

---

# SOLVENTSUSE JA FINANTSSEISUNDI ARUANNE 2019

## **COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE**

Äriregistri kood 10055769

Address	Narva mnt 63/2, 10152 Tallinn, Estonia
Telefon	610 3000
E-post	info@compensalife.ee
Veeb	www.compensalife.ee
Aruandeperiood	1. jaanuar 2019 – 31. detsember 2019
Tegevusala	Elukindlustus, kood 6511

<b>LÜHENDID JA MÕISTED .....</b>	<b>4</b>
<b>KOKKUVÕTE.....</b>	<b>6</b>
<b>A ÄRITEGEVUSE TULEMUSED .....</b>	<b>8</b>
A.1 ÄRITEGEVUS.....	8
A.2 KINDLUSTUSTEHNILINE TULEMUS.....	9
A.3 INVESTEERIMISTULEMUS.....	9
A.4 MUU TEGEVUSE TULEMUS.....	10
<b>B JUHTIMISSÜSTEEM .....</b>	<b>11</b>
B.1 JUHTIMISSÜSTEEMIST ÜLDISELT.....	11
B.2 SOBIVUS JA NÕJETEKOHASUS.....	15
B.3 RISKIJUHTIMISSÜSTEEM.....	16
B.4 SISEKONTROLLISÜSTEEM.....	18
B.5 TEGEVUSE EDASIANDMINE.....	20
B.6 TÄIENDAV TEAVE .....	20
<b>C RISKIPROFIIL.....</b>	<b>21</b>
C.1 ELUKINDLUSTUSE KINDLUSTUSRISK .....	21
C.2 TURURISK .....	22
C.3 KREDIIDIRISK.....	23
C.4 LIKVIIDSUSRISK.....	23
C.5 OPERATSIOONIRISK.....	23
C.6 MUUD OLULISED RISKID .....	23
C.7 RISKI TUNDLIKKUS JA STRESSITEST.....	24
C.8 TÄIENDAV TEAVE .....	25
<b>D HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL.....</b>	<b>26</b>
D.1 VARAD.....	26
D.2 TEHNILISED ERALDISED .....	28
D.3 MUUD KOHUSTUSED .....	31
D.4 MUU TEAVE.....	32
<b>E KAPITALIJUHTIMINE .....</b>	<b>33</b>
E.1 OMAVAHENDID .....	33
E.2 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE, MIINIMUMKAPITALINÕUE.....	34
E.3 KESTUSEL PÕHINEVA AKTSIARISKI ALAMMOODULI KASUTAMINE SOLVENTSUS KAPITALINÕUDE ARVUTAMISEL .....	34
E.4 ERINEVUSED STANDARDVALEMI JA MIS TAHES KASUTATUD SISEMUDELI VAHEL.....	34
E.5 MIINIMUMKAPITALINÕUDE JA SOLVENTSUSKAPITALINÕUDE MITTETÄITMINE .....	34
E.6 MUU TEAVE.....	35
<b>LISAD .....</b>	<b>36</b>
S.02.01.02 BILANSS .....	36
S.05.01.02 KINDLUSTUSMAKSED, NÕUDED JA KULUD ÄRILIINIDE KAUPA.....	38
S.05.01.02 KINDLUSTUSMAKSED, NÕUDED JA KULUD RIIKIDE KAUPA .....	41
S.12.01.02 ELUKINDLUSTUSE JA SLT TERVISEKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED .....	43
S.17.01.02 KAHJUKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED .....	44
S.19.01.21 KAHJUKINDLUSTUSE NÕUDED .....	46
S.23.01.01 OMAVAHENDID .....	47

S.25.01.21 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE STANDARDVALEMIT ..... 48  
S.28.02.01 MIINIMUMKAPITALINÕUE – NII ELU- KUI KA KAHJUKINDLUSTUSTEGEVUS..... 49

## LÜHENDID JA MÕISTED

ALM	Varade ja kohustuste juhtimine
ARM	VIG Varade riskijuhtimine
Compensa Grupp	Compensa Life ja kõik selle tütarettevõtted
Compensa Ettevõte	või 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	Investeerimisriski strateegia
IT	Infotehnoloogia
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 intressiköver, 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 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

## 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 järgmiste teemade lõikes:

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

Ettevõtte äritegevus on kasvanud pidevalt. 2019. aastal koguti kindlustusmaksed 104,5 miljoni euro ulatuses, mis on 12,1 % rohkem kui aasta tagasi (2018: 93,2 miljonit eurot.) Compensa lõpetas aasta 3,3 miljoni euro suuruse kasumiga (2018: 3,5 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.

2019. aastal ei toimunud juhtimissüsteemis ning riskijuhtimissüsteemis olulisi muudatusi.

**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 (SCR, miljon eurot) mudelil. SCR mudel on ka oluline vahend Ettevõtte enda maksevõime vajaduse määramisel.

**Tabel 1. Solventsuskapitalinõue (miljonit eurot)**

	2019	2018
Tururisk	27,8	25,4
Vastaspolee maksejõuetuse risk	1,6	1,6
Eukindlustuse kindlustusrisk	43,6	46,9
Tervisekindlustuserisk	3,2	2,7
Põhisolventsuskapitalinõue	58,9	60,0
Operatsioonirisk	3,1	2,9
<b>Solventsuskapitalinõue</b>	<b>62,0</b>	<b>63,0</b>

Solventsuskapitalinõude suuruse muutust mõjutas enim riskivaba intressikõver ja selle mõju elukindlustuse kindlustusriskile ning tururiskile.

**D osa** annab ülevaade Solventsus II hindamispõhimõttest.

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.

Selts muutis täpsemaks ka tehniliste eraldiste arutamist, mis mõjutas Solventsus II bilanssi.

**E osa** annab ülevaade Compensa kapitalijuhtimisest.

Ettevõtte solventsuskapitalinõue oli 62,0 miljonit eurot seisuga 31.12.2019 ja miinimumkapitalinõude (MCR) suurus oli 15,1 miljonit eurot. Sobivad omavahendid kapitalinõuete katteks olid vastavalt 105,4 ja 105,3 miljonit eurot. Seega Compensa solventsuskapitalinõude kaetus oli 1,7 ja miinimumkapitalinõude kaetus 6,8. Solventsuskapitalinõude kaetus paranes tänu edasikindlustuse katte suurenemisele ja tehniliste eraldiste muutusele.

Aruandes esitatud graafikute, tabelite ja jooniste aluseks on seisuga 31. detsember 2019 koostatud ja Finantsinspeksioonile esitatud kvantitatiivsete aruannete vormid ja Compensa 2019. 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 Groupi üle teostab järelevalvet Austria finantsjärelevalve asutus (Finanzmarktaufsicht in Österreich), mille aadress on Otto Wagner Platz 5, 1090 Vienna, Austria ja veebileht [www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at).

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

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

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

Ettevõtte audiitor on KPMG Baltics OÜ, mille aadress on Narva mnt 5, 10117 Tallinn, Eesti, <https://home.kpmg/ee>.

Ettevõttel on kolmes Balti riigis kokku 20 kontorit ja 210 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 Lätis ja Leedu filiaalides 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 116 tuhande kliendi, kelle varade maht ulatub üle 328 miljoni euro. Ettevõtte on Eestis suurim kohustusliku kindlustuspensioni (pensioni II samm) väljamaksja.

#### A.1.2 Majandustulemused

Compensa konsolideeritud tulemuseks Baltikumis kujunes 2019. aastal 3,29 miljonit eurot kasumit. Compensa kasum oli 3,05 miljonit eurot (2018. aastal teenis Compensa kasumit, 3,53 miljonit eurot).

Jätkuvalt kasvas Compensa müügikäive. Kindlustusmakseid koguti 104,5 miljonit eurot, mis on 12,1% rohkem võrreldes eelmise majandusaastaga (2018. aastal 93,2 miljonit eurot). Väljamakseid tehti kogusummas 30,9 miljonit eurot, mis on 19,4% rohkem, kui eelmisel aastal (2018. aastal 25,9 miljonit eurot).

Compensa tegevuskulud (lepingute sõlmimisega seotud kulud ja administratiivkulud) olid 2019. aastal kokku 20,1 miljonit eurot, mis on eelmise aastaga võrreldes on kasvanud 10,7%. Tegevuskulude kasv tulenes peamiselt uute lepingute sõlmimisega seotud kulude suurenemisest Läti ja Leedu filiaalides. Lepingute sõlmimisega seotud kulud kasvasid 12,2% võrreldes eelmise aastaga (2019. aastal olid vastavad kulud 15,4 miljonit eurot), moodustades tegevuskuludest kokku 76,8%.

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.2 KINDLUSTUSTEHNILINE TULEMUS

Kindlustusmaksete kogumaht oli 2019. aastal 104,5 miljonit eurot ja kindlustusmaksete aastane kasv oli 12%. Suurim kindlustusmaksete maht tuleb kasumiosalusega kindlustuslepingutest. Kindlustusmaksete maht kasvab ka kõigis teistes äriiliinides.

Tabelites 2 ja 3 on toodud Compensa kindlustustehniline tulemus vastavalt 2018. ja 2019. aastal äriiliinide ja erinevate riikide lõikes.

