AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS

SOLVENTSUSE JA FINANTSSEISUNDI ARUANNE

2017

SISUKORD

KOKKUVÕTE 4
A. ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED 6
A.1 Äritegevus 6
A.2 Kindlustustehnilised tulemused 7
A.3 Investeerimistulemused 8
A.4 Muu tegevuse tulemused 10
A.5 Mis tahes muu teave 10
B. JUHTIMISSÜSTEEM 11
B.1 Üldteave juhtimissüsteemi kohta 11
B.2 Sobivust ja nõuetekohasust käsitlevad nõuded 13
B.3 Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine 15
B.4 Sisekontrollisüsteem 16
B.5 Siseauditi funktsioon 17
B.6 Aktuaarifunktsioon 18
B.7 Funktsiooni või tegevuse edasiandmine 18
B.8 Mis tahes muu teave 19
C. RISKIPROFIIL 21
C.1 Kindlustusrisk 21
C.2 Tururisk 22
C.3 Krediidirisk 23
C.4 Likviidsusrisk 25
C.5 Operatsioonirisk 25
C.6 Muud olulised riskid 26
C.7 Mis tahes muu teave 27
D. HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL 28
D.1 Varad 28
D.2 Tehnilised eraldised 33
D.3 Muud kohustused 38
D.4 Alternatiivsed hindamismeetodid 40
D.5 Mis tahes muu teave 40
E. KAPITALI JUHTIMINE 41
E.1 Omavahendid 41
E.2 Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue 42
E.3 Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel 43
E.4 Erinevused standarvalemi ja mis tahes kasutatud sisemudeli vahel 43

E. 5 Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine 43
E.6 Mis tahes muu teave 43
F. LISAD 44

KOKKUVÕTE

Käesolev Aktsiaseltsi KredEx Krediidikindlustus solventsuse ja finantsseisundi aruanne on koostatud seisuga 31.12.2017.

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus on 2009. a lõpus Eesti Vabariigi ning Sihtasutuse KredEx loodud kindlustusselts, mis osutab krediidikindlustuse teenuseid Eesti ettevõtjatele, võimaldades neil seeläbi maandada nii ostjate kommertsriske kui ka ostjate asukohamaade poliitilisi riske. Tegevusluba on Aktsiaseltsile KredEx Krediidikindlustus väljastatud mais 2010. a. Kindlustusselts pakub turupõhiseid kindlustusteenuseid ning tegutseb ekspordi riikliku tagamise seaduse alusel riikliku eksporditagatise andjana.

Kindlustusseltsi omanikud 2017. aastal olid Eesti Vabariik (osaluse valitseja Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium, 2/3 aktsiatest) ning Sihtasutus KredEx (1/3 aktsiatest).

2017. aastal toimusid muutused nii kindlustusseltsi nõukogu kui ka juhatuse koosseisus. Kindlustusseltsi nõukogusse määrati aktsionäride 31.07.2017. a otsusega senise kolme liikme asemel neli. Uute nõukogu liikmetena nimetati ametisse Kristjan Värton ja Ivo Karilaid. Nõukogu esimehena jätkas Lehar Kütt (Sihtasutus KredEx) ning nõukogus jätkas tööd Kertu Fedotov (Rahandusministeerium). Nõukogust kutsuti tagasi Kaupo Reede (Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium). Kindlustusseltsi juhatus oli aruandeaastal kaheliikmeline. Uue juhatuse liikmena alustas 01.12.2017. a tööd Erki Aamer varasema juhatuse liikme Meelis Tambla asemel. Juhatuses jätkas Mariko Rukholm. Kindlustusseltsi võtmefunktsioonide korralduses toimus aruandeaastal samuti muutus: vastavuskontrolli funktsioon ei kuulu enam edasi andmisele, vaid seda täidetakse kindlustusseltsi sees.

Aruandeaastal jätkus Aktsiaseltsi KredEx Krediidikindlustus mahtude kasv. Riskiportfell ehk kehtivate kindlustuslimiitide summa kasvas aastaga 10%, jõudes 268 mln euroni. 2017. aastal moodustas kindlustusseltsi klientide kindlustatud käive kokku ligikaudu 550 mln eurot, kasvades aastaga 8%.

Kindlustusseltsi riskiportfellist moodustas 2017. a aasta lõpul kodumaiste ostjate osakaal 37% ning nendega seotud kindlustuslimiitide summa moodustas 100 mln eurot. Riikliku eksporditagatistega kindlustatud krediidiriskide maht oli 23 mln eurot, s.o 8,2% kogu riskiportfellist. Riikliku eksporditagatisega on tagatud väljaspool EL ja OECD liikmesriike asuvate ostjatega seotud riskid.

2017. aastal kogutud brutopreemiad kokku ulatusid 1,8 mln euroni. Netopreemiaks peale edasikindlustust kujunes 0,9 mln eurot. Investeeringutelt teeniti tulu ligikaudu 0,4 mln eurot, millest 41,5 tuh eurot suunati ekspordi riikliku tagamise seaduse alusel loodud edasikindlustusandja (riigi) deposiiti.

Kindlustusseltsi tegevuskulud moodustasid aruandeaastal 0,8 mln eurot. Tegevuskuludest 0,2 mln eurot oli seotud kindlustuslepingute sõlmimisega. Kindlustuslepingute sõlmimise kulude suhe brutopreemiatesse moodustas 10,5%. Neto kulude suhe preemiatesse moodustas 67,1%.

