
SOLVENTSUSE JA FINANTSSEISUNDI ARUANNE 2025

COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE

Äriregistri kood 10055769

Address	Narva mnt 63/2, 10120 Tallinn, Estonia
Telefon	610 3000
E-post	info@compensalife.ee
Veeb	www.compensalife.ee
Aruandeperiood	1. jaanuar 2025 – 31. detsember 2025
Tegevusala	Elukindlustus, kood 6511

LÜHENDID JA MÕISTED	3
KOKKUVÕTE.....	5
A ÄRITEGEVUSE TULEMUSED	7
A.1 ÄRITEGEVUS.....	7
A.2 MAJANDUSTULEMUSED.....	7
A.3 KINDLUSTUSTEHNILINE TULEMUS.....	8
A.4 INVESTEERIMISTULEMUS.....	9
A.5 MUU TEGEVUSE TULEMUS.....	10
B JUHTIMISSÜSTEEM	11
B.1 JUHTIMISSÜSTEEMIST ÜLDISELT	11
B.2 SOBIVUS JA NÕUETEKOHASUS	15
B.3 RISKIJUHTIMISSÜSTEEM	16
B.4 SISEKONTROLLISÜSTEEM.....	17
B.5 TEGEVUSE EDASIANDMINE.....	19
B.6 TÄIENDAV TEAVE	19
C RISKIPROFIIL.....	20
C.1 ELUKINDLUSTUSE KINDLUSTUSRISK	20
C.2 TURURISK	21
C.3 KREDIIDIRISK.....	22
C.4 LIKVIIDSUSRISK.....	22
C.5 OPERATSIOONIRISK	22
C.6 MUUD OLULISED RISKID	23
C.7 RISKI TUNDLIKKUS JA STRESSITEST	23
C.8 TÄIENDAV TEAVE	24
D HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL.....	25
D.1 VARAD.....	25
D.2 TEHNILISED ERALDISED	26
D.3 MUUD KOHUSTUSED	29
D.4 MUU TEAVE.....	29
E KAPITALIJUHTIMINE	30
E.1 OMAVAHENDID	30
E.2 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE, MIINIMUMKAPITALINÕUE.....	30
E.3 KESTUSEL PÕHINEVA AKTSIARISKI ALAMMOODULI KASUTAMINE SOLVENTSUS- KAPITALINÕUDE ARVUTAMISEL	31
E.4 ERINEVUSED STANDARDVALEMI JA MIS TAHES KASUTATUD SISEMUDELI VAHEL.....	31
E.5 MIINIMUMKAPITALINÕUDE JA SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE	31
E.6 MUU TEAVE.....	31
LISA.....	32

LÜHENDID JA MÕISTED

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

UCITS	Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities, Avatud investeerimisfondid
VIG RM	VIG grupi riskijuhtimise osakond
VIG Holding	Kontsern (Austria õigusaktide tähenduses), mis on VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe kontrolli all
VIG või Grupp	VIG Holding ja kõik selle tütarettevõtted
VIG Re	VIG RE zajištovna, a.s., VIG-i kuuluv edasikindlustusandja

KOKKUVÕTE

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

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

A osas antakse ülevaade Compensa äritegevusest ja tulemusest.

Ettevõtte äritegevus on kasvanud pidevalt. 2025. aastal koguti kindlustusmaksleid 208.20 miljoni euro ulatuses, mis on 3,1% rohkem kui aasta tagasi (2024: 201.89 miljonit eurot.) Compensa lõpetas aasta 11,639 miljoni euro suuruse kasumiga (2024: 11,31 miljonit eurot). Compensa Grupi konsolideeritud kasum oli 13.48 miljonit eurot.

Ettevõtte äritegevuses olulisi muutusi ei olnud, kuid Compensa panustas toodete ja müügikanalite arendusse.

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

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

C osas kirjeldatakse Compensa riskiprofiili.

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

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

Tabel 1. Solventsuskapitalinõue (miljonit eurot)

Solventsuskapitalinõue kokku	93,11
Tururisk	35,62
Vastaspoole maksejõuetuse risk	6,07
Elukindlustuse kindlustusrisk	64,95
Tervisekindlustusrisk	11,28
Põhisolventsuskapitalinõue	87,83
Operatsioonirisk	5,27

D osa annab ülevaate Solventsus II hindamis põhimõttest.

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. 2025. aasta majandusaasta aruanne koostatakse vastavalt rahvusvahelistele standarditele – IFRS 9 ja IFRS 17.

E osa annab ülevaate Compensa kapitalijuhtimisest.

Seisuga 31.12.2025 oli Ettevõtte SCR 93,11 miljonit eurot ja MCR oli 23,34 miljonit eurot. Sobivad omavahendid kapitalinõuete katteks olid 165,16 miljonit eurot. Seega Compensa SCR kaetus oli 1,77 kordne ja miinimumkapitalinõude kaetus 7,07-kordne.

Piisava solventsuse säilitamiseks ebastabiilses majandus- ja finantskeskkonnas rakendab Compensa Kasumiosalusega kindlustusega tehniliste eraldiste arvutamisel üleminekuaja mahaarvamist kuni 01.01.2032. a. Vastav meede väheneb lineaarselt üleminekuaja jooksul. Üleminekuaja mahaarvamine suurendas seisuga 31.12.2025.a Ettevõtte omavahendeid 15,35 miljoni euro võrra.

Aruandes esitatud graafikute, tabelite ja jooniste aluseks on seisuga 31. detsember 2025 koostatud ja Finantsinspeksioonile esitatud kvantitatiivsete aruannete vormid ja Compensa 2025 majandusaasta aruanne.

A ÄRITEGEVUSE TULEMUSED

A.1 ÄRITEGEVUS

A.1.1 Omanikud

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

Vienna Insurance Group on üks suurimaid börsil noteeritud rahvusvahelistest kindlustuskontsernidest Kesk- ja Ida-Euroopas, mis tegutseb nii elukindlustuse kui ka kahju- ja edasikindlustuse valdkonnas. Gruppi kuulub ligikaudu 50 kindlustusseltsi 30 riigist, kus töötab kokku umbes 33 tuhat töötajat. Grupi peakontor asub Viinis, www.vig.com.

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

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

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

Compensa üle teostab järelevalvet Eesti finantsjärelevalve ning kriisilahenduse asutus Finantsinspektsioon, mille aadress on Sakala 4, 10139 Tallinn, Eesti, www.fi.ee.

Ettevõtte audiitor on KPMG Baltics OÜ, mille aadress on Ahtri 4, 10151 Tallinn, Eesti, www.kpmg.ee.

Ettevõttel on kolmes Balti riigis kokku 21 kontorit ja 312 töötajat. Aastast 2016 kuuluvad Compensaga ühte konsolideerimisgruppi Vienibas Gatve Investments OÜ, Compensa Life Distribution UAB (Compensa tütarettevõtted) ja Vienibas Gatve Properties SIA (Vienibas Gatve Investments OÜ tütarettevõte). Tütarettevõtetes töötas seisuga 31.12.2025. a 20 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. erinevad lisakindlustused ja tervisekindlustus.

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 308 tuhande klienti, ning klientide ees võetud kohustuste katteks olevate varade maht ületab 680 miljonit eurot. Ettevõtte on Lätis suurim kindlustuspensioni väljamaksja ja Eestis ainuke kindlustusselts kohustusliku kindlustuspensioni äris (pensioni II sammu).

A.2 MAJANDUSTULEMUSED

Compensa konsolideeritud tulemuseks Baltikumis kujunes 2025. aastal 13,48 miljonit eurot kasumit. Compensa kasum oli 11,63 miljonit eurot (2024. aastal teenis Compensa kasumit, 11,31 miljonit eurot).

Jätakuvalt kasvas Compensa müügikäive. Kindlustusmakseid koguti 208,16 miljonit eurot, mis on 3% rohkem võrreldes eelmise majandusaastaga. Väljamakseid tehti kogusummas 129,62 miljonit eurot, mis on 12% rohkem kui eelmisel aastal (2024. aastal 115,61 miljonit eurot).