**Tabel 2. 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	-2	-1	-85	-1	-3	-92	-147	-170	-2 038	0	0	0	-150	-174	-2 216	-2 540
Nõuded	-8 449	-3 466	-2 893	-2 360	-1 136	-1 462	-134	-64	-2 376	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	-9 944	-7 097	-16 899	277	-2 071	-7 058	40	217	5 500	0	431	-1 090	-9 627	-8 520	-19 547	-37 694
Investeeringutulemus	2 336	937	1 229	-765	-679	-1 753	8	0	12	0	0	0	1 580	258	-512	1 326
Kulud	-1 490	-663	-3 335	-423	-1 137	-6 676	-216	-76	-177	0	-663	-1 741	-2 130	-2 538	-11 929	-16 597
<b>Kindlustustehniline tulemus</b>	<b>-1 339</b>	<b>-44</b>	<b>1 509</b>	<b>-17</b>	<b>56</b>	<b>-404</b>	<b>103</b>	<b>86</b>	<b>2 720</b>	<b>0</b>	<b>269</b>	<b>643</b>	<b>-1 252</b>	<b>367</b>	<b>4 469</b>	<b>3 583</b>

**Tabel 3. Kindlustustegevuse tulemus 2019 (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	12 827	14 337	24 685	3 311	5 572	21 233	578	145	1 342	0	4 382	16 055	16 716	24 436	63 314	104 467
Edasikindlustuse osa	-2	-2	-136	-1	-3	-213	-160	-168	-2 271	0	0	0	-163	-173	-2 619	-2 956
Nõuded	-9 535	-4 589	-3 931	-2 528	-1 054	-2 859	-89	-80	-2 897	0	-3 511	-11 716	-12 152	-9 235	-21 403	-42 790
Edasikindlustuse osa	0	0	0	0	0	0	33	34	1 019	0	0	0	33	34	1 019	1 086
Muutus tehnilistes eraldistes	-6 799	-10 083	-17 378	-2 017	-7 110	-15 644	47	227	5 946	0	-220	-1 158	-8 769	-17 186	-28 234	-54 189
Investeeringutulemus	3 087	1 373	1 807	1 582	3 643	4 157	13	0	8	0	0	0	4 682	5 016	5 971	15 669
Kulud	-1 430	-1 015	-3 477	-392	-1 096	-7 469	-209	-74	-362	0	-527	-2 296	-2 031	-2 711	-13 603	-18 346
<b>Kindlustustehniline tulemus</b>	<b>-1 853</b>	<b>21</b>	<b>1 570</b>	<b>-46</b>	<b>-47</b>	<b>-796</b>	<b>213</b>	<b>84</b>	<b>2 785</b>	<b>0</b>	<b>124</b>	<b>885</b>	<b>-1 686</b>	<b>182</b>	<b>4 445</b>	<b>2 941</b>

Seisuga 31.12.2018 oli Compensal kolmes Balti riigis kokku 144 637 elukindlustuslepingut. Kindlustatud isikuid oli ligikaudu 196 tuhat inimest.

## A.3 INVESTEERIMISTULEMUS

Compensa konservatiivne investeerimispoliitika on suunatud pikaajalise finantstootluse ja -stabiilsuse tagamisele, säilitades samas investeringute likviidsuse ja hajususe.

Ettevõtte investeerimisriski strateegia kohaselt on investeerimispoliitika peamine eesmärk saavutada oodatav investeerimistulemus, hoides samal ajal riski- ja tuluprofiili tasakaalus ja võttes arvesse riskijuhtimisest tulenevaid piiranguid

Klientide lepingute katteks olevad investeringud moodustasid 2019 aasta lõpu seisuga 328 miljonit eurot (2018. aasta lõpus 275 miljonit eurot), kasvades seega aastaga 19,1% ehk 53 miljoni euro võrra.

Compensa teenis 2019. aastal investeerimistegevuselt netotulu 14,8 miljonit eurot (2018. aastal 1,5 miljonit eurot).

Ettevõtte investeringud ja investeerimistegevuse tulemus 2018. ja 2019. aastal on esitatud tabelis 4.

**Tabel 4. Investeeringutulemus varaklasside lõikes (tuhandetes eurodes)**

	31.12.2019			31.12.2018		
	Investeeringu maht	Osakaal	Aasta tulu	Investeeringu maht	Osakaal	Aasta tulu
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse	11 481	3,16%	200	6 459	2,20%	600
Aksiad ja fondiosakud	17 347	4,78%	1 562	10 140	3,40%	-242
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	70 332	19,38%	1 782	65 005	21,80%	1 731
Müügivalmis finantsvarad	147 262	40,57%	2 851	139 274	46,60%	2 626
Laenu ja nõuded (tähtajalised hoiused)	35 956	9,91%	182	19 344	6,50%	110
Investeeringuriskiga elukindlustuse vara	80 617	22,21%	9 505	58 522	19,60%	-3 079
<b>Kokku</b>	<b>362 995</b>	<b>100%</b>	<b>16 082</b>	<b>298 745</b>	<b>100%</b>	<b>1 746</b>

#### A.4 MUU TEGEVUSE TULEMUS

2019 aastal moodustas Compensa kasutusliisingu (rendi-) maksete summa kontoripindade eest kokku 666 448 EUR (2018: 690 117 EUR). 2019 aastal moodustasid allrendi tulud kontoripindade eest 92 085 EUR.

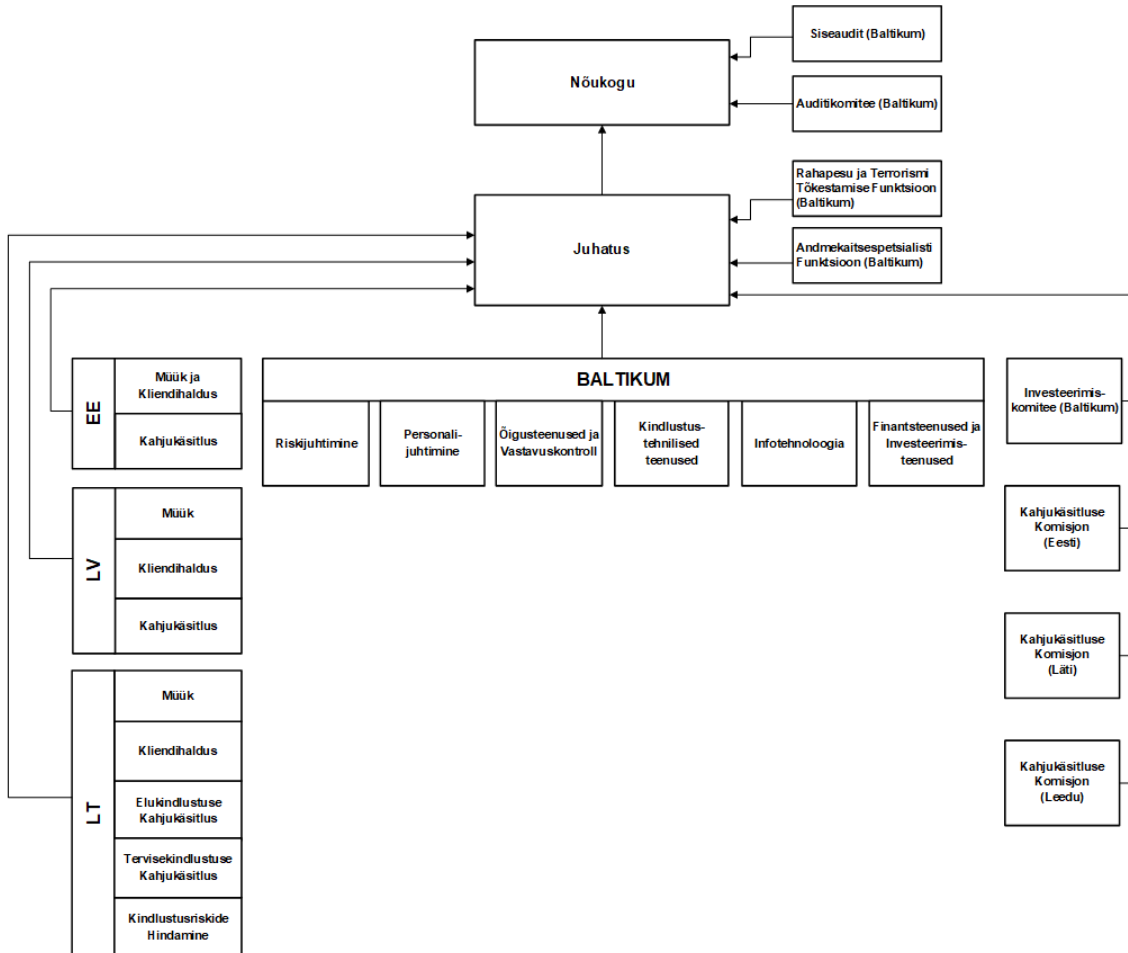
Ettevõttel ei ole muid olulisi tulusid ja kulusid peale kindlustus- ja investeerimistulude ja -kulude.

## 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 ja juhatus

Nõukogu liikmed määrab VIG Holding. Nõukogu allub otse VIG Holdingule. Nõukogu korraldab oma tegevust kooskõlas Ettevõtte reeglitega ja sisekordadega, mis on arvesse võtnud Solventsus II nõudeid.

Compensa nõukogu on viieliikmeline. Alates 2019. aastast on nõukogu esimees Peter Franz Höfing ja aseesimees Franz Fuchs, Elisabeth Stadler, Artur Borowski ja Ireneusz Arczewski.

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 läbi vaatamine ja heakskiitmine;
- juhatuse heakskiidetud ja nõukogule esitatud äristrateegia läbi vaatamine ja heakskiitmine;
- juhatuse esitatud majandusaasta aruannete ja kasumi jaotamise ettepanekute, audiitori järelauditsuse ning teiste juhatuse poolt heakskiitmiseks esitatud Ettevõtte tegevust puudutavate aruannete läbi vaatamine;
- VIG Holding üldkoosolekule majandusaasta aruannete vastuvõtmiseks ettepaneku esitamine;
- VIG Holding 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 VIG Holding üldkoosoleku poolt nõukogule volitatud funktsioonid;
- muude funktsioonide täitmine, mis on nõukogu pädevuses vastavalt regulatiivsetele nõuetele ja sisemistele nõuetele.

