnevalt:

- IFRS aruannetes lunastustähtajani hoitavateks klassifitseeritud investeringud arvutatakse Solventsus II jaoks turuväärtuses.
- Solventsus II jaoks arvutatud TE, mis on tugevalt mõjutatud RFR-st ja kohustuste rahavoogude arutamisel arvesse võetavast oodatavast kasumist tulevastest kindlustusmaksetes.

E.1.2 Allutatud kohustused

Allutatud kohustused, mida hinnatakse vastavalt Solventsus II artiklile 75, liigituvad teise taseme põhi-omavahenditeks.

Compensa võttis 29.12.2008 summas 2 000 000 eurot allutatud laenu emattevõtelt VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG). Laenu intressimäär oli kuni 2010. aasta lõpuni 10% p.a., alates 2011. aastast 6,5% p.a. Mais 2011 anti laen üle grupi ettevõttele TBIH Financial Services N.V. Mais 2017 loovutas TBIH laenu omakorda grupi ettevõttele LVP Holding GmbH. Laenu tingimustes sellega seoses muudatusi ei toimunud. Alates 01.01.2017 hakkas kehtima uus intressimäär 5,5%. Allutatud laen maksti tagasi vastaval tagasimaksmise tähtajale detsembris 2018.

E.1.3 Edasilükkunud tulumaksuvara

Compensa jaotamata kasum 31.12.2018 seisuga on 8 039 113 eurot (31.12.2017 seisuga 6 456 412 eurot). Suurim võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib tekkida jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidelt on 2 009 778 eurot (2017. aastal 1 614 103 eurot). Seega oleks võimalik netodividende välja maksta 6 029 335 eurot (31.12.2017 seisuga 4 842 309 eurot). Compensa omanike otsusel maksti dividendidena välja 2 900 000 eurot.

Vastavalt kehtivale seadusandlusele ettevõtete kasumit Eestis ja Lätis ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi.

Leedus on kasum maksustatud tulumaksu määraga 15%, mistõttu võib seal esineda edasilükkunud tulumaksu nõudeid ja kohustusi. Edasilükkunud tulumaksu kajastamisel võetakse arvesse ajutisi erinevusi varade ja kohustuste raamatupidamisväärtuse ja maksustamisbaasi vahel. Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustused tasaarvestatakse, kui selleks on juriidilist jõudu omav õigus ning tulumaksuvara ja -kohustused on seotud ühe ja sama maksuhalduri poolt ühe ja sama maksukohustuslase tulumaksustamisega või kui nad on seotud küll erinevate maksukohustuslaste tulumaksustamisega, kuid on mõeldud nende tasumisele kuuluva tulumaksu kohustuste ja -varade tasaarvestamiseks netosummas või kui nende maksuvarad ja -kohustused realiseeritakse üheaegselt.

Edasilükkunud tulumaksuvara kujutab endast summat, mille võrra on võimalik katta kasumi maksustamisel tulevikus arvestatud tulumaksu ning seda võidakse kajastada ettevõtte bilansis. Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse eeldatava maksusoodustuse ulatuses. Tulevane maksustatav kasum ja eeldatav maksusoodustus põhinevad juhtkonna poolt koostatud keskmise tähtajaga äriplaani. Äriplaani põhineb juhtkonna põhjendatud ootustel, arvestades parimat hinnangut tulevaste perioodide kohta.

Solventsus II aruandluses seisuga 31. detsember 2018 kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara summas 32 tuhat eurot võrdub Ettevõtte 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta IFRS-raamatupidamise aruandes kajastatud edasilükkunud tulumaksuvaraga.

E.2 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE, MIINIMUMKAPITALINÕUE

Solventsus II kohaselt peab kindlustusandja vähemalt kord aastas arvutama SCR standardvalemi alusel. SCR vastab kindlustusandja omavahendite suurusele, mis võimaldab kindlustusandjal 99,5-protsendilise tõenäosusega täita järgmise 12 kuu jooksul kindlustuslepingutega võetud kohustusi. SCR arvutuste tulemused seisuga 31.12.2018 on esitatud tabelis 10. SCR muutuseid võrrelduna aasta tagasi kirjeldati käesoleva aruande peatükis C.