Compensa tegevuskulud (lepingute sõlmimisega seotud kulud ja administratiivkulud) olid 2025. aastal kokku 25,97 miljonit eurot, mis on eelmise aastaga võrreldes kahanenud 9,2%. Kulude vähenemine tulenes peamiselt lepingute sõlmimisega seotud komisjonide 25,2% vähenemisest. 2025. aastal makstud komisjonid olid 10,00 miljonit eurot, vastav kulu 2024. aastal oli 13,37 miljonit eurot, moodustades tegevuskuludest 38,5% (2024. aastal 46,7%).

Compensa aktsiakapitali suurus on 11,6 miljonit eurot.

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

A.3 KINDLUSTUSTEHNILINE TULEMUS

Kindlustusmaksete kogumaht oli 2025. aastal 208,19 miljonit eurot ja kindlustusmaksete aastane kasv oli 3%. Suurim kindlustusmaksete maht tuleneb investeerimisriskiga elukindlustuslepingutest, ja oluliselt kasvas tervisekindlustusest tulenev maksete maht.

Tabelites 2 ja 3 on toodud Compensa kindlustustehniline tulemus vastavalt 2024. ja 2025. aastal äriiliinide ja erinevate riikide lõikes.

Tabel 2. Kindlustustehniline tulemus 2024 (tuhandetes eurodes)

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

Tabel 3. Kindlustustehniline tulemus 2025 (tuhandetes eurodes)

Äriiliin	GWP	sh. edasi-kindlustus	Nõuded	sh. edasi-kindlustus	Muutus lepingu reservis	Investeeringutulemuse	Kulud	UW Tulem
Kasumisosaluslega elukindlustus	26 893	-977	-31 053	378	3 525	9 403	-2 545	5 623
EE	6 873	-1	-11 836	1	4 114	4 505	-1 471	2 184
LV	2 864	-41	-4 448	9	1 028	1 325	-124	614
LT	17 155	-936	-14 769	368	-1 618	3 573	-949	2 826
Investeeringuriskiga elukindlustus	78 393	-2 888	-25 906	1 264	-50 141	15 513	-9 765	6 469
EE	6 288	-5	-3 939	3	-4 150	525	-1 388	-2 667
LV	7 461	-102	-3 641	33	-4 647	2 254	-1 374	-16
LT	64 644	-2 782	-18 326	1 228	-41 344	12 733	-7 002	9 152
Muu elukindlustus	35 584	-745	-22 103	226	-9 593	3 475	-6 902	-57
EE	1 202	-336	-213	66	-30	40	-1 217	-488
LV	30 637	-107	-21 206	40	-9 483	3 431	-2 110	1 203
LT	3 745	-302	-683	119	-81	5	-3 575	-772
Tervisekindlustus	67 316	-1 070	-50 553	999	-1 487	-	-9 662	5 543
EE	1 386	-	-996	-	-84	-	-370	-65
LV	15 841	-	-14 671	-	521	-	-2 218	-527
LT	50 089	-1 070	-34 887	999	-1 924	-	-7 073	6 135

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

Seisuga 31.12.2025 oli Compensal kolmes Balti riigis kokku 210 tuhat elukindlustuslepingut (2024: 207 tuhat). Kindlustatud isikuid oli rohkem kui 308 tuhat.

A.4 INVESTEERIMISTULEMUS

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

Compensa investeerimisstrateegia järgib „osta ja hoiu põhimõtet“, mis keskendub kõrge kvaliteediga likviidsete varade hoidmisele ilma otseste investeringuteta tuletisinstrumentidesse. Compensa investeerimisstrateegia eesmärk on tagada klientidele pikaajalist kindlustustunnet ja stabiilset investeerimistootlust.

Compensa avalikustab oma kodulehel jätkusuutlikkusriskide arvesse võtmise põhimõtted investeerimisotsuste tegemisel (*ESG Strategy*, mis on Ettevõtte IRS poliitika osa). Jätkusuutlikkuse põhimõtted, sh. *ESG Strategy* on avalikustatud Compensa kodulehel <https://www.compensalife.ee/meist/jatkusuutlikkus>. *ESG Strategy* välistamiskriteeriumid hõlmavad keelatud relvi, mittetraditsioonilisi fossiilkütuseid, kivisöel põhinevaid ärimudeleid, ÜRO ülemaailmse kokkuleppe (*UN Global Compact*) põhimõtete eiramist ning tõsiseid inimõiguste rikkumisi.

Klientide lepingute katteks olevad investeringud moodustasid 2025 aasta lõpu seisuga 630 miljonit eurot (2024. aasta lõpus 560 miljonit eurot), kasvades seega aastaga 13% ehk 70 miljoni euro võrra.

Ettevõtte investeringud ja investeerimistegevuse tulemus 2024. ja 2025. aastal on esitatud tabelis 4.

Tabel 4. Investeeringutulemus varaklasside lõikes (tuhandetes eurodes)

	31.12.2024			31.12.2025		
	Inves- teeringu maht	Osa- kaal	Aasta tulu	Inves- teeringu maht	Osa- kaal	Aasta tulu
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse	6 959	1%	43	10 097	1%	0
Aktsiad ja fondiosakud	19 219	3,1%	1 056	21 789	3,2%	1 589
Kinnsivarafondid	42 415	7%	929	42 299	6%	1 736
Müügivalmis finantsvarad	262 371	42%	2 818	267 147	40%	7 158
Laenud ja nõuded (tähtajalised hoiused)	27 314	4%	830	23 838	4%	670
Alternatiivsed investeeringud	1 808	0%	149	2 491	0%	134
Investeeringuriskiga elukindlustuse vara	257 747	42%	34 389	307 868	46%	17 241
Kokku	617 833	100%	40 213	675 529	100%	28 528

A.5 MUU TEGEVUSE TULEMUS

2025. a moodustasid allrendi tulud kontoripindade eest 18 013 eurot.