Aruandeperioodil esines 30 kahju väljamakset. Kahjudega seotud otsesed ja kaudsed kulud moodustasid kokku 0,3 mln eurot.

Kokkuvõttes lõpetas kindlustusselts aruandeaasta 0,4 mln euro suuruse kasumiga.

Kindlustusseltsi omakapital oli aruandeaasta lõpu seisuga 20,7 mln eurot ning bilansimaht 39,5 mln eurot. Bilansimahust moodustasid enamuse finantsvarad (raha arvelduskontol ning investeerimisportfell) kogumahus 38,3 mln eurot. Finantsvarad olid 57,3% ulatuses paigutatud üleöödeposiitidesse ning ülejäänud osas võlakirjadesse, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi või kahjumi.

Kindlustusseltsi olulisimad riskid tulenevad igapäevasest kahjukindlustusteenuse pakkumisest ja investeerimistegevusest. Suurimad riskid on kindlustusrisk ja tururisk.

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus kasutab Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/138/EÜ (nn Solventsus II direktiiv) nõuetele vastava regulatiivse kapitalivajaduse arvutamiseks standardvalemit. Seisuga 31.12.2017 on Aktsiaseltsi KredEx Krediidikindlustus solventsuspositsioon vastavalt Solventsus II reeglitele tugev ning vastab igati õigusaktidega kehtestatud nõutele.

A. ÄRITEGEVUS JA TULEMUSED

A.1 Äritegevus

Ettevõte:	**Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus**
	www.krediidikindlustus.ee
	Hobujaama 4, 10151 Tallinn, Eesti
	Tel: +372 667 4100
	Faks: +372 667 4101
	E-post: krediidikindlustus@kredex.ee
	Äriregistri nr: 11948506
	Põhitegevusala: kahjukindlustusteenuse osutamine
	Juhatuse esimees: Erki Aamer
Audiitor:	**KPMG Baltics OÜ**
	Narva mnt 5, 10117 Tallinn, Eesti
	Tel: +372 626 8700
	Faks: +372 626 8777
Järelevalve teostaja:	**Finantsinspektsioon**
	Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti
	Tel: +372 668 0500
	Faks: +372 668 0501
	E-post: info@fi.ee

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus on aktsiaseltsi vormis tegutsev kindlustusselts. Kindlustusseltsi aktsiakapital on 19 173 600 eurot. Kindlustusseltsil on kaks aktsionäri:

- Eesti Vabariik, kellele kuulub 127 824 aktsiat ning kelle aktsiate osakaal aktsiakapitalist on 66,7%. Eesti Vabariigile kuuluva osaluse valitsejaks on Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium. Üldkoosolekutel esindab osaluse valitsejat ettevõtlus- ja infotehnoloogiaminister;
- Sihtasutus KredEx (asukoht Eesti), kellele kuulub 63 912 aktsiat ning kelle aktsiate osakaal aktsiakapitalist on 33,3%. SA KredEx on 2001. aastal Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi loodud finantsasutus, mis aitab Eesti ettevõtetel kiiremini areneda ja turvaliselt välisturgudele laieneda. Selleks pakub SA KredEx laene, riskikapitali ja riigi garantiiga tagatisi. SA KredEx aitab Eesti elanikel parandada elamistingimusi, pakkudes selleks neile kodu soetamiseks riigi garantiiga laenutagatisi ning energiatõhususe sihiga lahenduste teostamiseks vajalikku laenu, tagatisi ja toetusi.

Kindlustusselts pakub kahjukindlustust Eesti Vabariigis. Kindlustusseltsi klientide ostjad, kelle maksekohustusi krediidikindlustus tagab, võivad asuda aga üle maailma.

Kindlustusseltsi kogu tegevus seondub vaid ühe äriliiniga, milleks on krediidikindlustus, sh:

- lühiajaliste tehingute krediidikindlustus, mis sobib ettevõtetele, mis tegelevad enamasti kaupade ja teenuste müügiga, mille eest ostjale pakutav maksetähtaeg ei ületa 24 kuud (tavapärane on 1-3 kuud).
- pikaajaliste tehingute krediidikindlustus, mida kasutatakse eksporditehingute puhul, kus maksetähtajad on pikemad kui 24 kuud. Tavapäraselt on tegemist kapitalikaupade müügiga, kusjuures tehingud võivad jaotuda etappidesse ja kaasatud võivad olla erinevad tehingu finantseerijad. Pikaajaline krediidikindlustus põhineb riiklikul eksporditagatisel ja kindlustatavad tehingud peavad olema kooskõlas Euroopa Liidu ja OECD asjakohaste reeglitega.

Kindlustusseltsi olulistes äriliinides võrreldes eelmise aruandeaastaga muutuseid ei ole.

Aruandeperioodil ei ole toimunud kindlustusseltsile olulise mõjuga äri- või muid sündmusi.