#### B.1.1.2 Juhatus

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

Compensa juhatus on neljaliikmeline. Juhatuses liikmete volitused kehtivad kuni 30. juunini 2020. aastal. Nõukogu pikendas praeguse juhatuse koosseisu volitusi järgnevat kolmeks aastaks.

Juhatuses esimees on Olga Reznik, juhatuse esimehe asetäitja on Leedu filiaali juht Tomas Milašius, juhatuse liige on Läti filiaali juht Viktors Gustsons ning juhatuse liige on Tanel Talme.

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 järgnevat 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 äriplaaniga, mida nõukogu võib aeg-ajalt muuta, tingimusel, et erakorralises olukorras võib juhatuse kehtivast äriplaanist kuni nõukogu vastava otsuseni kõrvale kalduda sedavõrd, kui see on vajalik Ettevõtte tegevuse ja 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;
- Baltikumi eeskirjade ning muude asjakohaste sisemiste nõuete heakskiitmine;
- tõhusa sisekontrolli süsteemi toimimise tagamine
- vastavuskontrolli funktsiooni aastaplaanide ja aruannete heakskiitmine
- riskijuhtimise protsessi korraldamine ja järelevalve, tagades riskijuhtimissüsteemi tõhususe, sealhulgas riskijuhtimisega seotud poliitika, suuniste ja põhimõtete kinnitamine;
- riskilimiitide, aktsepteeritava solventsuspositsiooni ja riskitaluvuse kinnitamine;
- ORSA protsessi 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 poliitika" sätestatule;
- osakondade ja funktsioonide põhimääruste heakskiitmine;
- regulatiivsete nõuete ja sisemiste nõuete, sealhulgas VIG Holding suuniste ja eeskirjade, täitmise tagamine;
- muude „Juhatuses töökorras“ ettenähtud funktsioonide või nõukogu poolt juhatusele volitatud funktsioonide täitmine;
- muude funktsioonide täitmine, mis on juhatuse pädevuses vastavalt regulatiivsetele nõuetele ja sisemistele nõuetele

### **B.1.2 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: nõuandev komitee annab juhatusele nõu investeringutega seotud küsimustes.
- Kahjukäsitlemise komisjon: riigipõhine komisjon, kes on vastutav kahjude käsitlemise eest vastavalt juhatuse liikme kinnitatud sise-eeskirjale. Komisjoni liikmete ja töökorralduse kinnitab asjakohase riigi eest vastutav juhatuse liige.

### **B.1.3 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.1.3.1 Riskijuhtimise funktsioon

Riskijuhtimise funktsiooni täidavad Riskijuht ja kindlustustehniline osakond.

Riskijuhtimise funktsiooni peamised tegevused on järgmised:

- riskistrateegia koostamine, või uuendamine;
- riskitaluvuse hindamine, riskilimiitide määramine, riskide allokeerimine ning selleks vajaliku sisendi ja kinnituse saamine juhatusele;
- riskijuhtimissüsteemi protsessides ettenähtud aruannete koostamine, nende esitamine juhatusele ja VIG ERM-le;
- ORSA koordineerimine Ettevõttes, juhatuse kaasamine ja juhatusele sisekorras ettenähtud heakskiitude saamine;
- ORSA aruande koostamine ja juhatusele heakskiitmiseks esitamine;
- riskide inventuuri protsessi koordineerimine ja läbiviimine;
- riskijuhtimissüsteemiga seotud sise-eeskirjade ja dokumentide haldamine (sealhulgas talitluspidevuse eeskirjad.)

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.1.3.2 Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsiooni täidab õigusteenuste ja vastavuskontrolli osakond alljärgnevalt:

- funktsiooni eest vastutavaks isikuks on määratud vastavuskontrolli juht / õigusvaldkonna juhi asetäitja;
- õigusvaldkonna juhi kohusetäitja / vastavuskontrolli spetsialist ja jurist-vastavuskontrolli spetsialist 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:

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

### B.1.3.3 Siseauditi funktsioon

Compensa sisemise kontrollikeskkonna lahutamatu osana hindab SA osakonna teostatav SA funktsioon Ettevõtte poliitike 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 poliitikele ning lepingute tingimustele;

- süsteemide sobivust ja püsivust.

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

#### B.1.3.4 Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsiooni täidab kindlustustehniliste 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 juhatusel.

#### B.1.4 Tasustamine

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

- fikseeritud tasu;
- 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.

Juhatusel 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;
- võtmefunktsioonide eest vastutavad isikud;
- võtmefunktsioonide täitjad;
- rahapesu tõkestamise (AML) spetsialistid;
- andmekaitse spetsialistid;
- 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 tähtsajaliselt 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 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 tööstaaziga, kes tunnevad hästi kindlustustodete, äriprotsessesse ja kasutatavat tarkvara.

Compensa riskijuhtimine lähtub VIG grupiülelestest põhimõtetest, ja 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 kontrollitegevuste ringi, milles saadakse tagasisidet ning reageeritakse vastavalt saadud infole. Lisaks sisaldavad kõik riskijuhtimise protsessi etapid kvaliteedi tagamise ja kontrolliga seotud tegevusi.

Riskijuhtimist toetavad järgnevad protsessid:

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



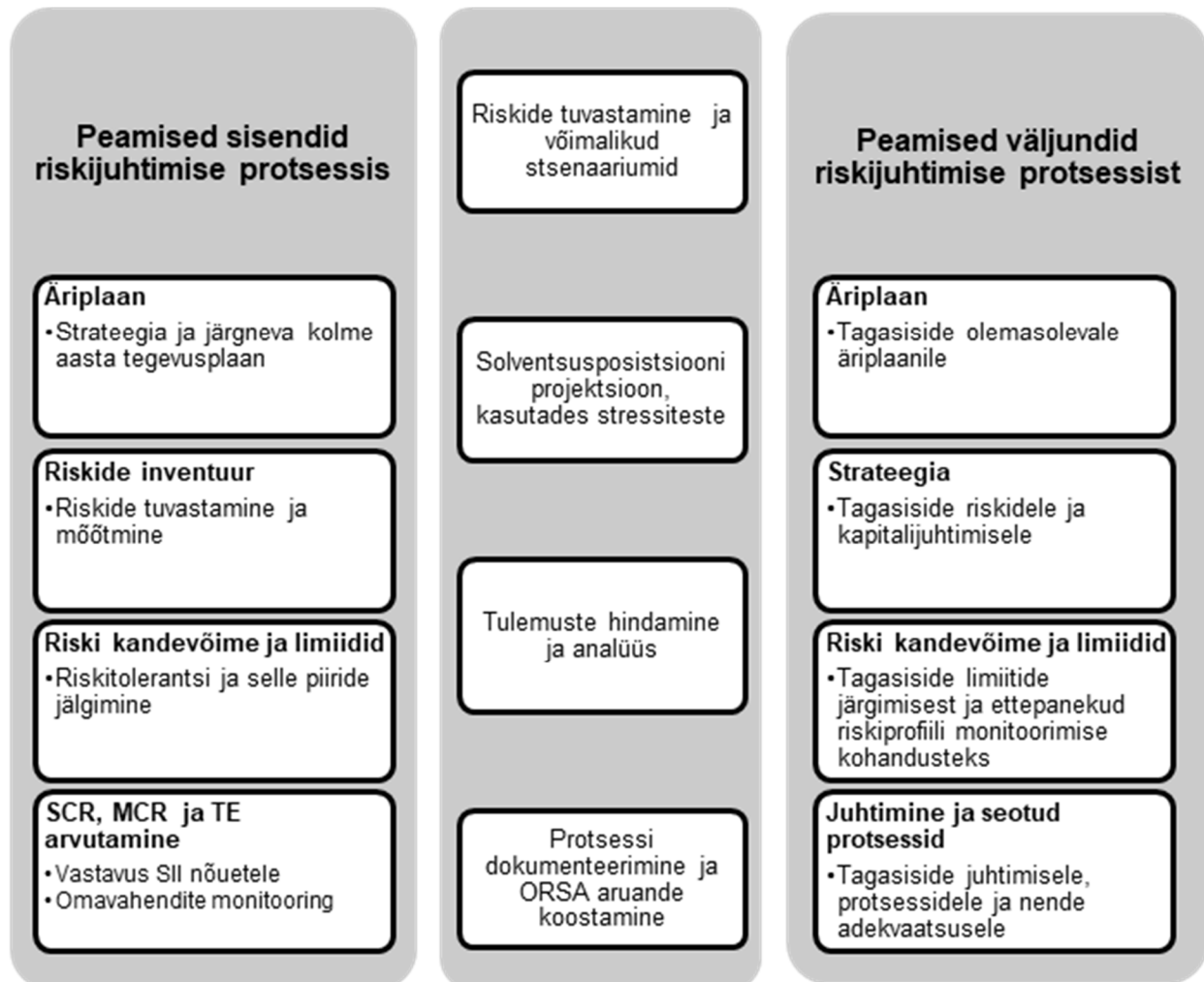
### B.3.1 ORSA Protsess

ORSA protsess on pidev, tagades selle kaudu riskide arvesse võtmise kooskõlas Compensa riskistrateegiaga otsustusprotsessides. ORSA annab Juhatusesele 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 annavad olulise aluse ORSA läbiviimisel.

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

**Joonis 2. ORSA protsess**



### B.3.2 Riskide tuvastamine

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

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

- 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 erinevaid 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 viivitamatuks ja 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 ERM-le.

## **B.4 SISEKONTROLLISÜSTEEM**

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

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.