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

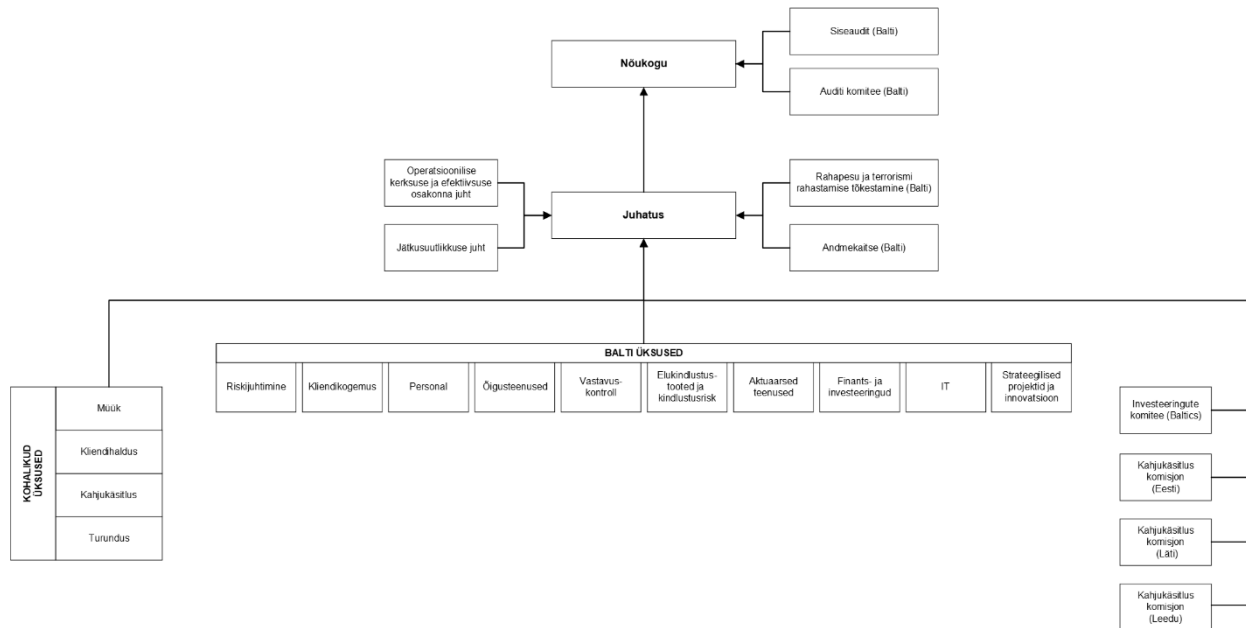
B JUHTIMISSÜSTEEM

B.1 JUHTIMISSÜSTEEMIST ÜLDISELT

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

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

Joonis 1. Funktsionaalne struktuur



B.1.1 Nõukogu ja juhtkond

B.1.1.1 Nõukogu ja juhatus

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

Alates 2021. aastast on nõukogu esimees Harald Riener, aseesimehed on Franz Fuchs ja Gábor Lehel ning alates 01.06.2024 on nõukogu liige Włodzimierz Wasiaak. Compensa nõukogu volitused kehtivad kuni 30. maini 2027. aastal.

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

Nõukogu täidab järgmisi põhifunktsioone:

- võtmetehingute heakskiitmine vastavalt Ettevõtte põhikirjas, „Nõukogu töökorras“ ja regulatiivsetes nõuetes sätestatule;
- juhatuse heakskiidetud ja esitatud eelarve (äriplaani) ning eelarvest oluliste kõrvalekallete läbivaatamine ja heakskiitmine;
- juhatuse heakskiidetud ja nõukogule esitatud äristrateegia läbi vaatamine ja heakskiitmine;
- juhatuse esitatud majandusaasta aruannete ja kasumi jaotamise ettepanekute, audiitori järeldusotsuse ning teiste juhatuse poolt heakskiitmiseks esitatud Ettevõtte tegevust puudutavate aruannete läbivaatamine;
- aktsionäride üldkoosolekule majandusaasta aruannete vastuvõtmiseks ettepaneku esitamine;
- aktsionäride üldkoosolekule puhaskasumi jaotamiseks või kahjumi katmiseks ettepaneku esitamine;
- juhatuse tegevuse ülevaatamine ja järelevalve;

- juhatuse liikmete ja Ettevõtte vaheliste tehingute tegemine ning selliste tehingute tingimuste määramine, samuti juhatuse liikmetega õigusvaidluste pidamise üle otsustamine;
- igapäevase majandustegevuse raamest väljuva või Ettevõttele olulist mõju avaldava kohtu- või vahekohtumenetluse algatamine või lahendamise;
- juhatuse liikmete ning juhatuse esimehe valimine ja tagasikutsumine ning filiaalide juhtide nimetamine ning tagasikutsumine (seaduslikud esindajad);
- prokuristide nimetamine ja tagasikutsumine, samuti prokuristidega lepingute sõlmimine;
- siseauditi funktsiooni korralduse ning selle muudatuste heakskiitmine;
- siseauditi funktsiooni tegevuste ülevaatamine ja järelevalve, siseauditi plaanide heakskiitmine;
- auditikomitee ning teiste nõukogule aruandvate komiteede ja komisjonide tegevuse ülevaatamine ning järelevalve, nende töökordade kinnitamine;
- Ettevõtte siseauditi, juhatuse liikmete tasustamise ja lisahüvede ning "Juhtimissüsteemi raampoliitika" sise-eeskirjade kinnitamine;
- „Nõukogu töökorra“, "Juhatuses töökorra" ja "Auditikomitee töökorra" kinnitamine;
- Ettevõtte filiaalide põhimääruste kinnitamine;
- muude tehingute, mis ei kuulu juhatuse pädevusse, heakskiitmine;
- muud „Nõukogu töökorras“ ettenähtud funktsioonid või aktsionäride üldkoosoleku poolt nõukogule volitatud funktsioonid;
- muude funktsioonide täitmine, mis on nõukogu pädevuses vastavalt regulatiivsetele nõuetele ja Ettevõtte nõuetele.

B.1.1.2 Juhatus

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

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

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

Juhatus täidab järgmisi põhifunktsioone:

- Ettevõtte igapäevase tegevuse korraldamine ja Äriühingu esindamine kõigis suhetes kolmandate isikutega oma pädevuse piires vastavalt Ettevõtte „Põhikirjas“, aktsionäride üldkoosoleku ja nõukogu otsustes sätestatule;
- regulaarne ja juhtumipõhine aruandlus nõukogule;
- kolmeks järgnevaks majandusaastaks eelarve (äriplaani) koostamine, heakskiitmine ja nõukogule esitamine;
- finantsaruannete heakskiitmine ja nõukogule esitamine, vastavalt kehtivatele seadustele ja nõukogu juhiste, kasumi jaotamise või kahjumi katmise ettepaneku tegemine;
- Ettevõtte tegevuse juhtimine kooskõlas kehtiva äriplaani. Äriplaani võib nõukogu muuta, tingimusel, et erakorralises olukorras võib juhatus kehtivast äriplaanist kõrvale kalduda sedavõrd, kui see on vajalik Ettevõtte tegevuse ning vara säilitamiseks ja kaitseks;
- äristrateegia, riskistrateegia ning investeerimisriski strateegia koostamine, heakskiitmine ja nõukogule esitamine;
- Ettevõtte raamatupidamise korraldamine;
- töötajate ning juhatusele aruandvate komiteede ja komisjonide tegevuse ülevaatamine ja järelevalve;
- Ettevõtteüleste sise-eeskirjade ning muude asjakohaste sisemiste nõuete heakskiitmine;
- töhuga sisekontrolli süsteemi toimimise tagamine;
- vastavuskontrolli funktsiooni aastaplaanide ja aruannete heakskiitmine;
- riskijuhtimise protsessi korraldamine ja järelevalve, tagades riskijuhtimissüsteemi tõhususe, sealhulgas riskijuhtimisega seotud poliitikate, suuniste ja põhimõtete kinnitamine;
- riskilimiitide, aktsepteeritava solventsuspositsiooni ja riskitaluvuse kinnitamine;
- ORSA protsessi, stsenaariumite, eelduste ja aruande ülevaatamine, vaidlustamine ja heakskiitmine;
- solventsuse ja finantsseisundi aruande ning regulaarsete järelevalveliste aruannete heakskiitmine;

- juhtimissüsteemi läbivaatamise ulatuse ja sageduse kindlaksmääramine; läbivaatamise tulemuste ja sellele järgnevate tegevuste heakskiitmine;
- võtmefunktsioonide, välja arvatud siseauditi, asutamine ja nende täitjate nimetamine;
- rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise funktsiooni täitja ja rahapesu tõkestamise spetsialistide nimetamine;
- tegevuse edasiandmise heakskiitmine vastavalt "Tegevuse edasiandmise poliitikas" sätestatule;
- osakondade ja funktsioonide põhimääruste heakskiitmine;
- regulatiivsete nõuete ja Ettevõtte nõuete, sealhulgas VIG Holding suuniste ja eeskirjade, täitmise tagamine;
- muude „Juhatuse töökorras“ ettenähtud funktsioonide või nõukogu poolt juhatusele volitatud funktsioonide täitmine;
- muude funktsioonide täitmine, mis on juhatuse pädevuses vastavalt regulatiivsetele nõuetele ja Ettevõtte nõuetele.

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

B.1.1.3 Komiteed ja komisjonid

Ettevõtte on moodustanud järgmised komiteed ja komisjonid:

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

B.1.2 Võtmefunktsioonid

Ettevõttel on neli võtmefunktsiooni:

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

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

B.1.2.1 Riskijuhtimise funktsioon

Riskijuhtimise funktsiooni täidavad Riskijuht ja Aktuaarsete teenuste osakond.