A.2 Kindlustustehnilised tulemused

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus kogus 2017. aastal kindlustusmakseid kokku 1,8 mln euro ulatuses, mis on eelneva aastaga võrreldes 18,3% enam. Kindlustusmaksed on kogutud 100% Eestis. Netopreemiaks peale edasikindlustust kujunes 0,9 mln eurot.

tuhandetes eurodes	**2017**	**2016**
Kogutud kindlustusmaksed	1 760	1 488
Tulud kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest	875	743
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud netona edasikindlustusest	352	353
Puhaskasum	449	239
Bruto kulusuhe	44,5%	51,6%
Neto kulusuhe	67,1%	80,3%
Neto kahjusuhe	39,8%	47,5%
	31.12.2017	**31.12.2016**
Finantsvarad	38 313	38 013
Bilansimaht	39 546	39 309
Omakapital	20 727	20 307

Kogutud kindlustusmaksed edasikindlustusandjate lõikes

tuhandetes eurodes	**2017**	**2016**
Brutopreemiad	1 760	1 488
sh riiklik tagatis	416	279
erakapitalil põhinev edasikindlustusandja	1 321	1 208
Euroopa Liidu struktuurifondide vahendid	23	1

Kogutud kindlustusmaksed jagunesid lühiajaliste tehingute krediidikindlustuse ja pikaajaliste tehingute krediidikindlustuse vahel järgnevalt:

tuhandetes eurodes	**2017**	**2016**
Lühiajaliste tehingute krediidikindlustus	1 623	1 488
Pikaajaliste tehingute krediidikindlustus	137	0

Tegevuskulud moodustasid 0,8 mln eurot. Tegevuskuludest 0,2 mln eurot oli seotud kindlustuslepingute sõlmimisega. Kindlustuslepingute sõlmimise kulude suhe brutopreemiatesse moodustas 10,5%. Neto kulude suhe preemiatesse moodustas 67,1%.

Aruandeperioodil esines 30 kahju väljamakset. Kahjudega seotud otsesed ja kaudsed kulud moodustasid 0,3 mln eurot.

Kokkuvõttes lõpetas kindlustusselts aruandeaasta 0,4 mln euro suuruse kasumiga.

A.3 Investeerimistulemused

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus lähtub investeerimistegevuses konservatiivsuse põhimõttest. Investeeringuid tehakse vaid eurodes väljastatud instrumentidega, välistades sellega valuutariski.

Aktsiaseltsi KredEx Krediidikindlustus 2017. aasta investeeringute tulem moodustas 0,4 mln eurot (2016. a 0,3 mln eurot).

Finantsvaradest moodustavad 42,7% investeeringud võlakirjadesse, mille kajastamine toimus õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi või kahjumi. Ülejäänud vara hoiti rahas pangakontol. Kindlustusseltsi finantsinvesteeringute väärtus seisuga 31.12.2017 moodustas 16,4 mln eurot (2016. a 34,4 mln eurot), vähenedes aastaga 18,0 mln euro võrra. Vähenemine oli tingitud peamiselt tähtajaliste deposiitide ümberkujundamisest üleöödeposiidiks.

Enamus (97,6%) õiglases väärtuses kajastatavatest finantsinvesteeringutest kuulusid seisuga 31.12.2017 esimesse tasemesse, s.o finantsvarad, mille õiglane väärtus määratakse kasutades aktiivsetel turgudel noteeritud hindu. Vastavalt kindlustusseltsis kehtestatud investeerimistegevuse korrale on tohib finantsinvesteeringuid teha vaid võlakirjadesse, millele on rahvusvaheliste reitinguagentuuride poolt väljastatud investeerimistaseme reiting (BBB- või parem).

	Bilansiline väärtus				Õiglane väärtus			
	Laenud ja nõuded	**Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande**	**Finants-kohustused korrigeeritud soetus-maksumuses**	**Kokku**	**Tase 1**	**Tase 2**	**Tase 3**	**Kokku**
31.12.2017								
Finantsvarad								
Tähtajalised deposiidid	0	0	0	0	-	-	-	-
Võlakirjad	0	16 360 082	0	16 360 082	15 962 169	397 913	-	**16 360 082**
Raha ja raha ekvivalendid	21 953 255	0	0	21 953 255	-	-	-	-
Finantsvarad kokku	**21 953 255**	**16 360 082**	**0**	**38 313 337**	**15 962 169**	**397 913**	**-**	**16 360 082**
Finantskohustused								
Muud finantskohustused	0	0	21 292	21 292	-	-	-	-
Finantskohustused kokku	**0**	**0**	**21 292**	**21 292**	-	-	-	-
31.12.2016								
Finantsvarad								
Tähtajalised deposiidid	17 385 000	0	0	17 385 000	-	-	-	-
Võlakirjad	0	16 988 906	0	16 988 906	16 592 854	396 052	-	16 988 906
Raha ja raha ekvivalendid	3 639 108	0	0	3 639 108	-	-	-	-
Finantsvarad kokku	**21 024 108**	**16 988 906**	**0**	**38 013 014**	**16 592 854**	**396 052**	**-**	**16 988 906**
Finantskohustused								
Muud finantskohustused	0	0	33 226	33 226	-	-	-	-
Finantskohustused kokku	**0**	**0**	**33 226**	**33 226**	-	-	-	-

Investeerimisportfelli haldamisega seotud otsesed kulud 2017. aastal moodustasid 26 tuhat eurot.

Otse omakapitalis kajastatav investeeringutest tulenev kasum või kahjum puudus.

A.4 Muu tegevuse tulemused

	2017	2016
Tulud krediidiraportitest	127 193	114 127
Edasikindlustuse komisjonitasud	197 434	170 965
Muu tulu	37 999	4 460
KOKKU	**362 626**	**289 552**

Muude tulude alla liigitatakse tulud krediidiraportite müümisest, edasikindlustuse komisjonitasud ja perioodi 2014-2020 EL struktuurifondide vahenditest eraldatud halduskulude hüvitis.

Muude kulude alla on liigitatud tasud Finantsinspektsioonile ja erialaliitude liikmemaksud, auditi- ja õigusabikulud ning muud kindlustustegevusega mitteseotud kulud.