Tabel 10. SCR (mln eurodes)

Tururisk	25,43
Vastaspole maksevõimetuse risk	1,6
Elukindlustuse kindlustusrisk	46,87
Tervisekindlustusrisk	2,67
Diversifikatsioon	-16,52
Operatsioonirisk	2,91
SCR	62,96
MCR	15,74

Miinumkapitalinõue vastab nõuetekohaste põhiomavahendite suurusele, 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.

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

E.3 KESTUSEL PÕHINEVA AKTSIARISKI ALAMMOODULI KASUTAMINE SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE 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 MITTETÄITMINE JA SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE

Ettevõtte täidab miinum- ja solventsuskapitalinõudeid.

E.6 MUU TEAVE

Ettevõttel ei ole muud teavet, mida tuleks esitada.

LISAD

Bilanss

(tuhandetes eurodes)

Varad		Solventsus II
		kohane väärtus
		C0010
Immateriaalsed varad	R0030	0
Edasilükkunud tulumaksu varad	R0040	32
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	0
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	390
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	237 555
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	R0080	0
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	R0090	6 804
Aktsiad	R0100	1 156
Aktsiad – noteeritud	R0110	1 156
Aktsiad – noteerimata	R0120	0
Võlakirjad	R0130	213 720
Riigivõlakirjad	R0140	106 101
Äriühingu võlakirjad	R0150	107 619
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	0
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	0
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	8 981
Tuletisinstrumentid	R0190	0
Muud hoiused kui raha ekvivalendid	R0200	6 894
Muud investeeringud	R0210	0
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	R0220	58 522
Laenud ja hüpoteeklaenud	R0230	6 385
Kindlustuslepingutega seotud laenud	R0240	0
Eraisikutele antud laenud ja hüpoteeklaenud	R0250	0
Muud laenud ja hüpoteeklaenud	R0260	6 385
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	R0270	-2 637
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	-1
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	0
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	-1
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	-1 555
SLT tervisekindlustus	R0320	0
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	-1 555
Investeerimisriskiga elukindlustus	R0340	-1 082
Hoiused edasikindlustusvõtjates	R0350	0
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	55
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	0
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	673
Omaaktsiad (otse hoitavad)	R0390	0
Omavahendite kirjade või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid veel sisse maksmata	R0400	0
Raha ja raha ekvivalendid	R0410	8 944
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	2 661
Varad kokku	R0500	312 581

Bilanss (tuhandetes eurodes)

Kohustised		Solventsus II
		kohane väärtus
		C0010
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	7 312
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	0
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0530	0
Parim hinnang	R0540	0
Riskimarginaal	R0550	0
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	7 312
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0570	0
Parim hinnang	R0580	7 100
Riskimarginaal	R0590	212
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	205 426
Tehnilised eraldised – SLT tervisekindlustus	R0610	0
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0620	0
Parim hinnang	R0630	0
Riskimarginaal	R0640	0
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0650	205 426
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0660	0
Parim hinnang	R0670	181 281
Riskimarginaal	R0680	24 145
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	R0690	8 169
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0700	0
Parim hinnang	R0710	-10 910
Riskimarginaal	R0720	19 079
Tingimuslikud kohustised	R0740	0
Muud kui tehnilised eraldised	R0750	0
Pensionihüvitistega seotud kohustused	R0760	0
Edasikindlustajatelt saadud hoiused	R0770	263
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	R0780	0
Tuletisinstrumentid	R0790	0
Võlad krediidiasutuste ees	R0800	0
Muud finantskohustised kui võlad krediidiasutuste ees	R0810	356
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	0
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	68
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	2 781
Allutatud kohustised	R0850	0
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	R0860	0
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	R0870	0
Muud, mujal kajastamata kohustised	R0880	1 478
Kohustised kokku	R0900	225 854
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R1000	86 728

Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriiliinide kaupa (tuhandetes eurodes)