Riskijuhtimise funktsiooni peamised tegevused on järgmised:

- riskistrateegia koostamine ja uuendamine;
- riskitaluvuse hindamine, riskilimiitide määramine, riskide allokeerimine ning selleks vajaliku sisendi ja kinnituse saamine juhatusele;
- riskilimiitide jälgimine, sh vastavate indikaatorite arvutamine ja kvartaalsete aruannete koostamine;
- ORSA protsessi koordineerimine Ettevõttes, ORSA aruande koostamine, juhatuse kaasamine ja juhatusele asjakohases sise-eeskirjas ettenähtud heakskiitumise saamine;
- riskide inventuuri protsessi koordineerimine ja läbiviimine;
- riskijuhtimissüsteemi protsessis ettenähtud aruannete koostamine, nende esitamine juhatusele ja VIG RM-le;

- talitluspidevuse juhtimine, sh talitluspidevuse planeerimisega seotud sise-eeskirjad, talitluspidevuse testide läbiviimine ja aruannete koostamine;
- üldine riskijuhtimisega seotud tegevus Ettevõtte, sh üldine riskisuse jälgimine Ettevõtte üleselt, sh. juhatuse ja töötajate teadlikkuse tõstmine, heade tavade rakendamine riskijuhtimises.

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

B.1.2.2 Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsiooni täidab õigusteenuste ja vastavuskontrolli osakond alljärgnevalt:

- funktsiooni eest vastutavaks isikuks on määratud vastavuskontrolli juht;
 - jurist-vastavuskontrolli spetsialistid täidavad vastavuskontrolli ülesandeid ettevõtte filiaalides.
- Vastavuskontrolli funktsiooni eest vastutav isik allub organisatsiooni struktuuris ning raporteerib nii administratiivselt kui ka funktsionaalselt otse juhatusele. Vastavuskontrolli spetsialistid alluvad organisatsiooni struktuuris ning raporteerivad vastavuskontrolli funktsiooni eest vastutavale isikule.

Vastavuskontrolli funktsiooni peamised ülesanded ja kohustused hõlmavad:

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

B.1.2.3 Siseauditi funktsioon

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

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

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

B.1.2.4 Aktuaarifunktsioon

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

Aktuaarifunktsiooni peamised ülesanded on alljärgnevad:

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

B.1.3 Tasustamine

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

- a) fikseeritud tasu;
- b) muutuvtasu.

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

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

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

B.2 SOBIVUS JA NÕUETEKOHASUS

B.2.1 Sobivuse ja nõuetekohasuse rakendamine

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

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

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

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

B.2.2 Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine

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

Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamist viiakse läbi järgmistel juhtudel:

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

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

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

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

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

B.3 RISKIJUHTIMISSÜSTEEM

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

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

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

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

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

Riskijuhtimist toetavad järgnevad protsessid:

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

Protsessi tulemused tuleb nõuetekohaselt fikseerida ja dokumenteerida

B.3.1 ORSA Protsess

ORSA protsessi järjepidevus tagab otsuste tegemisel riskide maandamise kooskõlas Compensa riskistrateegiaga. ORSA annab Juhatusale äristrateegia elluviimiseks asjakohase hinnangu Compensa riskijuhtimise ja solventsuspositsiooni adekvaatsuse kohta ning seda ka ettevaatavalt järgmise kolme aasta jooksul.

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

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

B.3.2 Riskide tuvastamine

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

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

- Riskide inventuur;
- SKS
- ORSA.

B.3.3 Riskide mõõtmine

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

B.3.4 Riskianalüüs

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

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

B.3.5 Riskijuhtimise otsused ja nendega seotud tegevused

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

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

B.3.6 Riskide monitooring

Riskide monitooring toimub kahes vaatlusprotsessis.

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

B.3.7 Riskijuhtimise aruandlus

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

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

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

B.4 SISEKONTROLLISÜSTEEM

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

SKS on kesksel kohal Ettevõtte operatiivses ning organisatsioonilises struktuuris. Compensa on koostanud ja kehtestanud sise-eeskirjad, millega määratakse SKS-ga seotud rollid ja kohustused Ettevõtte kõigil tasanditel, alates kohustustest, mida tuleb täita igapäevases äritegevuses kuni kohustusteni, mida tuleb

täita SKS-i hindamise protsessis, sealhulgas juhatuse liikmete, võtmefunktsioonide täitjate, siseauditi üksuse, osakonnajuhatajate ja töötajate kohustused.

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

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

B.4.1 Aktuarifunktsioon

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

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

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

B.4.2 Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsioon, Ettevõtte riskijuhtimise süsteemi teine kaitseliin, on osa vastavuse tagamise struktuurist (joonis 2), mille eesmärgiks on tagada ettevõtte tegevuse vastavus kehtivatele regulatiivsetele nõuetele.

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

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

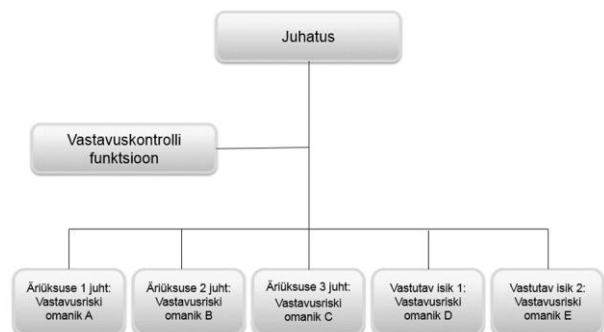
Lõplik otsustuspädevus ettevõtte tegevuse nõuetele vastavusega seotud küsimustes ning vastutus ettevõtte võetavate vastavusriskide eest lasub juhatusel.

B.4.3 Siseauditi funktsioon

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

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

Joonis 2.



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

Siseauditid viiakse läbi Ettevõtte nõukogu poolt kinnitatud aastase auditiplaani alusel.

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

Alates 2025. aasta detsembrist on ADB Compensa ja AAS „BTA Baltic Insurance Company“ vahel rakendatud ühine siseauditi (IA) funktsioon.

B.5 TEGEVUSE EDASIANDMINE

B.5.1 Tegevuse edasiandmise poliitika

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

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

Tegevuse edasiandmise protsessis eristatakse järgmisi etappe:

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

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

B.5.2 Kriitilise tähtsusega või oluliste funktsioonide või tegevuste edasiandmine

Ettevõtte on alates 01.01.2025 delegeerinud küberjulgeoleku funktsiooni VIG Grupile.

B.6 TÄIENDAV TEAVE

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

C RISKIPROFIIL

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

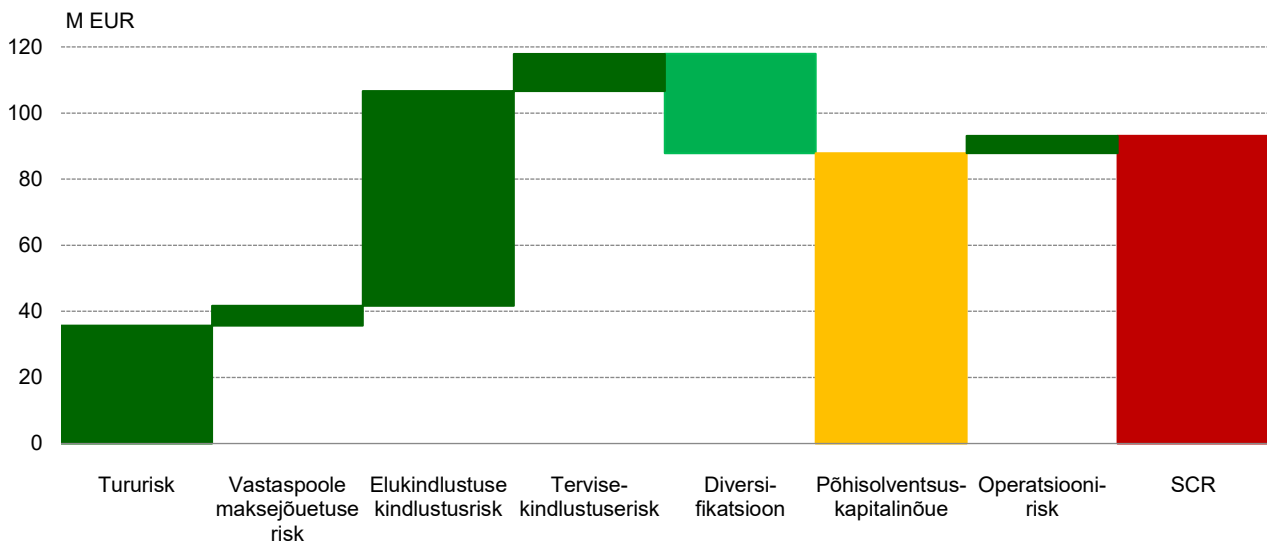
Compensa aktsepteerib üldjuhul riske, mis tulenevad otseselt kindlustustegevusest.