	2017	2016
Järelevalvetasud	34 813	29 066
Liikmemaksud	14 477	6 948
Sisseostetud teenused	92 380	123 312
Auditeerimine	14 447	14 369
Väikekulud	16 633	10 832
KOKKU	**172 751**	**184 527**

Muu tegevuse tulem:

	2017	2016
Tulud	362 626	289 552
Kulud	172 751	184 527
Tulem	**189 875**	**105 025**

A.5 Mis tahes muu teave

Muud olulist teavet ei ole.

B. JUHTIMISSÜSTEEM

B.1 Üldteave juhtimissüsteemi kohta

Üldkoosolek

Kindlustusseltsi põhikirja kohaselt on kindlustusseltsi kõrgeim juhtimisorgan aktsionäride üldkoosolek. Üldkoosoleku pädevuses on äriseadustikus ning teistes õigusaktides (eelkõige riigivaraseaduses) nimetatud küsimuste otsustamine. Aktsionäride ringis aruandeaastal muutusi ei toimunud.

Nõukogu

Kindlustusseltsi järelevalveorgan on nõukogu, mille juures tegutseb nõuandva organina auditikomitee. Nõukogu planeerib aktsiaseltsi tegevust, korraldab juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu kinnitab kindlustusseltsi strateegia ning aastaeelarve. Ka teatavate suuremahuliste krediidilimiitide avamiseks annab nõusoleku nõukogu (üle 650 000 euro ehk 3,2% omakapitalist ületavad limiidid), kuid nõukogu ei tegele juhatuse asemel igapäevase juhtimisega.

2017. aastal oli kindlustusseltsi nõukogu kuni 31.07. kolmeliikmeline. Nõukogu koosseisu kuulusid Lehar Kütt (SA KredEx, nõukogu esimees), Kertu Fedotov (Rahandusministeerium) ning Kaupo Reede (Majandus- ning Kommunikatsiooniministeerium). 31.07.2017. a üldkoosoleku otsusega kutsuti nõukogust tagasi Kaupo Reede. Nõukogu liikmeteks nimetati Ivo Karilaid (TPMM OÜ juhatuse liige) ning Kristjan Värton (DataCatering OÜ juhatuse liige). Volituste tähtaegade ühtlustamiseks kutsuti nõukogust tagasi ja nimetati uuesti nõukogu liikmeks Kertu Fedotov. Seega oli nõukogu alates üldkoosoleku 31.07.2017 otsuse tegemisest kuni aruandeaasta lõpuni neljaliikmeline.

Komiteed

AS KredEx Krediidikindlustus on avaliku huvi üksus, kellel on vastavalt AudS § 99 kohustuslik moodustada auditikomitee. Auditikomitee moodustamise näeb samuti ette põhikiri. Auditikomitee on nõukogule nõuandev organ audiitorkontrolli, riskijuhtimise, sisekontrolli ja -auditeerimise, järelevalve teostamise ja eelarve koostamise valdkonnas ning tegevuse seaduslikkuse osas. Auditikomitee liikmeteks olid 2017. aastal Kertu Fedotov (esimehena), Lehar Kütt ja Kaupo Reede (kuni 02.11.2017). Alates 03.11.2017 kuni aruandeaasta lõpuni oli auditikomitee kaheliikmeline.

Juhatus

Kindlustusseltsi igapäevase juhtimisega tegeleb kaheliikmeline juhatus. Juhatus esindab aktsiaseltsi ja juhib selle igapäevast majandustegevust iseseisvalt, kooskõlas õigusaktides sätestatud nõuetega. Juhatus tegutseb majanduslikult otstarbekalt lähtudes eesmärgist tagada aktsiaseltsi jätkusuutlik areng vastavalt seatud eemärkidele ja strateegiale. Juhatus tagab kehtivate õigusaktide täitmise aktsiaseltsi poolt ning riskijuhtimise ja sisekontrolli toimimise (sh analüüsib ja arvestab kindlustusseltsi mõjutavaid riske, tagab vajalike sise-eeskirjade kehtestamise, jälgib aruandlusahelate toimimist ning teeb vajadusel korrektuure).

Aktsiaseltsi KredEx Krediidikindlustus juhatus koosnes 2017. aastal kahest liikmest, kelle tööülesanded ja vastutus on kirjeldatud juhatuse liikme ja aktsiaseltsi vahel sõlmitud juhatuse liikme lepingutes. Kuni 30.11.2017 oli juhatuse liikmeks Meelis Tambla, kes vastutas aktsiaseltsis üld- ja finantsjuhtimise, riskijuhtimise, sisekontrolli, hinnakujunduse, investeerimistegevuse ning talitluspidevuse eest. Meelis Tambla oli määratud vastutavaks isikuks kõigi KindlTS § 96 lg 3 nimetatud võtmefunktsioonide korraldamise eest. Teise juhatuse liikme Mariko Rukholmi vastutusalas oli 2017. aastal teenuste arendus, kindlustuslepingute sõlmimine, müügitegevus ning kliendisuhetega seonduv.

Nõukogu 16.11.2017 otsusega kutsuti Meelis Tambla seoses volituste lõppemisega 30.11.2017.a aktsiaseltsi juhatusest tagasi ning tema asemele määrati juhatuse liikmeks Erki Aamer (volituste alguskuupäev 01.12.2017), kelle vastutusalasse kuuluvad üldjuhtimine, riskijuhtimine, sisekontroll, finantsjuhtimine, hinnakujundus, investeeringud ja talitluspidevus. Erki Aamer on ka riskijuhtimise, aktuaari-, vastavuskontrolli ja siseauditi funktsioonide korraldamise eest vastutav isik ning korraldab juhatuse esimehena juhatuse tööd.