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

SKS toetavad Vastavuskontrolli, Aktuaari ja Siseauditi funktsioonid.

#### **B.4.1 Aktuaari funktsioon**

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

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

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

#### **B.4.2 Vastavuskontrolli funktsioon**

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

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

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

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

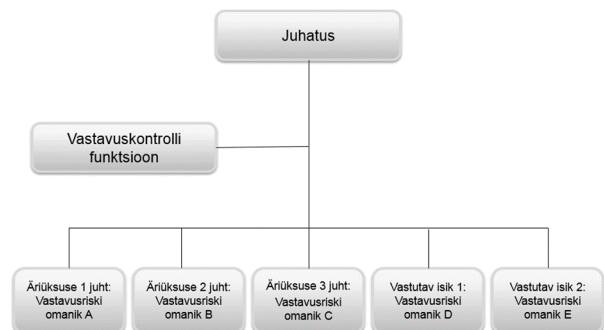
#### **B.4.3 Siseauditi funktsioon**

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

SA on Ettevõtte nõukogu poolt volitatud auditeerima kõiki Compensa ärivaldkondi ja SA -l 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.

**Joonis 3.**



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.

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

## 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 Finantsinspeksiooni 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 üksuse juhiga.

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

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

## B.6 TÄIENDAV TEAVE

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

## C RISKIPROFIIL

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

Compensa üldjuhul aktsepteerib riske, mis otseselt tulenevad kindlustustegevusest.

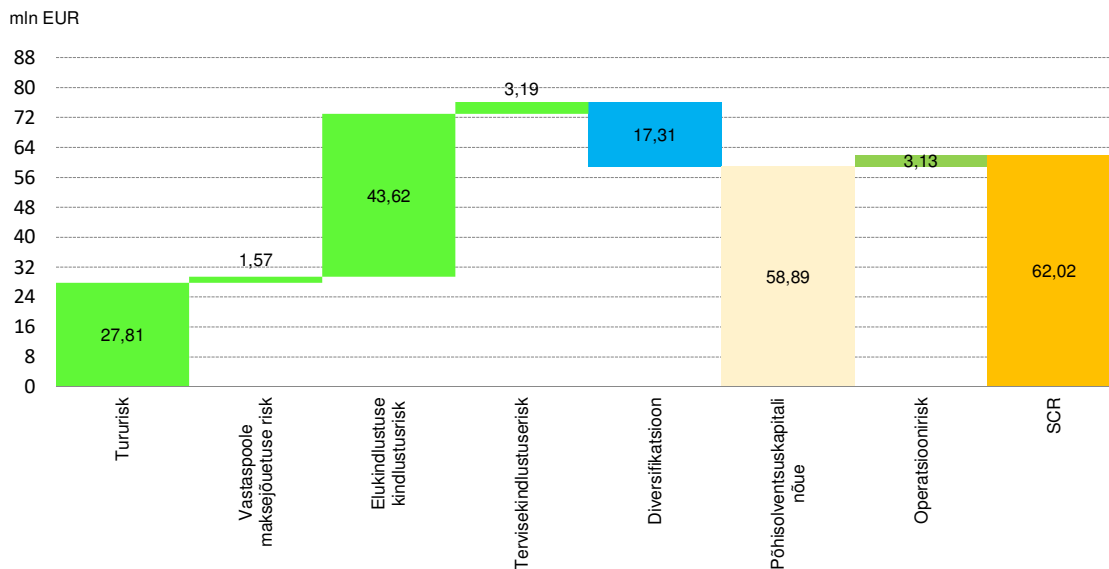
2019. aastal ei esinenud olulisi muutusi riskiprofiilis.

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

Compensa juhatus vastutab kõikide võetud riskide eest.

Ülevaade Ettevõtte riskiprofiilist seisuga 31.12.2019 on toodud joonisel 4.

**Joonis 4. Riskiprofiil 31.12.2019**



### C.1 ELUKINDLUSTUSE KINDLUSTUSRISK

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

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

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

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

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

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.

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

Massilise katkestamise riski hajutamiseks on Compensa sõlminud lepingu Munich Re-ga. 2019. aastal suurendas Compensa katet ettevaatavalt veel 15 miljoni euronit, mille tulemusena elukindlustuse kindlustusrisk ei kasvanud.

## C.2 TURURISK

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

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

Tururiski kapitalinõue kasvas 9% tulenvalt ärimahu kasvust.

Ettevõttel on tulemuslik varade ja kohustuste juhtimine, mistõttu suurima tururiski nõude tekitab hinnavaheerisk, mille juhtimine on kõige keerulisem. Hinnavaheerisk tuleneb intressikõvera muutustest või intressimäärade kõikumisest.

Compensa tururiski juhtimine toimub igal aastal uuendatud ja nõukogu kinnitatud investeerimisriski strateegia alusel. Investeerimistegevust juhivad Ettevõtte nõukogu poolt nimetatud juhatuse liige. Igal juhatuse koosolekul hinnatakse senist investeerimistegevust ja vajadusel muudetakse juhatusepoolse otsusega. Investeerimistegevust kajastatav aruanne esitatakse iga kvartal Nõukogule.

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

Investeerimistegevuse eesmärgiks on varadest tulenevate rahavoogude sobitamine kohustuste profiiliga. Arvestades kohustuste pikaajalist kestvust, tuleb Ettevõttel leida kompromiss krediidiriski, likviidsusriski ja tururiski vahel. Compensa varade ja kohustuste juhtimise eeskirja järgi toimub varade ja kohustuste sobivuse analüüs, jälgimine ja aruandlus. Analüüsi tulemusi arvestatakse investeerimisotsuste tegemisel ja IRS uuendamisel.

2020 IRS on endiselt konservatiivne, peamiseks varaklassiks on võlakirjad, mis tagavad stabiilse tootluse ja madalaima volatiilsuse. Väga madala intressimäära keskkonna tõttu on suurendatud limiite kinnisvarasse investeerimisel 5%-lt 8%-ni varade kogumahus. Compensa investeerib kinnisvarasse läbi grupi tasandi ja avalikult pakutavate kinnisvara fondide, mis võimaldavad geograafilist ja funktsionaalset hajutatust.

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.

### C.3 KREDIIDIRISK

Krediidirisk on kahjumi saamise risk või risk, et finantsseisund muutub etteaimamatult, mis tuleneb nende väärtipaberiemitentide, vastaspoole ja võlgnike krediitireitingu 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 emaettevõtjaga VIG Holding. Mõlema ettevõtte krediitireitingud on Standard & Poor's järgi A+. Seega ei pea Ettevõtte 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 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 likviidsuseid 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 31.12.2019 on 99 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 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 vastaspoole 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 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.

Investeeringutega seotud kontsentratsiooniriski jälgib finants- ja investeeringute osakond. Kindlustusriskide hindamise ja edasikindlustusega seotud kontsentratsiooniriski jälgib kindlustustehniliste teenuste osakond.

## **C.7 RISKI TUNDLIKKUS JA STRESSITEST**

### **C.7.1 Riski tundlikkus**

Tundlikkuse analüüs aitab Ettevõttel aru saada, kuidas erinevate parameetrite muutmine mõjutab solventsuskapitalinõuet. ORSA protsessis viiakse läbi erinevaid teste kapitalinõude tundlikkuse hindamiseks. ORSA 2019 käigus viidi läbi järgnevad tundlikkuse analüüsid:

- TE arvutamisel kasutatava RFR muutused;
- elukindlustuslepingute katkestamismäärade muutus;
- reitingute langemine;
- haigestumisrisi suurenemine;
- kulude suurenemine.

Läbiviidud sensitiivsustestide tulemusel solventsuspositsioon ei langenud allapoole seadusest tulenevat 100% kriteeriumi.

Compensa kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste portfelli mõjutavad kõige enam finants- ja seadusandliku keskkonna muutused. Ettevõtte on riskidest teadlik ja jälgib igapäevaselt nende riskide muutumist.

### **C.7.2 Stressitestid**

Stressitestide eesmärk on hinnata Ettevõtte haavatavust erakorraliste, kuid usutavate sündmustega stsenaariumite puhul äriplaani planeerimise perioodil. ORSA 2019 käigus viidi läbi järgnevad stressitestid:

- erakordne ärimahu kasv Leedus;
- Eesti kohustusliku pensionikindlustuse sissemaksete oluline vähenemine;
- veelgi madalama intressimäära keskkonna jätkumine.

Stressitestide tulemusel solventsuspositsioon ei langenud allapoole seadusest tulenevat 100% kriteeriumi 2020-2022. a.

Suurim mõju Compensa solventsuspositsioonile on madala intressimäära keskkonna stsenaariumil.



Ettevõtte jälgib pidevalt varade ja kohustuste sobivust, ning 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.

## **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:

- õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenud ja nõuded;
- lunastustähtjani hoitavad investeeringud;
- müügivalmis finantsvarad.

#### **D.1.1 Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande**

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

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

Investeeringute õiglaseks väärtuseks on noteeritud väärtuspaberite 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 õiglasest 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.1.2 Laenud ja nõuded**

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, 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 mahaarvatised. 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 Laenud ja nõuded laiali. Eraldi ridadel kajastatakse Laenud (koos intressidega), Nõuded kindlustusvõtjalt ja vahendajatelt, Muud nõuded ja Tähtajalised deposiidid (koos intressidega). Samuti kajastatakse Lunastustähtjani hoitavate investeeringute ja Müügivalmis finantsvara intressid vastava varaliigi kirjel koos alusvaraga. Nõuded kindlustusvõtjalt ja vahendajatelt jagatakse kahte ossa lähtuvalt tähtjast:

- Nõuded kindlustusvõtjatele ja vahendajatelt hõlmavad tähtajaks tasumata nõudeid;
- muud, mujal kajastamata vara hõlmab ülejäänud nõudeid kindlustusvõtjatele ja vahendajatele.