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

Compensa juhatuse vastutab kõikide võetud riskide eest.

Ülevaade Ettevõtte riskiprofiilist on toodud joonisel 3.

Joonis 3. Riskiprofiil 31.12.2025



C.1 ELUKINDLUSTUSE KINDLUSTUSRISK

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

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

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

Kindlustusrisiki moodul on väga tundlik äriiseloому arengutele ja eeldustele, mida kasutatakse TE hindamisel.

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

Väga piiratud aktsiainvesteeringute (3,2% Compensa varadest seisuga 31.12.2025) tõttu ei ole Compensa koostanud kaasamispoliitikat (Väärtpaberituruseadus § 211²). Compensa on kehtestanud aktsiainvesteeringute künnise, mille ületamisel nõutav poliitika koostatakse.

C.3 KREDIIDIRISK

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

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

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

C.4 LIKVIIDSUSRISK

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

Compensa koostab igas kvartalis rahaliste vahendite ja portfelli likviidsuse prognoosid. Nende prognooside põhjal veendub Ettevõtte, et tal on piisavalt 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 pikaajalist likviidsusvajaduste kujunemist.

Tulevastes kindlustusmaksetes sisalduva oodatava kasumi kogusumma seisuga 31.12.2025 on 131 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 vastutusala piires.

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

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

C.6 MUUD OLULISED RISKID

C.6.1 Vastaspoole maksevõimetuse risk

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

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

C.6.2 Strateegiline risk

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

C.6.3 Kontsentratsioonirisk

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

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

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

C.7 RISKI TUNDLIKKUS JA STRESSITEST

C.7.1 Riski tundlikkus

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

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

Compensa tundlikkuse analüüs näitas, et SCR on kõige tundlikum kindlustusriskide muutumisele tänu pikaajalistele kohustustele kindlustusvõtjate ees. Ettevõtte on riskidest teadlik ja jälgib igapäevaselt nende riskide muutumist.

C.7.2 Stressitesti

Stressitesti eesmärk on hinnata Ettevõtte haavatavust erakorraliste, kuid võimalike stsenaariumite puhul äriplaani planeerimise perioodil. ORSA 2025 käigus viidi läbi järgnevad stressitesti:

- Kulude kasv;
- Lepingute katkestamismäära kasv;
- Tervisekindlustuse kahjusuhte kasv;
- Massilise katkestamise riski edasikindlustuse katte puudumine;
- Riigi võlakirjade hinnavahe risk

Stressitesti tulemusel solventsuspositsioon ei langenud allapoole seadusest tulenevat 100% kriteeriumi 2026 -2028. aastal.

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

C.8 TÄIENDAV TEAVE

Ettevõttel ei ole muud olulist teavet 2025. a kohta.

D HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

D.1 VARAD

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

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

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

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

D.1.1 Erinevus Solventsus II ja IFRS-i vahel

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

Tabel 5. Solventsus II ja IFRS varad, 31.12.2025

Varaklass	Solventsus II	IFRS	Erinevus	Selgitus
Immateriaalsed varad	0	1 265	-1 265	Immateriaalse põhivarana on IFRS aruandes kajastatud ettevõttes kasutatavad tarkvarad. Need varad on kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum. Kuna antud varadega ei kaubelda aktiivsel turul, siis immateriaalne põhivara Solventsus II bilansis puudub.
Laenud	23 954	24 534	580	Solventsus II puhul kajastatakse turuväärtuses, IFRS-s amortiseeritud väärtust.

D.2 TEHNILISED ERALDISED

D.2.1 Hindamine Solventsus II põhimõtetel

D.2.1.1 Tehnilised eraldised seisuga 31.12.2024 ja 31.12.2025 aastal.

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

Tabel 6. Tehnilised eraldised äriiiniiti (tuhandetes eurodes)

	2024				2025			
	BE	RM	TE	Edasi-kindlustus	BE	RM	TE	Edasi-kindlustus
Ravikulukindlustus	11 702	736	12 438	-25	28 495	839	29 334	-6
Sissetuleku kaotuse kindlustus	34	3	37	-0,4	47	5	52	-0,6
Kokku kahjukindlustus	11 736	739	12 475	-26	28 542	844	29 386	-6
Kasumiosalusega kindlustus	170 869	11 549	182 418	-874	160 668	9 763	170 430	-680
Investeeringisriskiga elukindlustus	119 700	35 236	154 935	-1 141	185 695	27 701	213 396	-1 090
Muu elukindlustus	132 081	6 094	138 175	-1 892	123 215	7 098	130 313	-1 588
Tervisekindlustus	-599	49	-550	-24	-927	386	-541	-227
Kokku elukindlustus	422 051	52 928	474 979	-3 931	468 651	44 947	513 598	-3 586

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

Üleminekuaja mahaarvamise rakendamine kasumiosalusega kindlustuse TE-le vähendab vastavat TE-t 15,4 miljoni euro võrra, mille tulemusel Ettevõtte omavahendid suurenevad samas suurus. Üleminekuaja mahaarvamise tulemusel solventsuspositsioon oli 177% seisuga 31.12.2025. aastal ja ilma üleminekuaja meetmeta 161% ehk ka ilma vastava meetmeta jääb Compensa solventsus ohutuse tasemest ülespoole.

D.2.1.2 Tehniliste eraldiste hindamise meetodika

D.2.1.2.1 Elukindlustuse parim hinnang

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

Compensa kasutab parima hinnangu arvutamiseks deterministlikku lähenemist. Lihtsustusena eeldatakse, et lepinguliste optsoonide ja garantiide väärtus (garanteeritud annuiteedi optsoon) ei mõjuta olulisel määral kohustuste väärtust. Compensa kasutab ka kindlustusvõtjate boonuste modelleerimisel lihtsustatud lähenemist. Boonuste modelleerimise jaoks korrigeeritakse intressimäära kõverat. Kuna intressikeskkond on väga volatiilne, siis on 2025. aasta hinnangute puhul nimetatud korrigeerimine null, st eeldati, et tulevikus ei maksta kasumiosalusega lepingute kindlustusvõtjatele boonuseid.

Kõige enam mõjutab parimat hinnangut intressigarantii kasumiosalusega kindlustuslepingutel. Keskmine garanteeritud intressimäär ei ületanud RFR tulukõvera põhjal eeldatavat tootlust.

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

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

D.2.1.2.2 Kahjukindlustuse parimad hinnangud

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

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

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

Tuleviku kindlustusmaksed lahutatakse teenimata kindlustusmaksete reservist.

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

Tänase netoväärtuse arvutamiseks diskonteeritakse prognoositud rahavood RFR-ga.