Sama 16.11.2017 otsusega pikendas nõukogu uueks (s.o. 01.01.2018 algavaks) ametiajaks Mariko Rukholmi volitusi juhatuse liikmena. Mariko Rukholmi vastutusalasse kuuluvad müügitegevus, kindlustuslepingute sõlmimine, kliendisuhted ja teenuste arendus.

Kindlustusseltsis on teadvustatud sisemist huvide konflikti tulenevalt asjaolust, et kõigi võtmefunktsioonide korraldamine kuulus aruandeaastal juhatuse esimehe pädevusse. Kindlustusselts pidas tulenevalt organisatsiooni väiksusest sellist juhtimissüsteemi korraldust aruandeaastal põhjendatuks. Võtmefunktsioonide sõltumatuse tagamiseks tegutseb juhatuse esimees nõukogu poolt kinnitatud strateegiadokumentidega ettenähtud piirides. Siseauditi funktsiooni puhul on täidetud funktsiooni täielik sõltumatus kõigist muudest kindlustusseltsi ülesannetest.

Võtmefunktsioonid

Võtmefunktsioonid, mille toimimise juhatus peab tagama, on riskijuhtimise-, aktuaari-, siseauditi ning vastavuskontrolli funktsioon.

Riskijuhtimise funktsioon tagab riskijuhtimissüsteemi toimimist. Riskijuhtimissüsteemi eesmärgiks on tuvastada, mõõta, jälgida, hinnata ning juhtida kõiki kindlustusseltsi mõjutavaid olulisi riske ning läbi viia oma riskide ja maksevõime hindamist. Riskijuhtimise funktsiooni toimimist on täpsemalt kirjeldatud riskijuhtimissüsteemi puudutavas aruande osas B.3.

Aktuaarifunktsioon tagab kindlustustehniliste eraldiste ja finantskohustuste arvutamise ning sellega seotud tegevuste nõuetekohasuse. Aktuaarifunktsioon on tihedalt seotud riskijuhtimise funktsiooniga. Aktuaarifunktsiooni toimimist on täpsemalt kirjeldatud aruande osas B.6.

Siseauditi funktsioon hõlmab kindlustusseltsi juhtimissüsteemi asjakohasuse ja tõhususe hindamist. Siseauditi funktsioon on kõigist muudest kindlustusseltsi ülesannetest ja funktsioonidest sõltumatu. Siseauditi funktsiooni toimimist on täpsemalt kirjeldatud aruande osas B.5.

Vastavuskontrolli funktsioon tagab kindlustusseltsi ja tema tegevuste vastavuse nõuetele, mis tulenevad õigusaktidest, kindlustusseltsi sisemistest regulatsioonidest ning headest tavadest kindlustusseltsi tegevusvaldkonnas. Vastavuskontrolli funktsiooni toimimist on täpsemalt kirjeldatud aruande osas B.4.

Sise-eeskirjad

Kindlustusseltsis kehtib juhtimissüsteemi eeskiri ja võtmefunktsioonide rakendamise kord, mis kirjeldab ja reguleerib kindlustusseltsi üldisi juhtimispõhimõtteid, määratleb struktuuri, võtmefunktsioonid ja olulised ülesanded. Võtmefunktsioonide rakendamise ja muude oluliste ülesannete täitmist puudutavad täpsemad regulatsioonid on kehtestatud nõukogu või juhatuse poolt täiendavate sise-eeskirjadega vastavalt kindlustusseltsi sisemiste regulatsioonide kehtestamise korrale. Nõukogu poolt on kehtestatud funktsiooni tegevust reguleerivad strateegiadokumendid ning juhatus on neid asjakohastel juhtudel täiendanud detailsemate tegevusjuhistega.

Olulised juhtimissüsteemi puudutavad kindlustusseltsi alusdokumendid ning sise-eeskirjad on:

- Põhikiri
- Strateegiadokument
- Nõukogu töökord
- Auditikomitee töökord
- Juhtimissüsteemi eeskiri ja võtmefunktsioonide rakendamise kord
- Riskijuhtimise strateegia
- Siseauditi põhimäärus
- Vastavuskontrolli strateegia.

Tasustamispoliitika

Aktsiaseltsis KredEx Krediidikindlustus toimub tasustamine nõukogu kinnitatud sise-eeskirja alusel. Juhatuse liikmete ja töötajate tasustamine lähtub kindlustusseltsi huvidest pikaajalises perspektiivis ning tulemustasusid ei või siduda lühiajaliste eesmärkidega ja kõrgendatud riskide võtmisega.

Töötasude põhilise osa moodustab fikseeritud komponent. Tulemustasu moodustab selgelt väiksema osa töötajate töötasudest.

Kliendihalduritele makstav kvartaalne tulemustasu sõltus aruandeaastal kogutud preemiate mahust. Aastaboonuse maksmine oli seatud sõltuvaks kindlustusseltsi üldistest majandustulemustest.

Riskide analüüsimise ja limiitide väljastamisega seotud töötajate tulemustasu ei olnud sõltuvuses üksikutest tehingutest ega kindlustusseltsi üldisest preemiate mahust.

Juhatuse liikmetele aastaboonuse maksmise otsustab nõukogu võttes arvesse kindlustusseltsi üldist käekäiku, seatud tegevuseesmärkide täitmist ning kindlustusseltsi tegevuse vastavust kehtestatud regulatsioonidele.