Tabelis 5 on laenud ja nõuded vastavalt Solventsus II ja raamatupidamise aruandluses kajastatule.

**Tabel 5. Laenud ja nõuded (tuh eurodes).**

IFRS kirje	IFRS summa	Solventsus II kirje	Solventsus II summa
Laenud ja nõuded	35 957	Tähtajalised hoised (koos intressidega)	13 595
		Laenud (koos intressidega)	15 277
		Nõuded kindlustusvõtjatele ja vahendajatele	390
		Muud nõuded	1 385
		Võlakirjad (intressid alusvaraga)	0
		Muud varad	49
<b>Total</b>	<b>35 957</b>		<b>30 696</b>

### D.1.3 Lunastustähtajani hoitavaid investeringuid

Lunastustähtajani hoitavaid 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 õiglasest väärtusest ja kajastatakse seejärel nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Solventsus II aruandlus: kajastatakse turuväärtuses (koos intressidega). Raporteeritav väärtus 72 432 tuhat eurot vs raamatupidamise rahvusvahelise aruandluse põhimõtete alusel koostatud raporteeritav väärtus 70 332 tuhat eurot.

### D.1.4 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 õiglasest väärtusest. Pärast esmast arvele võtmist kajastab ettevõtte müügivalmis finantsvarasid nende õiglasest väärtusest, arvamata maha võimalikke tehingukuluseid, mis võivad seoses vara müügi või sellest muul viisil loobumisega tekkida.

Solventsus II aruandlus: kajastatakse turuväärtuses (koos intressidega). Raporteeritav väärtus 141 288 tuhat eurot vs raamatupidamise rahvusvahelise aruandluse põhimõtete alusel koostatud raporteeritav väärtus 147 262 tuhat eurot.

Õiglasest väärtuse määramise aluseks on üldjuhul finantsvara turuhind aktiivsel turul või kui see puudub, siis väärtus, mis on leitud kasutades üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid. Investeringud omakapitali-instrumentidesse, millel puudub turuhind aktiivsel turul ning mille õiglast väärtust ei saa ka muid hindamis-meetodeid kasutades usaldusväärselt mõõta ja selliste omakapitali instrumentidega seotud tuletis-instrumentidesse, mida tuleb arveldada selliste omakapitali instrumentide üleandmise teel, kajastatakse soetusmaksumuses miinus allahindlused.

### D.1.5 Edasilükkunud tulumaks

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. Äriplaan põhineb juhtkonna põhjendatud ootustel, arvestades parimat hinnangut tulevaste perioodide kohta.

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

### D.1.6 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 sõlmimis-väljaminekud põhinevad minevikus toimunud raha väljamaksetel. Oodatavad kindlustusmaksed võivad sisaldada kulutulu sõlmimiseks tehtud väljaminekute katmiseks, mis kajastub sel juhul tehniliste eraldiste arvutamisel. Sellest tulenevalt on kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud Solventsus II bilansis väärtusega 0.

### D.1.7 Erinevus Solventsus II ja IFRS vahel

Tabelis 6 on kokkuvõtte varade erinevast väärtusest IFRS ja Solventsus II-s.

**Tabel 6. Solventsus II ja IFRS varad**

Vara	Solventsus II	IFRS
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	0	3 299
Immateriaalsed varad	0	1 418
Edasilükkunud tulumaksu varad	33	33
Materiaalne põhivara omakasutuseks	1 623	1 623
Investeeringud	275 092	263 130
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	12 182	11 481
Aktsiad	1 435	1 435
Võlakirjad	231 972	220 711
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	15 908	15 908
Deposiidid	13 595	13 595
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	80 617	80 617
Laenuid ja hüpoteeklaenuid	15 277	15 049
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	370	370
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	0	0
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisek	370	370
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	390	3 771
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	1 385	1 385
Raha ja raha ekvivalendid	9 217	9 217
Muud, mujal kajastamata varad	49	0
<b>Kokku</b>	<b>384 054</b>	<b>379 912</b>

## D.2 TEHNILISED ERALDISED

### D.2.1 Hindamine Solventsus II põhimõtetel

#### D.2.1.1 Tehnilised eraldised seisuga 31.12.2019

TE arvutatakse parima hinnangu ja riskimarginaali summana, tabelis 7 on tehnilised eraldised esitatud äriiiniiti.

**Tabel 7. Tehnilised eraldised äriiiniiti (tuh eurodes).**

	2019				2018			
	BE	RM	Sum	Edasi-kindlustus	BE	RM	Sum	Edasi-kindlustus
Ravikulukindlustus	5 635	250	5 884	0	6 102	156	6	-
Sissetuleku kaotuse kindlustus	48	4	52	-0	60	2	62	- 1
<b>Kokku kahjukindlustus</b>	<b>5 683</b>	<b>254</b>	<b>5 936</b>	<b>-0</b>	<b>6 162</b>	<b>158</b>	<b>6</b>	<b>- 1</b>
Kasumiosalusega kindlustus	0	0	0	0	-	-	-	-
Investeeringisriskiga elukindlustus	202 781	17 025	219 806	-1 294	144 239	20 034	164 274	- 1
Muu elukindlustus	324	19 810	20 134	-1 250	2 485	1 188	14 365	- 946
<b>Kokku elukindlustus</b>	<b>21 246</b>	<b>617</b>	<b>21 863</b>	<b>-126</b>	<b>8 114</b>	<b>1 127</b>	<b>9 241</b>	<b>76</b>

## 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.

Compensa kasutab parima hinnangu arvutamiseks deterministlikku lähenemist. Lihtsustusena eeldatakse, et lepinguliste optsoonide ja garantiide väärtus (nt tagasiostuväärtused, garanteeritud annuiteedi optsoon) ei mõjuta olulisel määral kohustuste väärtust. Compensa kasutab ka kindlustusvõtjate boonuste modelleerimisel lihtsustatud lähenemist. Boonuste modelleerimise jaoks korrigeeritakse intressimäära kõverat. Kuna hetkel on intressitasemed madalad, siis on 2019. aasta hinnangute puhul nimetatud korrigeerimine null, st eeldati, et tulevikus ei maksta kasumiosalusega lepingute kindlustusvõtjatele boonuseid.

Solventsus 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. 2019. aastal ületas garanteeritud intress 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 nõuetele, mis jäävad kindlustuskohustuse lepingu piiresse.

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 riskivaba intressikõveraga.

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

Parima 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 solventsuskapitalinõude lähendatud väärtust, nagu on sätestatud delegeeritud määruse artiklis 58 (a).

Elukindlustuse riskimarginaali jaoks on tuleviku solventsuskapitalinõude riskide projekteerimisel kasutatud riskiteguriteid ja diversifikatsiooni efekti.

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

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

Tänu Compensa suhteliselt lühikese eaga portfelli 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;
- ülesõeldud lepingute osakaal (ilma tagasiostuväärtuseta);
- ülesõeldud lepingute osakaal (tagasiostuväärtusega);
- 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 ei olnud eeldustes märkimisväärseid muudatusi ei olnud. Peamiselt kahanesid suremuse määr ja lisakindlustuse haigestumise määr sest eeldatud määrad olid liialt konservatiivsed. Aasta jooksul ei tehtud suuri muudatusi ka toodete ega turustuskanalite osas. Eelduste erinevused on tingitud portfelli stabiilselt 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 intressiköver 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 raamatupidamis põhimõtetega

Tabelis 8 on toodud kokkuvõte Solventsus II ja IFRS alusel hinnatud tehnilistest eraldistest:

**Tabel 8. Solventsus II ja IFRS alusel hinnatud tehnilised eraldised (tuhandetes eurodes)**

	Solventsus II väärtus		IFRS väärtus		Erinevus	
	TE	Edasikindlustus	TE	Edasikindlustus	TE	Edasikindlustus
Kahjukindlustusele sarnane tervisekindlustus kokku	5 936	-0	8 029	0	-2 092	-0
Elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	241 669	-1 420	240 522	0	1 147	-1 420
Investeerimisriskiga elukindlustus	20 134	-1 250	80 617	370	-60 483	-1 620
<b>Kokku</b>	<b>267 740</b>	<b>-2 670</b>	<b>329 168</b>	<b>370</b>	<b>-61 428</b>	<b>-3 040</b>

Solventsus II põhimõtetel arvatud TE mõjutab oluliselt madal intressiköver ning kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum (EPIFP), mida arvestatakse kohustustest tulenevates rahavoogudes.

## 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 sissemakseid riigi pensionifondi. Ettevõttel puudub juriidiline või faktiline eksisteeriv kohustus teha sotsiaalmaksule lisanduvalt pensioni- või muid sarnaseid makseid.

#### D.3.1.2 Muud finantskohustused

Kõik muud finantskohustused (kreditoorne võlgnevus äritegevusest, muud lühi- ja pikaajalised kohustused, saadud laenu, emiteeritud võlakohustused) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetus-maksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas.

Pikaajalised finantskohustused võetakse algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtusest (millest on maha arvatud tehingukulutused). Järgnevatel perioodidel kajastatakse need korrigeeritud soetus-maksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Solventsus II aruanne: „Võlgnevus kindlustusest ja vahendajatele“ koosneb 2 osast. Real „Võlgnevus kindlustusest“ kajastatakse vaid tähtaja ületanud võlgnevusi. Veel saabumata tähtajaga võlgnevusi kajastatakse real „muud kohustused mida ei ole kajastatud teistel kirjetel“. Muid erinevus standardse aruandlusega ei esine.