D.2.1.2.3 Edasikindlustusest sissenõutavate summade parim hinnang – elukindlustus

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

D.2.1.2.4 Edasikindlustusest sissenõutavate summade parim hinnang – kahjukindlustus

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

D.2.1.2.5 Riskimarginaal

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

Elukindlustuse RM-i jaoks on tuleviku solventsuskapitalinõude riskide projekteerimisel kasutatud riskitegureid ja diversifikatsiooni efekti. Riskitegurite määramise aluseks on kohustustele rakendatavad eeldused nende tähtajale ja lõppemisele.

RM arvutatakse eraldi investeerimisriskiga elukindlustuse, elukindlustuse ja kahjukindlustuse äriiinidele.

D.2.1.3 Eeldused

D.2.1.3.1 Välisest andmetest tuletatud eeldused

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

D.2.1.3.2 Ettevõtte andmetest tuletatud eeldused

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

Elukindlustuse peamised eeldused on järgnevad:

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

Kahjukindlustuse peamised eeldused on järgnevad:

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

D.2.1.4 Eelduste muudatused

Eelduste erinevused on tingitud portfelli arengust tulenevatest mõjudest.

Eeldused muutusid vastavalt tegeliku kogemuse muutumisele.

D.2.1.5 Tehniliste eraldiste suurusega seotud ebakindlus

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

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

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

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

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

D.2.2 Erinevused võrreldes kohalike üldtunnustatud raamatupidamis põhimõtetega

Alates 2023. aastast asendas kindlustuslepingute IFRS 4 standardi IFRS 17. Standard IFRS 17 kehtestab hindamismudeli, mis põhineb ettevõtte kindlustuslepingute eeldatavate tulevaste rahavoogude nüüdsväärtuse, mittefinantsriski marginaali ja lepingulise teenusemarginaali hinnangutel.

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

- arvesse võetud kulud (täiskulu meetod vs. otseselt seotud kulud);
- kindlustuslepingupiirid (Solventsus II lähtub riskivaatest. IFRS 17-I on lepinguline vaade. Näiteks IFRS 17 kohaselt järgivad lisakindlustuslepingud põhilepingupiiri. Solventsus II lisakindlustuse lepingupiirid määratakse põhikattest sõltumatult);
- diskonteerimisel rakendatud intressimäär (Solventsus II puhul rakendatakse RFR-i);
- CSM on osa IFRS 17 kindlustuslepingute kohustustest, kuid Solventsus II kohustustel (TE-I) sarnane komponent puudub

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

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

	Solventsus II väärtus	IFRS väärtus	Erinevus
Tervisekindlustus, kahjukindlustusega sarnane	29 386	35 296	-5 910
Elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	300 202	328 347	-28 145
Investeerimisriskiga elukindlustus	213 396	262 145	-48 749
Edasikindlustus	3 592	1 274	2 318
Kokku	546 576	627 063	-80 487

D.3 MUUD KOHUSTUSED

D.3.1.1 Kohustused töötajate ees

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

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

D.4 MUU TEAVE

Ettevõttel ei ole muud olulist teavet 2025. a kohta.

E KAPITALIJUHTIMINE

E.1 OMAVAHENDID

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

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

Ettevõtte omavahendid finantsaruannete kohaselt seisuga 31.12.2025 on esitatud tabelis 8.

Tabel 8. IFRS omavahendid (tuhandetes eurodes)

Aktsiakapital	11 604
Ülekurss	9 466
Kohustuslik reservkapital	1 160
Muud reservid	9 202
Jaotamata kasum	63 531
Omakapital kokku	94 963

Solventsus II kohaselt omavahendite kirjed liigitatakse põhiomavahenditeks ja lisaomavahenditeks ning esimese, teise ja kolmanda taseme omavahenditeks. Compensa omavahendid on suures osas esimese taseme omavahendid (kõrgeim kvaliteet) ja ainult 0,05% on kolmanda taseme omavahendid (edasilükatud tulumaks). Ettevõtte omavahendite komponendid Solventsus II kohaselt ja väärtused seisuga 31.12.2025 on esitatud tabelis 9.

Tabel 9. Omavahendid Solventsus II alusel (tuhandetes eurodes)

	Kokku	1.tase	2.tase	3.tase
Lihtaktsiakapital (brutona oma aktsiatest)	11 604	11 604		
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurss	9 466	9 466		
Korrigeerimisreserv	141 878	141 878		
Summa, mis on võrdne netoga edasilükkunud tulumaksuvarast	138			138
Kokku	163 087	162 948	0	138

E.1.1 Korrigeerimisreserv

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

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

E.2 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE, MIINIMUMKAPITALINÕUE

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

SCR komponente on kirjeldatud peatükis C.
SCR arvutuste tulemused seisuga 31.12.2024 ja 31.12.2025 on esitatud tabelis 10.

Tabel 10. SCR (mln eurodes)

	2024	2025
Tururisk	31,74	35,62
Vastaspole maksejõuetuse risk	4,02	6,07
Elukindlustuse kindlustusrisk	68,60	64,95
Tervisekindlustuserisk	9,44	11,28
Diversifikatsioon	-26,62	- 30,08
Põhisolventsuskapitalinõue	87,19	87,83
Operatsioonirisk	5,12	5,27
Solventsuskapitalinõue	92,31	93,11

MCR vastab nõuetekohaste põhiomavahendite suurusele, 23,34 miljonit eurot, millest väiksemas summas nõuetekohaste põhiomavahendite olemasolu korral oleks kindlustusandja tegevuse jätkumisel liiga kõrge oht, et kindlustusvõtjate, kindlustatute ja soodustatud isikute ees võetud kohustused jäävad täitmata.

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

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

E.3 KESTUSEL PÕHINEVA AKTSIARISKI ALAMMOODULI KASUTAMINE SOLVENTSUS KAPITALINÕUDE ARVUTAMISEL

Ettevõtte ei kasuta kestusel põhinevat aktsiariski alammodulit.

E.4 ERINEVUSED STANDARDVALEMI JA MIS TAHES KASUTATUD SISEMUDELI VAHEL

Ettevõtte ei kasuta sisemudelit.

E.5 MIINIMUMKAPITALINÕUDE JA SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE

Ettevõtte täidab miinimum- ja solventsuskapitalinõudeid.

E.6 MUU TEAVE

Ettevõttel ei ole muud teavet, mida tuleks esitada.

LISA

S.02.01.02 BILANSS

		Solventsus II kohane väärtus
Varad		C0010
Immateriaalsed varad	R0030	
Edasilükkunud tulumaksu varad	R0040	138
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	778
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	347 809
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	R0080	
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	R0090	20 634
Aktsiad	R0100	1 893
Aktsiad – noteeritud	R0110	1 893
Aktsiad – noteerimata	R0120	
Võlakirjad	R0130	270 255
Riigivõlakirjad	R0140	180 908
Äriühingu võlakirjad	R0150	89 346
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	55 028
Tuletisinstrumentid	R0190	
Muud hoiused kui raha ekvivalendid	R0200	0
Muud investeeringud	R0210	
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	R0220	307 868
Laenu ja hüpoteeklaenu	R0230	23 954
Kindlustuslepingutega seotud laenu	R0240	
Eraisikutele antud laenu ja hüpoteeklaenu	R0250	
Muud laenu ja hüpoteeklaenu	R0260	23 954
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	R0270	-3 592
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0280	-6
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	R0300	-6
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	-2 495
SLT tervisekindlustus	R0320	-227
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	-2 268
Investeerimisriskiga elukindlustus	R0340	-1 090
Hoiused edasikindlustusvõtjates	R0350	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	886
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	0
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	R0380	3 973
Omaaktsiad (otse hoitavad)	R0390	
Omavahendite kirjete või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid veel sisse maksmata	R0400	
Raha ja raha ekvivalendid	R0410	41 214
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	195
Varad kokku	R0500	723 224