		Äriiin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused						Elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused		
		Tervisekindlustus	Kasumiosalusega kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus	Muu elukindlustus	Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Tervisekindlustuse edasikindlustus	Elukindlustuse edasikindlustus	Kokku
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Kindlustusmaksed										
Bruto	R1410		49 949	24 976	1 551					76 476
Edasikindlustajate osa	R1420		1 346	965	161					2 473
Neto	R1500		48 603	24 010	1 390					74 003
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto	R1510		49 949	24 976	1 551					76 476
Edasikindlustajate osa	R1520		1 346	965	161					2 473
Neto	R1600		48 603	24 010	1 390					74 003
Tekkinud nõuded										
Bruto	R1610	1 890	14 691	4 923	522					22 026
Edasikindlustajate osa	R1620	2 063	0	0	47					2 109
Neto	R1700	-173	14 691	4 923	475					19 917
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto	R1710		29 761	6 696	-454					36 002
Edasikindlustajate osa	R1720		0	0	0					0
Neto	R1800		29 761	6 696	-454					36 002
Tekkinud kulud	R1900		7 371	8 733	1 010					17 114
Muud kulud	R2500									
Kulud kokku	R2600									17 114

Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa

Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa (tuhandetes eurodes)

	Päritoluriik	Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused					Viis riiki ja päritoluriik kokku	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050		C0060
	R0010		LT	LV				
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Kindlustusmaksed								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110		12 766	3 955				16 721
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130							
Edasikindlustajate osa	R0140			67				67
Neto	R0200		12 766	3 888				16 654
Teenitud kindlustusmaksed								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210		11 727	4 387				16 114
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230							
Edasikindlustajate osa	R0240			63				63
Neto	R0300		11 727	4 324				16 051
Tekkinud nõuded								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310		8 964	3 101				12 065
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330							
Edasikindlustajate osa	R0340							61
Neto	R0400		8 964	3 101				12 004
Muude tehniliste eraldiste muutused								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410			0				
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430							
Edasikindlustajate osa	R0440							
Neto	R0500			0				
Tekkinud kulud	R0550		2 189	992				3 182
Muud kulud	R1200							
Kulud kokku	R1300							3 182

Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa (tuhandetes eurodes)

	Päritoluriik	Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused					Viis riiki ja päritoluriik kokku	
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400		LT	LV				
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Kindlustusmaksed								
Bruto	R1410	19 974	41 150	15 352				76 476
Edasikindlustajate osa	R1420	150	2 216	107				2 473
Neto	R1500	19 824	38 934	15 245				74 003
Teenitud kindlustusmaksed								
Bruto	R1510	19 974	41 150	15 352				76 476
Edasikindlustajate osa	R1520	150	2 216	107				2 473
Neto	R1600	19 824	38 934	15 245				74 003
Tekkinud nõuded								
Bruto	R1610	10 916	6 547	4 563				22 026
Edasikindlustajate osa	R1620	111	1 914	85				2 109
Neto	R1700	10 806	4 633	4 478				19 917
Muude tehniliste eraldiste muutused								
Bruto	R1710	9 627	17 420	8 955				36 002
Edasikindlustajate osa	R1720	0	0	0				0
Neto	R1800	9 627	17 420	8 955				36 002
Tekkinud kulud	R1900	2 305	12 819	1 989				17 114
Muud kulud	R2500							
Kulud kokku	R2600							17 114

Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised

Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised		Kasumiosalusega kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus		Muu elukindlustus			Kahjukindlustus lepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Aktsepteeritud edasikindlustus	Kokku (elukindlustus, v.a tervisekindlustus, sh investeerimisfondi tootlusega seotud investeerimisriskiga elukindlustus)		
			C0020	C0030	Valikuõiguste ja finantstagatist	Valikuõiguste või finantstagatist	C0060				Valikuõiguste ja finantstagatist	Valikuõiguste või finantstagatist
					C0040	C0050					C0070	C0080
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0010											
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	R0020											
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised												
Parim hinnang												
Parima hinnangu brutoväärtus	R0030	168 784		-10 910			12 497			170 371		
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080	-1 438		-1 082			-117			-2 636		
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest	R0090	170 222		-9 828			12 614			173 007		
Riskimarginaal	R0100	22 481	19 079			1 665				43 224		
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa												
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0110											
Parim hinnang	R0120											
Riskimarginaal	R0130											
Tehnilised eraldised – kokku	R0200	191 264	8 169			14 162				213 595		