#### 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.

Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud 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. Eraldiste kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

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

#### 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 solventsusprognosid on kapitalijuhtimise lahutamatuks osadeks, mille omavaheline lõimumine peegeldub ORSA protsessis. Kapitalijuhtimine arvestab ka planeeritavaid muudatusi omavahendites.

Ettevõtte omavahendid finantsaruannete kohaselt (IFRS) seisuga 31.12.2019 on esitatud tabelis 9.

**Tabel 9. IFRS omavahendid, 31.12.2019 (tuhandetes eurodes)**

Aktsiakapital	11 604
Ülekurs	9 466
Kohustuslik reservkapital	1 054
Muud reservid	14 871
Jaotamata kasum	8 039
<b>Omakapital kokku</b>	<b>45 034</b>

Solventsus II kohaselt omavahendite kirjed liigitatakse põhiomavahenditeks ja lisaomavahenditeks ning esimese, teise ja kolmanda taseme omavahenditeks. Compensa omavahendid on suure osa esimese taseme omavahendid (kõrgeim kvaliteet) ja ainult 0,03% on kolmanda taseme omavahendid.

Ettevõtte omavahendite komponendid Solventsus II kohaselt ja väärtused seisuga 31.12.2019 on esitatud tabelis 10.

**Tabel 10. Omavahendid Solventsus II alusel (tuhandetes eurodes)**

	<b>Kokku</b>	1.tase	2.tase	3.tase
Lihtaktsiakapital (brutona oma aktsiatest)	<b>11 604</b>	11 604	0	0
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs	<b>9 466</b>	9 466	0	0
Korrigeerimisreserv	<b>84 272</b>	84 272	0	0
Summa, mis on võrdne netoga edasilükkunud tulumaksuvarast	<b>33</b>	0	0	33
<b>Kokku</b>	<b>105 375</b>	105 342	0	33

#### 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 arvatud kohustusi ületavate varade vahel on tingitud järgnevalt:

- IFRS aruannetes lunastustähtajani hoitavateks klassifitseeritud investeeringud arvatatakse Solventsus II jaoks turuväärtuses;
- Solventsus II jaoks arvatatud TE, mis on tugevalt mõjutatud RFR-st ja kohustuste rahavoogude arutamisel arvesse võetavast oodatavast kasumist tulevastes kindlustusmaksetes.

#### E.1.2 Edasilükkunud tulumaksuvara

Compensa jaotamata kasum 31.12.2019 seisuga on 8 247 tuhat eurot (31.12.2018 seisuga 8 039 tuhat eurot). Suurim võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib tekkida jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidelt on 1 919 tuhat eurot (2018. aastal 2 010 tuhat eurot). Seega oleks võimalik netodividende välja maksta 6 328 tuhat eurot (31.12.2018 seisuga 6 029 tuhat eurot).

Tingimusliku tulumaksukohustuse leidmisel ei ole arvesse võetud asjaolu, et Leedus maksustatakse kasumit selle teenimise üksuse tegevuskohas.

Tingimusliku tulumaksukohustuse leidmisel on arvesse võetud 01.01.2018 jõustunud Eesti tulumaksuseaduse muudatus residentist juriidilise isiku regulaarselt välja makstavate dividendide maksustamisega.

## 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 muutuseid võrreldes eelmise aastaga kirjeldati käesoleva aruande peatükis C.

SCR arvutuste tulemused seisuga 31.12.2019 on esitatud tabelis 11.

**Tabel 11. SCR (mln eurodes)**

	2019	2018
Tururisk	27,8	25,4
Vastaspolee maksejõuetuse risk	1,6	1,6
Elukindlustuse kindlustusrisk	43,6	46,9
Tervisekindlustuserisk	3,2	2,7
Põhisolventsuskapitalinõue	58,9	60,0
Operatsioonirisk	3,1	2,9
<b>SCR</b>	<b>62,0</b>	<b>63,0</b>

Miinumkapitalinõue vastab nõuetekohaste põhiomavahendite suurusele, 15,5 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 arvutamiseks kasutatavad sisendid on kajastatud aruande lisas S.28.02.01.

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

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

Ettevõtte ei kasuta kestel 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 miinum- ja solventsuskapitalinõudeid.

## E.6 MUU TEAVE

12. märtsil 2020 kuulutas Eesti valitsus välja eriolukorra, et tõkestada viiruse COVID–19 levikut.

Eriolukord kuulutati välja peaaegu kõikides riikides ja praegune olukord mõjutab kõiki eluvaldkondi, sealhulgas majanduslikku ja sotsiaalsed olukorda.

SFCR aruandes esitatud teave ei ole arvestanud eriolukorra mõju Ettevõtte äriale.

Aprillis alustab VIG Holding grupi tasemel erakordse ORSA protsessiga, et hinnata jooksvalt solventsuspositsiooni ja ennustada solventsuspositsiooni muutumist äritegevuse planeerimisperioodi lõikes.

Eeltoodust tulenevalt hindab Compensa ümber 2019 aastal nõukogu poolt heakskiidetud Äriplaani.

Vaid mõne nädala väldanud eriolukorra põhjal on keeruline määrata asjakohaseid ja usaldusväärseid eeldusi lähituleviku osas – seda enam, et sageli muutuvad ka ametlikud ohuhinnagu narratiivid ja riskimaanduse soovituslikud meetmed.

Esialgse hinnangu kohaselt säilitab Compensa maksejõulisuse taseme nõutavast piirist suuremana.

**Compensa ja VIG-I juhtimises lähtutakse absoluutse prioriteedina meie klientide huvidest ja turvalisusest.**

**LISAD**

**S.02.01.02 BILANSS**

<b>ILISA (toodud tuhat)</b>		
<b>S.02.01.02</b>		
<b>Bilanss</b>		
		<b>Solventsus II kohane väärtus</b>
<b>Varad</b>		<b>C0010</b>
Immateriaalsed varad	<b>R0030</b>	0
Edasilükkunud tulumaksu varad	<b>R0040</b>	33
Pensionihüvitiste ülejääk	<b>R0050</b>	0
Materiaalne põhivara omakasutuseks	<b>R0060</b>	1 623
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	<b>R0070</b>	275 092
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	<b>R0080</b>	
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	<b>R0090</b>	12 182
Aktsiad	<b>R0100</b>	1 435
Aktsiad – noteeritud	<b>R0110</b>	1 435
Aktsiad – noteerimata	<b>R0120</b>	
Võlakirjad	<b>R0130</b>	231 972
Riigivõlakirjad	<b>R0140</b>	118 344
Äriühingu võlakirjad	<b>R0150</b>	113 628
Struktureeritud väärtpaberid	<b>R0160</b>	0
Kollateraliseeritud väärtpaberid	<b>R0170</b>	0
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	<b>R0180</b>	15 908
Tuletisinstrumendid	<b>R0190</b>	0
Muud hoiused kui raha ekvivalendid	<b>R0200</b>	13 595
Muud investeeringud	<b>R0210</b>	0
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	<b>R0220</b>	80 617
Laenud ja hüpoteeklaenud	<b>R0230</b>	15 277
Kindlustuslepingutega seotud laenud	<b>R0240</b>	
Eraisikutele antud laenud ja hüpoteeklaenud	<b>R0250</b>	
Muud laenud ja hüpoteeklaenud	<b>R0260</b>	15 277
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	<b>R0270</b>	-2 670
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	<b>R0280</b>	
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	<b>R0290</b>	
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	<b>R0300</b>	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	<b>R0310</b>	-1 420
SLT tervisekindlustus	<b>R0320</b>	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	<b>R0330</b>	-1 420
Investeeringuriskiga elukindlustus	<b>R0340</b>	-1 250
Hoiused edasikindlustusvõtjates	<b>R0350</b>	0
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	<b>R0360</b>	390
Edasikindlustusega seotud nõuded	<b>R0370</b>	0
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	<b>R0380</b>	1 385
Omaaktsiad (otse hoitavad)	<b>R0390</b>	0
Omavahendite kirjete või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid veel sisse maksmata	<b>R0400</b>	0
Raha ja raha ekvivalendid	<b>R0410</b>	9 217
Muud, mujal kajastamata varad	<b>R0420</b>	49
<b>Varad kokku</b>	<b>R0500</b>	<b>381 014</b>

<b>ILISA (toodud tuhat)</b>		
<b>S.02.01.02</b>		
<b>Bilanss</b>		
		<b>Solventus II kohane väärtus</b>
<b>Kohustised</b>		<b>C0010</b>
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	<b>R0510</b>	5 936
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	<b>R0520</b>	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	<b>R0530</b>	
Parim hinnang	<b>R0540</b>	
Riskimarginaal	<b>R0550</b>	
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	<b>R0560</b>	5 936
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	<b>R0570</b>	
Parim hinnang	<b>R0580</b>	5 682
Riskimarginaal	<b>R0590</b>	254
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	<b>R0600</b>	241 669
Tehnilised eraldised – SLT tervisekindlustus	<b>R0610</b>	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	<b>R0620</b>	
Parim hinnang	<b>R0630</b>	
Riskimarginaal	<b>R0640</b>	
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	<b>R0650</b>	241 669
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	<b>R0660</b>	
Parim hinnang	<b>R0670</b>	224 027
Riskimarginaal	<b>R0680</b>	17 642
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	<b>R0690</b>	20 134
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	<b>R0700</b>	
Parim hinnang	<b>R0710</b>	324
Riskimarginaal	<b>R0720</b>	19 810
Tingimuslikud kohustised	<b>R0740</b>	
Muud kui tehnilised eraldised	<b>R0750</b>	
Pensionihüvitistega seotud kohustused	<b>R0760</b>	
Edasikindlustajatelt saadud hoiused	<b>R0770</b>	359
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	<b>R0780</b>	0
Tuletisinstrumendid	<b>R0790</b>	0
Võlad krediitiasutuste ees	<b>R0800</b>	0
Muud finantskohustised kui võlad krediitiasutuste ees	<b>R0810</b>	2 209
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	<b>R0820</b>	0
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	<b>R0830</b>	0
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	<b>R0840</b>	1 784
Allutatud kohustised	<b>R0850</b>	0
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	<b>R0860</b>	0
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	<b>R0870</b>	0
Muud, mujal kajastamata kohustised	<b>R0880</b>	1 247
<b>Kohustised kokku</b>	<b>R0900</b>	273 338
<b>Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi</b>	<b>R1000</b>	107 675