		Solventsus II kohane väärtus
Kohustised		C0010
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	29 386
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	
Parim hinnang	R0540	
Riskimarginaal	R0550	
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	29 386
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	
Parim hinnang	R0580	28 542
Riskimarginaal	R0590	844
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	300 202
Tehnilised eraldised – SLT tervisekindlustus	R0610	-541
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0620	
Parim hinnang	R0630	-927
Riskimarginaal	R0640	386
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0650	300 743
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	
Parim hinnang	R0670	283 883
Riskimarginaal	R0680	16 860
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	R0690	213 396
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0700	
Parim hinnang	R0710	185 695
Riskimarginaal	R0720	27 701
Tingimuslikud kohustised	R0740	
Muud kui tehnilised eraldised	R0750	400
Pensionihüvitistega seotud kohustused	R0760	
Edasikindlustajatelt saadud hoised	R0770	361
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	R0780	
Tuletisinstrumentid	R0790	
Võlad krediidasutuste ees	R0800	
Muud finantskohustised kui võlad krediidasutuste ees	R0810	1 285
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	R0840	4 228
Allutatud kohustised	R0850	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	R0860	
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	R0870	
Muud, mujal kajastamata kohustised	R0880	1
Kohustised kokku	R0900	549 260
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R1000	173 964

S.04.05.21 KINDLUSTUSMAKSED, NÕUDED JA KULUD RIIKIDE KAUP

Päritoluriik, Kahjukindlustus

	R0010	EE	LT	LV
		C0010	C0020	C0020
Kindlustusmaksed (bruto)				
Brutokindlustusmaksed (otsekindlustustegevus)	R0020	1 386	50 089	16 020
Brutokindlustusmaksed (proportsionaalne edasikindlustus)	R0021			
Brutokindlustusmaksed (mitteproportsionaalne edasikindlustus)	R0022			
Teenitud kindlustusmaksed (bruto)				
Teenitud brutokindlustusmaksed (otsekindlustustegevus)	R0030	1 302	47 921	16 520
Teenitud brutokindlustusmaksed (proportsionaalne edasikindlustus)	R0031			
Teenitud brutokindlustusmaksed (mitteproportsionaalne edasikindlustus)	R0032			
Tekkinud nõuded (bruto)				
Tekkinud nõuded (otsekindlustustegevus)	R0040	990	34 028	14 512
Tekkinud nõuded (proportsionaalne edasikindlustus)	R0041			
Tekkinud nõuded (mitteproportsionaalne edasikindlustus)	R0042			
Tekkinud kulud (bruto)				
Tekkinud kogukulud (otsekindlustustegevus)	R0050	377	7 912	2 535
Tekkinud kogukulud (proportsionaalne edasikindlustus)	R0051			
Tekkinud kogukulud (mitteproportsionaalne edasikindlustus)	R0052			

Päritoluriik, elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused

	R1400	EE	LT	LV
		C0030	C0040	C0040
Brutokindlustusmaksed	R1020	14 362	85 545	40 783
Teenitud brutokindlustusmaksed	R1030	14 362	85 545	40 783
Tekkinud nõuded	R1040	15 827	33 387	28 829
Tekkinud kogukulud	R1050	4 326	12 786	4 054

S.05.01.02 KINDLUSTUSMAKSED, NÕUDED JA KULUD ÄRILIINIDE KAUPA

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

		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Kokku
		C0010	C0020	C0200
Kindlustusmaksed				
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	67 316	179	67 495
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120			
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130			
Edasikindlustajate osa	R0140	1 070	89	1 158
Neto	R0200	66 247	91	66 337
Teenitud kindlustusmaksed				
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	65 575	168	65 743
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220			
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230			
Edasikindlustajate osa	R0240	1 047	82	1 129
Neto	R0300	64 527	87	64 614
Tekkinud nõuded				
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	49 450	80	49 530
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320			
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330			
Edasikindlustajate osa	R0340	1 229	73	1 303
Neto	R0400	48 221	7	48 227
Tekkinud kulud	R0550	10 728	96	10 824
Bilanss – muud tehnilised kulud/tulud	R1210			
Kulud kokku	R1300			10 824

Äriilin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused, tuh.EUR

		Tervise- kindlustus	Kasumi- osalusega kindlustus	Investeerimis- riskiga elukindlustus	Muu elu- kindlustus	Kokku
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
Kindlustusmaksed						
Bruto	R1410	1 074	24 693	78 393	36 531	140 690
Edasikindlustajate osa	R1420	404	977	2 888	252	4 522
Neto	R1500	670	23 715	75 504	36 279	136 168
Teenitud kindlustusmaksed						
Bruto	R1510	1 074	24 693	78 393	36 531	140 690
Edasikindlustajate osa	R1520	404	977	2 888	252	4 522
Neto	R1600	670	23 715	75 504	36 279	136 168
Tekkinud nõuded						
Bruto	R1610	4 313	28 905	22 640	22 186	78 043
Edasikindlustajate osa	R1620	2 241	383	1 283		3 908
Neto	R1700	2 072	28 522	21 356	22 186	74 136
Tekkinud kulud	R1900	1 196	3 201	10 070	6 699	21 166
Bilanss – muud tehnilised kulud/tulud	R2510					
Kulud kokku	R2600					21 166
Ülesöeldud lepingute kogusumma	R2700	1	12 802	17 000	16	29 819

S.12.01.02 ELUKINDLUSTUSE JA SLT TERVISEKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED

	Kasumios alusega kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus		Muu elukindlustus		Kokku (elukindlustus, v.a tervisekind- lustus, sh investeeringis- fondi tootlusega		
		Valikuõigus te ja finantstaga tisteta lepingud	Valikuõigus te või finantstaga tistega lepingud	Valikuõigus te ja finantstaga tisteta lepingud	Valikuõigus te või finantstaga tistega lepingud			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0150
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0010							
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	R0020							
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised								
Parim hinnang								
Parima hinnangu brutoväärtus	R0030	176 019		185 695			123 215	484 930
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080	-680		-1 090			-1 588	-3 358
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090	176 699		186 785			124 804	488 288
Riskimarginaal	R0100	9 763	27 701		7 098			44 561
Tehnilised eraldised – kokku	R0200	170 430	213 396		130 313			514 139

		Tervisekindlustus (otsene kindlustustegevus)		Kokku (SLT tervisekindlustus)
		Valikuõiguste ja finants-tagatisteta lepingud	Valikuõiguste või finants-tagatistega lepingud	
		C0160	C0170	C0180
				C0210
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	R0020			
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised				
Parim hinnang				
Parima hinnangu brutoväärtus	R0030			-927
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080			-227
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090			-699
Riskimarginaal	R0100	386		386
Tehnilised eraldised – kokku	R0200	-541		-541

S.17.01.02 KAHJUKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus, tuh.EUR		Kahjukindlustus- lepingutest tulenevad kohustused kokku
		Ravi- kulukindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	
		C0020	C0030	C0180
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	24 230	38	24 268
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140	-6	14	8
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150	24 236	24	24 260
Kahjude eraldised				
Bruto	R0160	4 265	9	4 274
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240		-14	-14
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	4 265	23	4 288
Parim hinnang kokku – bruto	R0260	28 495	47	28 542
Parim hinnang kokku – neto	R0270	28 501	48	28 548
Riskimarginaal	R0280	839	5	844
Tehnilised eraldised – kokku				
Tehnilised eraldised – kokku	R0320	29 334	52	29 386
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330	-6	-1	-6
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	29 340	52	29 392

E.7 S.19.01.21 KAHJUKINDLUSTUSE NÕUDED

Tasutud nõuete brutosumma (mittekumulatiivne) (absoluutsumma)

Aasta	Väljamakse kujunemise aasta											Jooksva aastal	Aastate summa (kummu- latiivne)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Enne	R0100										0	R0100	0
N-9	R0160	6 748	609		0	0	0	0	0	0	0	R0160	0
N-8	R0170	7 809	956	0	0	0	0	0	0			R0170	0
N-7	R0180	11 049	1 013		0	0	0	0				R0180	0
N-6	R0190	13 476	1 232	0	0	0	0					R0190	0
N-5	R0200	13 162	1 114	1	0	0						R0200	0
N-4	R0210	16 185	1 690	0	0							R0210	0
N-3	R0220	24 464	3 609	-1	0							R0220	0
N-2	R0230	35 729	2 751									R0230	-0,04
N-1	R0240	37 862	2 863									R0240	2 863
N	R0250	46 454										R0250	46 454
												Kokku	R0260
													49 317
													228 777