Kahjukindlustuse tehnilised eraldised

(tuhandetes eurodes)

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus								
		Ravikulukind- lustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutuskind- lustus	Maismaasõidu- kite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutuskind- lustus	Krediidi- ja garantiikind- lustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0010									
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	R0050									
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised										
Parim hinnang										
Kindlustusmaksete eraldised										
Bruto	R0060	5 494	43							
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140	0	16							
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	5 494	27							
Kahjude eraldised										
Bruto	R0160	1 548	15							
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240		-17							
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	1 548	32							
Parim hinnang kokku – bruto	R0260	7 042	59							
Parim hinnang kokku – neto	R0270	7 042	59							
Riskimarginaal	R0280	210	2							
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa										
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0290									
Parim hinnang	R0300									
Riskimarginaal	R0310									

Kahjukindlustuse tehnilised eraldised (tuhandetes eurodes)

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus								
		Ravikulukindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	Maismaasõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutuskindlustus	Krediidi- ja garantiikindlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tehnilised eraldised – kokku										
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	7 252	60							
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavat kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330	0	-1							
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	7 252	61							

Kahjukindlustuse tehnilised eraldised (tuhandetes eurodes)

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahjukindlustus lepingutest tulenevad kohustused kokku
		Õigusabikulude kindlustus	Abistamisteenus kindlustus	Muude finantskahjude kindlustus	Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	Vara-kindlustuse mitte-proportsionaalne edasikindlustus	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0010								
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	R0050								
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised									
Parim hinnang									
Kindlustusmaksete eraldised									
Bruto	R0060								5 537
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140								16
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150								5 521
Kahjude eraldised									
Bruto	R0160								1 563
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240								-17
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250								1 580
Parim hinnang kokku – bruto	R0260								7 100
Parim hinnang kokku – neto	R0270								7 101
Riskimarginaal	R0280								212
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa									
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0290								
Parim hinnang	R0300								
Riskimarginaal	R0310								

Kahjukindlustuse tehnilised eraldised (tuhandetes eurodes)

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus			Kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku	
		Õigusabikulude kindlustus	Abistamisteenuste kindlustus	Muude finantskahjude kindlustus	Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus		Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Tehnilised eraldised – kokku									
Tehnilised eraldised – kokku	R0320								7 312
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330								-1
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340								7 313

Kahjukindlustuse nõuded

(tuhandetes eurodes)

Õnnetusjuhtumi aasta või	Z0010	Accident year
-----------------------------	--------------	------------------

Tasutud nõuete brutosumma (mittekumulatiivne)
(absoluutsumma)

		Väljamakse kujunemise aasta											Jooksval aastal	Aastate summa (kumulatiivne)		
Aasta		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			C0170	C0180
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
Enne	R0100												0	R0100	0	0
N-9	R0160													R0160		0
N-8	R0170													R0170		0
N-7	R0180													R0180		0
N-6	R0190													R0190		0
N-5	R0200	5 095	920	3	0	0	0							R0200	0	6 019
N-4	R0210	6 506	774	2		0								R0210	0	7 283
N-3	R0220	5 755	544		0									R0220	0	6 299
N-2	R0230	6 748	609											R0230		7 357
N-1	R0240	7 813	956											R0240	956	8 769
N	R0250	11 047												R0250	11 047	11 047
Kokku														R0260	12 003	46 775

Kahjukindlustuse nõuded (tuh eurodes)

Nõuete eraldiste diskonteerimata parim brutohinnang
(absoluutsumma)

		Väljamakse kujunemise aasta											Aasta lõpus (diskonteeritud andmed)		
Aasta		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300			
Enne	R0100												0	R0100	0
N-9	R0160													R0160	
N-8	R0170													R0170	
N-7	R0180													R0180	
N-6	R0190													R0190	
N-5	R0200				0	0	0							R0200	0
N-4	R0210				0	0								R0210	0
N-3	R0220				0									R0220	0
N-2	R0230	12	3											R0230	
N-1	R0240	1 067	2											R0240	2
N	R0250	1 558												R0250	1 561
Kokku														R0260	1 563