Kindlustusseltsis ei ole kasutusel täiendavaid pensioniskeeme ega maksta hüvitisi enneaegselt pensionile jäämise puhuks.

Teave oluliste tehingute kohta, mis tehti aruandeperioodil aktsionäride, juht- või järelevalveorgani liikmetega.

Vähemusaktsionärile SA-le KredEx makstud tasud edasiantud teenuste (finantsjuhtimine, IT teenused, büroojuhtimise teenused) eest 2017. aastal moodustasid kokku 141 tuhat eurot.

B.2 Sobivust ja nõuetekohasust käsitlevad nõuded

Aktsiaseltsis KredEx Krediidikindlustus hinnatakse kindlustusseltsi nõukogu ja juhatuse liikmete ning võtmefunktsioonide täitjate sobivust ja nõuetekohasust vastavalt Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise korrale. Kui võtmefunktsiooni täitmine on edasi antud, hindab kindlustusselts nii selle isiku sobivust ja nõuetekohasust, kes kindlustusseltsis vastutab edasiantud võtmefunktsiooni täitmise eest, kui ka võtmefunktsiooni tegeliku täitja sobivust ja nõuetekohasust.

Isikute, kes ei ole kindlustusseltsi juhiks ega võtmefunktsiooni täitjaks (muud töötajad), sobivuse ja nõuetekohasuse hindamisel arvestatakse sise-eeskirjas sätestatud põhimõtteid niivõrd, kuivõrd see on konkreetse töötaja ülesandeid arvesse võttes mõistlik ja põhjendatud.

Juhtide, vastutavate isikute ja võtmefunktsiooni täitjate sobivuse hindamine toimub järgmistel juhtudel:

- enne isiku ametisse asumist;
- ametisoleku ajal regulaarselt, võttes arvesse muutusi tegutsemise keskkonnas;
- alati, kui isiku sobivuses esineb kahtlus.

Nõukogu liikmete sobivuse esmase kontrolli teostab riigivaraseaduse alusel moodustatud nimetamiskomitee, mis teeb ettepanekuid riigi osalusega äriühingute nõukogu liikmete nimetamiseks. Kindlustusselts kontrollib, et ei esineks seaduses ega põhikirjas loetletud asjaolusid, mis välistavad isiku õiguse olla järelevalveorgani liikmeks. Kindlustusselts pöörab nõukogu liikmete sobivuse hindamise menetluses olulist tähelepanu võimalike huvide konfliktide tuvastamisele ning huvide konfliktide esinemise korral hindab, kas neid on võimalik maandada selliselt, et isiku tegutsemine järelevalveorgani liikmena ei sea ohtu kindlustusseltsi usaldusväärset juhtimist ning mainet. Otsuse nõukogu liikme sobivuse kohta langetavad lõppastmes aktsionärid isiku nõukogu liikmeks nimetamise või nimetamata jätmisega.

Juhatuse liikmete sobivuse hindamisel jälgib kindlustusselts, et oleks tagatud vajalik teadmiste ja oskuste mitmekesisus. Juhatuse liikmed peavad koos ära katma teadmised kindlustus- ja finantsturgude, äristrateegia, juhtimissüsteemi, finants- ja aktuaaranalüüsi ning õigusaktides sätestatu kohta. Teadlikkus kindlustus- ja finantsturgudest hõlmab teadmisi ja arusaamist laiemalt äri-, majandus- ja turukeskkonnast, milles kindlustusselts tegutseb ning teadlikkust kindlustusvõtjate vajadustest. Teadlikkus äristrateegiast hõlmab detailset arusaama kindlustusseltsi äristrateegiast ja –mudelist. Teadlikkus juhtimissüsteemist hõlmab teadmisi ja arusaamist riskidest, mis kindlustusseltsi mõjutavad ning võimet neid riske juhtida. See hõlmab ka võimet korraldada kindlustusseltsi efektiivset juhtimist. Teadlikkus finants- ja aktuaaranalüüsist hõlmab võimet mõista ja tõlgendada kindlustusseltsi finantsnäitajaid, aktuaarset teavet ja võtmenäitajaid ning rakendada nende alusel asjakohaseid menetlusi. Teadlikkus õigusraamistikust ja -nõuetest hõlmab teadmisi ja arusaamist regulatiivsetest normidest ja võimet nende muudatustega kursis olla. Juhatuse liikmete sobivust ja nõuetekohasust hindab nõukogu.

Võtmefunktsioonide täitjate puhul jälgitakse eelkõige erialateadmiste ja oskuste olemasolu. Võtmefunktsioonide täitjate sobivust ja nõuetekohasust hindab juhatus.

Kõigi isikute puhul, kelle sobivust ja nõuetekohasust hinnatakse, kontrollib kindlustusselts vajaliku hariduse, kogemuse ning laitmatu maine olemasolu. Seejuures võtab kindlustusselts arvesse hinnatava isiku positsiooni kindlustusseltsis, tema ülesandeid ning vastutusala.

Hariduse, teadmiste ja kogemuste hindamisel võtab kindlustusselts arvesse teavet selle kohta, millises haridusasutuses ja millal omandas isik hariduse, andmeid isiku läbitud täiendõppe kohta, andmeid isiku erialaste oskuste, keeleoskuse ning muude töös vajalike oskuste kohta, samuti andmeid isiku ametikoha kohta tema kindlustusseltsi juhiks nimetamise või võtmefunktsiooni täitjaks määramise ajal ning andmeid tema varasemate ametikohtade kohta.