Nõuete eraldiste diskonteerimata parim brutohinnang (absoluutsumma)

Aasta												Aasta lõpus (diskonteeritud andmed)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
Enne	R0100										0	R0100	0
N-9	R0160	12	3	0	0	0	0	0	0	0	0	R0160	0
N-8	R0170	1 067	2	0	0	0	0	0	0			R0170	0
N-7	R0180	1 558	1	0	0	0	0	0				R0180	0
N-6	R0190	1 610		0	0	0	0					R0190	0
N-5	R0200	1 411		0	0	0						R0200	0
N-4	R0210	1 644		0	0							R0210	0
N-3	R0220	2 472		0								R0220	0
N-2	R0230	3 983										R0230	
N-1	R0240	3 836										R0240	
N	R0250	4 318										R0250	4 274
												Kokku	R0260
													4 274

S.22.01.21 PIKAAJALISTE GARANTIIDE JA ÜLEMINEKUMEETMETE MÕJU

		Summa koos pikaajaliste garantii- meetmete ja ülemine- kumeetmetega	Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise mõju	Üle- mineku- meetmete mõju intressi- määrale	Vola- tiilsusega kohanda- mise mõju, kui kohandus on null	Kattu- vusega kohanda- mise mõju, kui kohandus on null
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Tehnilised eraldised	R0010	542 984	15 351		0	0
Põhiomavahendid	R0020	165 164	-15 351		0	0
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	R0050	165 164	-15 351		0	0
Solventsuskapitalinõue	R0090	93 105	0		0	0
Miinimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	R0100	165 026	-15 351		0	0
Miinimumkapitalinõue	R0110	23 276	0		0	0

S.23.01.01 OMAVAHENDID

	Kokku, tuh. EUR	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68					
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	11 604	11 604		
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs	R0030	9 466	9 466		
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi ettevõtjate algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärne põhiomavahendite kirje	R0040				
Vastastikuse kindlustusandja liikme allutatud instrumendid	R0050				
Vahendite ülejääk	R0070				
Eelisaktsiad	R0090				
Eelisaktsiatega seotud ülekurs	R0110				
Korrigeerimisreserv	R0130	143 956	143 956		
Allutatud kohustised	R0140				
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160	138			138 298,80
Muud eespool nimetatud omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180				
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220				
Mahaarvamised					
Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidiasutustes	R0230				
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	165 164	165 026		138 298,80
Lisaomavahendid					
Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktsiakapital, mis on sissenõutav	R0300				
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate sissemaksmata ja sissenõudmata algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärsed põhiomavahendite kirjed, mis on sissenõutavad	R0310				
Sissemaksmata ja sissenõudmata eelisaktsiad, mis on sissenõutavad	R0320				
Õiguslikult siduv kohustus märkida allutatud kohustisi ja maksta nende eest nõudmise korral	R0330				
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0340				
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0350				
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0360				
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0370				
Muud lisaomavahendid	R0390				
Lisaomavahendid kokku	R0400				
Kasutadaolevad ja nõuetekohased omavahendid					
Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0500	165 164	165 026		138
Minimumkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	165 026	165 026		
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	165 164	165 026	0	0 138
Minimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	165 026	165 026	0	0
Solventsuskapitalinõue	R0580	93 105			
Miinumkapitalinõue	R0600	23 276			
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	177%			
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumkapitalinõudesse	R0640	709%			
					C0060
Korrigeerimisreserv					
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R0700				173 964
Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)	R0710				
Prognoositavad dividendid, väijamaksed ja maksud	R0720				8 800
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730				21 208
Kattuvusega kohandamise portfelle ja eraldatud vahendite kogumite kohandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega	R0740				
Korrigeerimisreserv	R0760				143 956
Oodatav kasum					
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	R0770				130 484
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus	R0780				611
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku	R0790				131 095

S.25.01.21 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE STANDARDVALEMIT KASUTATAVATELE
KINDLUSTUSANDJATELE

		Solventsus- kapitalinõude brutosumma. tuh. EUR	Lihtsustused
		C0110	C0120
Tururisk	R0010	35 624	
Vastaspolee makseviivituse risk	R0020	6 069	
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	64 947	
Tervisekindlustusrisk	R0040	11 276	
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	0	
Hajutamine	R0060	-30 084	
Immateriaalse vara risk	R0070	0	
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	87 831	
Solventsuskapitalinõude arvutamine			
Operatsioonirisk	R0130	5 274	
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	93 105	
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	0	
millest juba kehtestatud lisakapitalinõuded – artikli 37 lõike 1 punkt a	R0211	0	
millest juba kehtestatud lisakapitalinõuded – artikli 37 lõike 1 punkt b	R0212	0	
millest juba kehtestatud lisakapitalinõuded – artikli 37 lõike 1 punkt c	R0213	0	
millest juba kehtestatud lisakapitalinõuded – artikli 37 lõike 1 punkt d	R0214	0	
Solventsuskapitalinõue	R0220	93 105	
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta			
Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kapitalinõue	R0400	0	
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0410	0	
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0420	0	
Kattuvusega kohandamise portfelli tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0430	0	
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	R0440	0	
Keskmisel maksumääral põhinev lähenemisviis	R0590	Jah	

S.28.02.01 MIINIMUMKAPITALINÕUE – NII ELU- KUI KA KAHJUKINDLUSTUSTEGEVUS

	Kahjukindlustus- tegevus	Elukindlustus- tegevus	Kahjukindlustustegevus		Elukindlustustegevus	
	MCR(NL,NL) Tulemus	MCR(NL,L) Tulemus				
	C0010	C0020				
Lineaarse valemiga osa kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral	R0010	4 467				
			Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eri otstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustusmaksed (ilma edasikindlustuseta) viimase 12 kuu jooksul	Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eri otstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustusmaksed (ilma edasikindlustuseta) viimase 12 kuu jooksul
			C0030	C0040	C0050	C0060
Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus		R0020	28 501	66 247		
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus		R0030	48	91		
	C0070	C0080				
Lineaarse valemiga osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral	R0200	10 773				
			Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eri otstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku	Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eri otstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta / eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku
			C0090	C0100	C0110	C0120
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised		R0210			171 110	
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määramata hüvitised		R0220			0	
Investeeringurisikiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused		R0230			186 785	
Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused		R0240			124 804	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku		R0250				733 819

Miinumkapitalinõue – nii elu- kui ka kahjukindlustustegevus

Miinumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0130
Lineaarne miinumkapitalinõue	R0300	15 240
Solventsuskapitalinõue	R0310	93 105
Miinumkapitalinõude ülemäär	R0320	41 897
Miinumkapitalinõude alammäär	R0330	23 276
Kombineeritud miinumkapitalinõue	R0340	23 276
Miinumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	6 700
		C0130
Miinumkapitalinõue	R0400	23 276

Kahju- ja elukindlustuse tingliku miinumkapitalinõude arvutamine

		Kahjukindlustustegevus	Elukindlustustegevus
		C0140	C0150
Tinglik lineaarne miinumkapitalinõue	R0500	4 467	10 773
Tinglik solventsuskapitalinõue ilma lisakapitalinõudeta (aastane või värskem arvutus)	R0510	27 290	65 815
Tingliku miinumkapitalinõude ülemäär	R0520	12 281	29 617
Tingliku miinumkapitalinõude alammäär	R0530	6 823	16 454
Tinglik kombineeritud miinumkapitalinõue	R0540	6 823	16 454
Tingliku miinumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0550	2 700	4 000
Tinglik miinumkapitalinõue	R0560	6 823	16 454