Omavahendid

Omavahendid (tuhandetes eurodes)		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68						
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	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	62 726	62 726			
Allutatud kohustised	R0140					
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160	32				32
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	83 828	83 795			32
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					
Oiguslikult 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					

Solventsuskapitalinõue standardvalemil kasutatavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul

(tuhandetes eurodes)

		Solventsus- kapitalinõude brutosumma	Kindlustus- või edasikind- lustusandja parameeter	Lihtsustused
		C0110	C0090	C0100
Tururisk	R0010	25 426		
Vastaspole makseviivituse risk	R0020	1 600		
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	46 868		
Tervisekindlustusrisk	R0040	2 672		
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	0		
Hajutamine	R0060	-16 523		
Immateriaalse vara risk	R0070	0		
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	60 043		

Solventsuskapitalinõude arvutamine		C0100
Operatsioonirisk	R0130	2 915
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	62 958
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	0
Solventsuskapitalinõue	R0220	62 958
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

Miimumkapitalinõue – nii elu- kui ka kahjukindlustustegevus

		Kahjukindlustustegevus	Elukindlustustegevus
		MCR(NL,NL) Tulemus	MCR(NL,L) Tulemus
		C0010	C0020
Lineaarse valemi osa kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral	R0010	1 124	

Kahjukindlustustegevus	Elukindlustustegevus
------------------------	----------------------

			Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustusest a/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustusmaksed (ilma edasikindlustusest) viimase 12 kuu jooksul	Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustusest a/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustusmaksed (ilma edasikindlustusest) viimase 12 kuu jooksul
			C0030	C0040	C0050	C0060
Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0020	7 042	16 591			
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030	59	63			
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0040					
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050					
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060					
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070					
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080					
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090					
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0100					
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0110					
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0120					
Muude finantskahjude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0130					
Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0140					
Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0150					
Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0160					
Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0170					

Miimumkapitalinõue – nii elu- kui ka kahjukiindlustustegevus (tuh. eurodes)

		Kahjukiindlustustegevus	Elukiindlustustegevus
		MCR(L,NL) Tulemus	MCR(L,L) Tulemus
		C0070	C0080
Lineaarse valemi osa elukiindlustuslepingutest ja elukiindlustuse edasikiindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral	R0200		6 874

Kahjukiindlustustegevus	Elukiindlustustegevus
-------------------------	-----------------------

		Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikiindlustuset a/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikiindlustuset a/eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku	Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikiindlustuset a/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikiindlustuset a/eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku
		C0090	C0100	C0110	C0120
Kasumiosalusega elukiindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised	R0210			170 222	
Kasumiosalusega elukiindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määramata	R0220			0	
Investeeringuriskiga elukiindlustuslepingutest tulenevad kohustused	R0230			0	
Elukiindlustuslepingutest ja tervisekiindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikiindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused	R0240			12 614	
Kõigist elukiindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikiindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250				443 593

Miinumkapitalinõue – nii elu- kui ka kahjkindlustustegevus (tuh.eurodes)

Miinumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0130
Lineaarne miinumkapitalinõue	R0300	7 997
Solventsuskapitalinõue	R0310	62 958
Miinumkapitalinõude ülemmäär	R0320	28 331
Miinumkapitalinõude alammäär	R0330	15 739
Kombineeritud miinumkapitalinõue	R0340	15 739
Miinumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	6 200
		C0130
Miinumkapitalinõue	R0400	15 739

Kahju- ja elukindlustuse tingliku miinumkapitalinõude arvutamine

		Kahjkind- lustustegevus	Elukind- lustustegevus
		C0140	C0150
Tinglik lineaarne miinumkapitalinõue	R0500	1 124	6 874
Tinglik solventsuskapitalinõue ilma lisakapitalinõudeta (aastane või värskem arvutus)	R0510	8 847	54 111
Tingliku miinumkapitalinõude ülemmäär	R0520	3 981	24 350
Tingliku miinumkapitalinõude alammäär	R0530	2 212	13 528
Tinglik kombineeritud miinumkapitalinõue	R0540	2 212	13 528
Tingliku miinumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0550	2 500	3 700
Tinglik miinumkapitalinõue	R0560	2 500	13 528