Isiku laitmatu ärialase maine hindamisel võtab kindlustusselts arvesse:

- isiku ausust ja usaldusväärsust, lähtudes olulistest tõenditest isiku iseloomu, käitumise ja ettevõtlustegevuse kohta, samuti tõenditest isiku suhtes distsiplinaar-, kriminaal- või muu karistuse kohaldamise kohta;
- muuhulgas seda, kas isik on toime pannud õigusrikkumise, mis seisneb finants-, kindlustus vms tegevusala reguleerivate õigusaktide rikkumises, rahapesus, turumanipulatsioonis, siseinfo avaldamises, pettuses, maksu-, pankroti- või finantskuriteos, või muu õigusrikkumise, mis võib tekitada kahtlusi isiku laitmatu maine suhtes. Kindlustusselts võib hindamisel tugineda muudele kättesaadavatele andmetele peale kohtuotsuste (nt tõendid kohaldatud distsiplinaarkaristuse või algatatud distsiplinaar- või järelevalvemenetluse kohta vms);

- muuhulgas seda, kas isiku poolt toime pandud õigusrikkumine on oluline, kas õigusrikkumise osas isiku suhtes tehtud otsus on lõplik ja jõustunud, kui pikk ajaperiood on möödunud rikkumise toimepanemisest, milline on seadusest tulenev aeg karistuse kustumiseks ning milline on olnud isiku tegevus ja käitumine pärast rikkumise toimepanekut;
- huvide konflikti tekke võimalust ja tõenäosust isiku ja kindlustusseltsi huvide vahel;
- muuhulgas seda, millised isikud ei või Kindlustustegevuse seaduse kohaselt olla kindlustusandja juhiks või võtmefunktsiooni täitjaks;
- muuhulgas seda, millised isikud ei või Riigivaraseaduse kohaselt olla riigi osalusega äriühingu juhtorgani liikmeks.

Isikud, kelle sobivust hinnatakse, esitavad kindlustusseltsile vajalikud andmed ja dokumendid. Kindlustusselts teostab andmete kontrolli ning kogub täiendavaid andmeid. Muuhulgas kontrollib kindlustusselts karistusregistri andmeid ning äriregistri andmeid seonduvalt isikute tegutsemisega äriühingute juht- ja järelevalveorganites ning oluliste osaluste omamisega äriühingutes.

2017. aastal hinnati isikute sobivust järgmistel juhtudel:

- kahe uue nõukogu liikme valimine
- juhatuse liikme ametiaja pikendamine
- juhatuse liikme valimine
- siseaudiitori nimetamine.
- vastavuskontrolli funktsiooni täitja tööle võtmisel.

Hindamise tulemusel leiti, et isikud on oma ametipositsioonidel tegutsemiseks sobivad.

B.3 Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine

Riskijuhtimissüsteemi eesmärgiks on tuvastada, mõõta, jälgida, hinnata ning juhtida kõiki kindlustusseltsi mõjutavaid olulisi riske ning läbi viia oma riskide ja maksevõime hindamist.

Riskijuhtimissüsteemi üldised põhimõtted ja protseduurid ning riskikategooriad on ette nähtud nõukogu poolt kinnitatud Riskijuhtimise strateegias. Täpsemad riskijuhtimisega seotud tööjuhised on sätestatud konkreetset tegevuspõhimõtet, protsessi või aruandluse korda reguleerivas sise-eeskirjas.

Riskijuhtimise funktsiooni alla kuulub jätkusuutliku riskivõtmise raamistiku kujundamine ja sellekohane tegutsemine ning raporteerimine põhiliste näitajate kohaselt.

Riskijuhtimissüsteemi toimimise tagab riskijuhtimise funktsioon. Funktsiooni korraldamise eest vastutavaks isikuks on juhatuse esimees.

Kindlustusseltsi suuremate riskidena võib välja tuua: kindlustusriski, tururiski (investeerimisportfell), likviidsusriski ning operatsiooniriski.

Suurima riski, kindlustusriski maandamiseks on sise-eeskirjaga kehtestatud edasikindlustuse kasutamise nõue. Kehtivad edasikindlustuse lepingud katavad 50% võimalikest kahjudest, Eesti riigi kasutamisel edasikindlustusandjana kehtib ka *excess of loss* põhimõte, mis on piiratud 10 protsendiga kindlustusseltsi omakapitalist. 2017. aasta lõpu seisuga ei olnud Aktsiaseltsil KredEx Krediidikindlustus ühtegi kehtivat väljastatud krediidilimiiti, milles kindlustusseltsi vastutus ületaks 10% omakapitalist.

Kindlustusportfelli riskide võtmine toimub valikuliselt, kus iga võetavat krediidiriski analüüsitakse. Analüüsi käigus hinnatakse ettevõtte (kindlustusvõtja tehingupartneri) maksevõimet krediidiraportite ja

avalikustatud majandusaasta aruannete põhjal. Madalate maksevõime näitajatega ettevõtete osas krediidilimiite ei väljastata.

Tururiski maandamiseks on kindlustusseltsis kehtestatud Investeerimistegevuse kord, milles sätestatud tingimusi jälgitakse investeerimisotsuste tegemisel. Investeerimisportfellis on vaid eurodes väljastatud varad, mistõttu on välistatud valuutarisk. Samuti tohivad Investeerimistegevuse korra kohaselt investeerimisportfellis olla vaid investeerimistaseme reitinguga võlakirjad.