## S.05.01.02 KINDLUSTUSMAKSED, NÕUDED JA KULUD ÄRILIINIDE KAUPA

I LISA (toodud tuhat)									
S.05.01.02									
Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriliinide kaupa									
Äriliin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)									
	Ravi- kulukindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsesehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus;	Mere-, lennundus- ja transpordi- kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutuskindlustus	Krediidi- ja garantiikindlustus
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<b>Kindlustusmaksed</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	20 437	119						
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130								
Edasikindlustajate osa	R0140	0	61						
Neto	R0200	20 437	58						
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	18 911	122						
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230								
Edasikindlustajate osa	R0240	0	62						
Neto	R0300	18 911	60						
<b>Tekkinud nõuded</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	14 644	45						
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330								
Edasikindlustajate osa	R0340	0	52						
Neto	R0400	14 644	-7						
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410								
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430								
Edasikindlustajate osa	R0440								
Neto	R0500								
<b>Tekkinud kulud</b>	R0550	3 292	55						
<b>Muud kulud</b>	R1200								
<b>Kulud kokku</b>	R1300								

ILISA (toodud tuhat)									
S.05.01.02									
Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriliinide kaupa									
		Äriiin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)			Äriiin: aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus			Kokku	
		Õigusabikulude kindlustus	Abistamisteenuste kindlustus	Muude finantskahjude kindlustus	Tervisekindlustus	Isikukahjude kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus		Varakindlustus
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
<b>Kindlustusmaksed</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110							20 556	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130								
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R0140							61	
<b>Neto</b>	R0200							20 495	
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210							19 033	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230								
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R0240							62	
<b>Neto</b>	R0300							18 971	
<b>Tekkinud nõuded</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310							14 689	
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330								
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R0340							52	
<b>Neto</b>	R0400							14 637	
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>									
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410								
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430								
<b>Edasikindlustajate osa</b>	R0440								
<b>Neto</b>	R0500								
<b>Tekkinud kulud</b>	R0550							3 348	
<b>Muud kulud</b>	R1200								
<b>Kulud kokku</b>	R1300							3 348	

		Äriliin: elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused						Elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Kokku
		Tervisekindlustus	Kasumiosalusega kindlustus	Investeeringiriskiga elukindlustus	Muu elukindlustus	Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja tervise kindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja muude kui tervise kindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Tervise kindlustuse edasikindlustus	Elukindlustuse edasikindlustus	
<b>Kindlustusmaksed</b>										
Bruto	R1410		51 849	30 116	1 946				83 911	
Edasikindlustajate osa	R1420		1 429	1 307	159				2 895	
Neto	R1500		50 420	28 809	1 787				81 016	
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>										
Bruto	R1510		51 849	30 116	1 946				83 911	
Edasikindlustajate osa	R1520		1 429	1 307	159				2 895	
Neto	R1600		50 420	28 809	1 787				81 016	
<b>Tekkinud nõuded</b>										
Bruto	R1610	2 421	17 891	6 382	474				27 168	
Edasikindlustajate osa	R1620	2 328	4	5	59				2 395	
Neto	R1700	93	17 886	6 378	416				24 773	
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>										
Bruto	R1710		30 646	22 071	-241				52 476	
Edasikindlustajate osa	R1720		0	0	0				0	
Neto	R1800		30 646	22 071	-241				52 476	
<b>Tekkinud kulud</b>										
Bruto	R1900		7 057	9 449	1 206				17 712	
Muud kulud	R2500									
<b>Kulud kokku</b>	<b>R2600</b>								17 712	



S.05.01.02 KINDLUSTUSMAKSED, NÕUDED JA KULUD RIIKIDE KAUPA

ILISA (toodud tuhat)								
S.05.02.01								
Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa								
	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
<b>Kindlustusmaksed</b>								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110		16 055	4 501				20 556
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130							
Edasikindlustajate osa	R0140		61	61				61
Neto	R0200		15 994	4 440				20 495
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210		14 757	4 277				19 033
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230							
Edasikindlustajate osa	R0240		62	62				62
Neto	R0300		14 694	4 214				18 971
<b>Tekkinud nõuded</b>								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310		11 391	3 298				14 689
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330							
Edasikindlustajate osa	R0340							52
Neto	R0400		11 391	3 298				14 637
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>								
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410		0	0				
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420							
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430							
Edasikindlustajate osa	R0440							
Neto	R0500		0	0				
<b>Tekkinud kulud</b>	R0550		2 515	833				3 348
<b>Muud kulud</b>	R1200							
<b>Kulud kokku</b>	R1300							3 348

ILIS A (toodud tuhat)								
S.05.02.01								
Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa								
	Päritoluriik	Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused					Viis riiki ja päritoluriik kokku	
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190		C0200
R1400		LT	LV					
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Kindlustusmaksed</b>								
Bruto	R1410	16 716	47 260	19 936				83 911
Edasikindlustajate osa	R1420	163	2 619	112				2 895
Neto	R1500	16 553	44 640	19 823				81 016
<b>Teenitud kindlustusmaksed</b>								
Bruto	R1510	16 716	47 260	19 936				83 911
Edasikindlustajate osa	R1520	163	2 619	112				2 895
Neto	R1600	16 553	44 640	19 823				81 016
<b>Tekkinud nõuded</b>								
Bruto	R1610	12 098	9 479	5 592				27 168
Edasikindlustajate osa	R1620	113	2 208	78				2 395
Neto	R1700	11 985	7 270	5 513				24 773
<b>Muude tehniliste eraldiste muutused</b>								
Bruto	R1710	8 769	26 739	16 967				52 476
Edasikindlustajate osa	R1720	0	0	0				0
Neto	R1800	8 769	26 739	16 967				52 476
<b>Tekkinud kulud</b>	R1900	2 204	13 224	2 285				17 712
<b>Muud kulud</b>	R2500							
<b>Kulud kokku</b>	R2600							17 712

S.12.01.02 ELUKINDLUSTUSE JA SLT TERVISEKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED

ILISA (toodud tuhat)											
S.12.01.02											
Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised											
		Kasumi-osalusega kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus		Muu elukindlustus			Kahjukindlustus lepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Aktsepteeritud edasi-kindlustus	Kokku (elukindlustus, v.a tervisekindlustus, sh investeerimisfondi tootlusega seotud investeerimis-riskiga elukindlustus)	
			C0020	C0030	Valikuõiguste ja finants-tagatisteta lepingud C0040	Valikuõiguste või finants-tagatistega lepingud C0050	C0060				Valikuõiguste ja finants-tagatisteta lepingud C0070
<b>Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised</b>	<b>R0010</b>										
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	<b>R0020</b>										
<b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summamana arvatatud tehnilised eraldised</b>											
<b>Parim hinnang</b>											
<b>Parima hinnangu brutoväärtus</b>	<b>R0030</b>	202 781			324			21 246			224 351
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	<b>R0080</b>	-1 294			-1 250			-126			-2 670
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest	<b>R0090</b>	204 075			1 574			21 372			227 021
<b>Riskimarginaal</b>	<b>R0100</b>	17 025	19 810			617					37 452
<b>Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa</b>											
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	<b>R0110</b>										
Parim hinnang	<b>R0120</b>										
Riskimarginaal	<b>R0130</b>										
<b>Tehnilised eraldised – kokku</b>	<b>R0200</b>	219 806	20 134			21 863					261 803

S.17.01.02 KAHJUKINDLUSTUSE TEHNILISED ERALDISED

ILISA (toodud tuhat)									
S.17.01.02									
Kahjukindlustuse tehnilised eraldised									
Otsekindlustustegevus ja aktepteeritud proportsionaalne edasikindlustus									
	Ravikulukindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	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
<b>Tervikuna arvatud tehnilised eraldised</b>	<b>R0010</b>								
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	<b>R0050</b>								
<b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised</b>									
<b>Parim hinnang</b>									
Kindlustusmaksete eraldised									
<b>Bruto</b>	<b>R0060</b>	4 034	34						
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	<b>R0140</b>	0	11						
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	<b>R0150</b>	4 034	23						
<b>Kahjude eraldised</b>									
<b>Bruto</b>	<b>R0160</b>	1 600	14						
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	<b>R0240</b>		-12						
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	<b>R0250</b>	1 600	26						
<b>Parim hinnang kokku – bruto</b>	<b>R0260</b>	5 634	48						
<b>Parim hinnang kokku – neto</b>	<b>R0270</b>	5 634	49						
<b>Riskimarginaal</b>	<b>R0280</b>	250	4						
<b>Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa</b>									
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	<b>R0290</b>								
Parim hinnang	<b>R0300</b>								
Riskimarginaal	<b>R0310</b>								

ILISA (toodud tuhat)									
S.17.01.02									
Kahjukindlustuse tehnilised eraldised									
Otsekindlustustegevus ja aktepteeritud proportsionaalne edasikindlustus									
	Ravikulukindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	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
<b>Tehnilised eraldised – kokku</b>									
Tehnilised eraldised – kokku	<b>R0320</b>	5 884	52						
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	<b>R0330</b>	0							
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	<b>R0340</b>	5 884	53						

ILISA (toodud tuhat)									
S.17.01.02									
Kahjukindlustuse tehnilised eraldised									
		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus			Kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku	
		Õigusabikulude kindlustus	Abistamisteenusete 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
<b>Tervikuna arvatud tehnilised eraldised</b>	<b>R0010</b>								
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatud tehniliste eraldistega	<b>R0050</b>								
<b>Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised</b>									
<b>Parim hinnang</b>									
Kindlustusmaksete eraldised									
Bruto	<b>R0060</b>							4 068	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	<b>R0140</b>							11	
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	<b>R0150</b>							4 057	
<b>Kahjude eraldised</b>									
Bruto	<b>R0160</b>							1 614	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	<b>R0240</b>							-12	
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	<b>R0250</b>							1 626	
<b>Parim hinnang kokku – bruto</b>	<b>R0260</b>							5 682	
<b>Parim hinnang kokku – neto</b>	<b>R0270</b>							5 682	
<b>Riskimarginaal</b>	<b>R0280</b>							254	
<b>Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa</b>									
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	<b>R0290</b>								
Parim hinnang	<b>R0300</b>								
Riskimarginaal	<b>R0310</b>								

ILISA (toodud tuhat)									
S.17.01.02									
Kahjukindlustuse tehnilised eraldised									
		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus			Kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku	
		Õigusabikulude kindlustus	Abistamisteenusete 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
<b>Tehnilised eraldised – kokku</b>									
Tehnilised eraldised – kokku	<b>R0320</b>							5 936	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	<b>R0330</b>								
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	<b>R0340</b>							5 937	

S.19.01.21 KAHJUKINDLUSTUSE NÕUDED

ILISA (toodud tuhat)														
S.19.01.21														
Kahjukindlustuse nõuded														
Kahjukindlustustegevus kokku														
Õnnetusjuhtumi aasta või	Z0010	Accident year												
Tasutud nõuete brutosumma (mittekumulatiivne) (absoluutsumma)														
Väljamakse kujunemise aasta														
Aasta	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Jooksva aastal	Aastate summa (kumulatiivne)	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
Enne	R0100											0	0	
N-9	R0160												0	
N-8	R0170												0	
N-7	R0180												0	
N-6	R0190												0	
N-5	R0200	6 506	774	2		0	0					0	7 283	
N-4	R0210	5 755	544		0	0						0	6 299	
N-3	R0220	6 748	609										7 357	
N-2	R0230	7 809	956										8 765	
N-1	R0240	11 049	1 013									1 013	12 062	
N	R0250	13 476										13 476	13 476	
											Kokku	R0260	14 490	55 243

ILISA (toodud tuhat)													
S.19.01.21													
Kahjukindlustuse nõuded													
Nõuete eraldiste diskonteerimata parim brutohinnang (absoluutsumma)													
Väljamakse kujunemise aasta													
Aasta	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Aasta lõpus (diskonteeritud andmed)	
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
Enne	R0100											0	0
N-9	R0160												
N-8	R0170												
N-7	R0180					0						0	
N-6	R0190					0						0	
N-5	R0200			-1	0	0						0	
N-4	R0210		2		0	0						0	
N-3	R0220	924	3		0							0	
N-2	R0230	1 067	2										
N-1	R0240	1 558	1									1	
N	R0250	1 610										1 613	
											Kokku	R0260	1 614

S.23.01.01 OMAVAHENDID

ILISA (toodud tuhat)						
S.23.01.01						
Omavahendid						
		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68</b>						
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	11 604	11 604			
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs	R0030	9 466	9 466			
Vastastikuste ja vastastikut tüüpi ettevõtjate algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärne põhiomavahendite kirje	R0040					
Vastastikuse kindlustusandja liikme allutatud instrumentid	R0050					
Vahendite ülejääk	R0070					
Eelisaktsiad	R0090					
Eelisaktsiatega seotud ülekurs	R0110					
Korjereimisreserv	R0130	84 272	84 272			
Allutatud kohustised	R0140					
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160	33				33
Muud eespool nimetatud omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
<b>Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele</b>						
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
<b>Mahaarvamised</b>						
Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidiasutustes	R0230					
<b>Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi</b>	<b>R0290</b>	<b>105 375</b>	<b>105 342</b>			<b>33</b>
<b>Lisaomavahendid</b>						
Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktsiakapital, mis on sissenõutav	R0300					
Vastastikuste ja vastastikut 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					
<b>Lisaomavahendid kokku</b>	<b>R0400</b>					

		Kokku	Piiranguteta esimese taseme omavahendid	Piirangutega esimese taseme omavahendid	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Kasutadaolevad ja nõuetekohased omavahendid</b>						
Solventuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0500	105 375	105 342			33
Miinumkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	105 342	105 342			
Solventuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	105 375	105 342	0	0	33
Miinumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	105 342	105 342	0	0	
<b>Solventuskapitalinõue</b>	<b>R0580</b>	<b>62 023</b>				
<b>Miinumkapitalinõue</b>	<b>R0600</b>	<b>15 506</b>				
<b>Nõuetekohaste omavahendite suhe solventuskapitalinõudesse</b>	<b>R0620</b>	<b>169,9%</b>				
<b>Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumkapitalinõudesse</b>	<b>R0640</b>	<b>679,4%</b>				
<b>C0060</b>						
<b>Korrigeerimisreserv</b>						
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R0700	107 675				
Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)	R0710					
Prognoositavad dividendid, väljamaksud ja maksud	R0720	2 300				
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730	21 103				
Kattuvusega kohandamise portfelli ja eraldatud vahendite kogumite kohandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega	R0740					
<b>Korrigeerimisreserv</b>	<b>R0760</b>	<b>84 272</b>				
<b>Oodatav kasum</b>						
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	R0770	99 043				
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus	R0780					
<b>Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku</b>	<b>R0790</b>	<b>99 043</b>				

S.25.01.21 SOLVENTSUSKAPITALINÕUE STANDARDVALEMIT

IIISA (toodud tuhat)			
S.25.01.21			
Solventsuskapitalinõue standardvalemit kasutatavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul			
	Solventsus- kapitalinõude brutosumma	Kindlustus- või edasikind- lustusandja parameeter	Lihtsustused
	C0110	C0090	C0100
Tururisk	R0010	27 807	
Vastaspoole makseviivituse risk	R0020	1 573	
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	43 621	
Tervisekindlustusrisk	R0040	3 194	
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	0	
Hajutamine	R0060	-17 306	
Immateriaalse vara risk	R0070	0	
<b>Põhisolventsuskapitalinõue</b>	<b>R0100</b>	<b>58 890</b>	
<b>Solventsuskapitalinõude arvutamine</b>			<b>C0100</b>
Operatsioonirisk	R0130	3 133	
Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime	R0140	0	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	R0150	0	
Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	R0160	0	
<b>Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue</b>	<b>R0200</b>	<b>62 023</b>	
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	0	
<b>Solventsuskapitalinõue</b>	<b>R0220</b>	<b>62 023</b>	
<b>Muu teave solventsuskapitalinõude kohta</b>			
Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kapitalinõue	R0400	0	
Ülejäanud 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	
		<b>Jah/ei</b>	
		<b>C0109</b>	
Keskmisel maksumääral põhinev lähenemisviis	R0590	Yes	
		<b>Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime</b>	
<b>Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võimet arvestava kohanduse arvutamine</b>			<b>C0130</b>
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	R0640	0	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime, mis tuleneb edasilükkunud tulumaksu kohustiste tühistamisest	R0650	0	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime, mis tuleneb viitest tõenäolisele tulevasele maksustatavale kasumile	R0660	0	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime, mis tuleneb tagasikandmisest, jooksev aasta	R0670	0	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime, mis tuleneb tagasikandmisest, tulevased aastad	R0680	0	
Maksimaalne edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	R0690	0	





<b>ILISA (toodud tuhat)</b>			
<b>S.28.02.01</b>			
<b>Miinumkapitalinõue – nii elu- kui ka kahjukindlustustegevus</b>			
<b>Miinumkapitalinõude üldine arvutamine</b>			
		<b>C0130</b>	
Lineaarne miinumkapitalinõue	<b>R0300</b>	9 578	
Solventsuskapitalinõue	<b>R0310</b>	62 023	
Miinumkapitalinõude ülemmäär	<b>R0320</b>	27 910	
Miinumkapitalinõude alammäär	<b>R0330</b>	15 506	
Kombineeritud miinumkapitalinõue	<b>R0340</b>	15 506	
Miinumkapitalinõude absoluutne alammäär	<b>R0350</b>	6 200	
		<b>C0130</b>	
<b>Miinumkapitalinõue</b>	<b>R0400</b>	15 506	
<b>Kahju- ja elukindlustuse tingliku miinumkapitalinõude arvutamine</b>		<b>Kahju-kindlustustegevus</b>	<b>Elukindlustustegevus</b>
		<b>C0140</b>	<b>C0150</b>
Tinglik lineaarne miinumkapitalinõue	<b>R0500</b>	1 237	8 341
Tinglik solventsuskapitalinõue ilma lisakapitalinõudeta (aastane või värskem arvutus)	<b>R0510</b>	8 008	54 015
Tingliku miinumkapitalinõude ülemmäär	<b>R0520</b>	3 604	24 307
Tingliku miinumkapitalinõude alammäär	<b>R0530</b>	2 002	13 504
Tinglik kombineeritud miinumkapitalinõue	<b>R0540</b>	2 002	13 504
Tingliku miinumkapitalinõude absoluutne alammäär	<b>R0550</b>	2 500	3 700
Tinglik miinumkapitalinõue	<b>R0560</b>	2 500	13 504