Oma riskide ja maksevõime hindamise protsess on osa kindlustusseltsi riskijuhtimissüsteemist.

Oma riskide ja maksevõime hindamise peamisteks eesmärkideks on:

- tagada riskide, kapitali ja regulatiivsete solventsusnõuete omavaheline vastavus ning aidata seeläbi kaasa paremale riskide juhtimisele
- aidata parandada äritegevuse kavandamist ja eelarvestamist kindlustusseltsis
- aidata tagada paremat otsustusprotsessi kindlustusseltsis
- tagada vastavus õigusaktidele.

Oma riskide ja maksevõime hindamist teostatakse regulaarselt vähemalt kord aastas. Oluliste muutuste korral kindlustusseltsi riskiprofiilis või maksevõimevajaduses algatatakse erakorraline oma riskide ja maksevõime hindamine.

2017. a läbiviidud oma riskide ja maksevõime hindamisel osalesid kindlustusseltsi juhatuse esimees, aktuaar, finantsjuht ja vanemanalüütik. Oma riskide ja maksevõime hindamise aruande kinnitas juhatus ning see edastati teadmiseks nõukogule. Oma riskide ja maksevõime hindamise tulemusel tehtud põhilised järeldused on järgmised:

- kindlustusseltsi praeguste tegevusmahtude ja tugeva kapitaliseerituse juures puudub vajadus muuta riskiprofiili, kindlustusselts on suuteline taluma mitme suure riski koos realiseerumist ilma et see ohustaks tema jätkusuutlikkust;
- solventsuskapitali arvutused näitavad tugevat kapitalipositsiooni, mis on piisavad tulevastel aastatel planeeritud tegevusmahtudeks ja tegevusteks;
- kindlustusseltsil on piisavalt kapitali tagamaks maksevõime ka suuremahuliste kindlustusjuhtumite esinemise ja negatiivsete riskistsenaariumide koos realiseerumise korral.

Riskiprofiili hindamiseks koostatakse kindlustusseltsis igakuiselt riskiaruanne, mis kajastab portfelli riskipositsiooni ning suurimaid muutuseid portfelli karakteristikutes. Riskiaruanne edastatakse kvartaalselt ka nõukogule, see on osa nõukogule esitatavast tegevusaruandest.

B.4 Sisekontrollisüsteem

Sisekontrollisüsteem tagab kindlustusseltsi tegevuse vastavuse õigusaktidele, selle tõhususe ja tulemuslikkuse ning finants- ja mittefinantsalase teabe usaldusväärsuse ja kättesaadavuse ning varade kaitstuse.

Sisekontrollisüsteem põhineb operatsiooniriskide juhtimisel ning hõlmab kindlustusseltsi kõiki tegevusvaldkondi, sh juhtimise ja raamatupidamise protseduurid, sisekontrolli põhimõtteid ning avaliku, järelevalvelise ja kindlustusandja sisese aruandluse korraldamist. Sisekontrollisüsteem põhineb tavapärasel kolme kaitseliini kontseptsioonil. Riskide võtmise tasand tegutseb kinnitatud juhendite raames, kindlustusseltsi suuruse mõistes olulist põhitegevuse riski võtmist kinnitab täiendavalt nõukogu.

Riskijuhtimise funktsioon jälgib võetud riskide vastavust üldistele seatud taluvuspiiridele ja nende õiget kajastamist aruandluses.

Kolmanda liinina jälgib sõltumatu siseaudit seatud sisekontrolli lahenduse toimimist ning annab oma auditite tulemustest aru otse nõukogule.

Sisekontrolli süsteemi ühe osa moodustab vastavuskontroll. Kuni veebruarini 2017. a kuulus vastavuskontrolli funktsioon kindlustusseltsi edasiantud tegevuste hulka. Alates veebruarist 2017. a selle funktsiooni täitmist edasi ei anta ning vastavuskontrolli funktsiooni täitjaks kindlustusseltsis on jurist, kes on aruandekohustuslik otse juhatuse esimehele, kuid omab samuti otsesuhtluse võimalust nõukoguga. Viimati nimetatu on oluline eelkõige juhtudel, kui vastavuskontrolli täitja on arvamusel, et juhatuse liikme tegevus ohustab vastavuskontrolli funktsiooni täitja sõltumatust või juhatus ei pööra tähelepanu olulisele vastavusriskile või juhatuse tegevus kujutab endast vastavusriski.

Vastavuskontrolli funktsioon tagab kindlustusseltsi ja tema tegevuste vastavuse nõuetele, mis tulenevad õigusaktidest, kindlustusseltsi sisemistest regulatsioonidest ning headest tavadest kindlustusseltsi tegevusvaldkonnas. Vastavuskontrolli eesmärgid ja ülesanded on kehtestatud vastavuskontrolli strateegias. Vastavuskontrolli peamised ülesanded aasta lõikes näeb juhatus ette vastavuskontrolli plaanis. Vastavuskontroll hõlmab nii mittevastavuse ennetamiseks vajalikke tegevusi kui ka järelkontrolle. Vastavuskontroll pöörab suuremat tähelepanu ennetavatele tegevustele.

Vastavuskontrolli funktsiooni peamised ülesanded on:

- riskide tuvastamine ja õiguskeskkonna muutustele reageerimine;
- nõuete mittejärgimisest tulenevate riskide tuvastamine ja hindamine ning meetmete soovitamine mittevastavuse kõrvaldamiseks;
- aruandluskohustus. Vastavuskontrolli funktsiooni täitja esitab juhatusele regulaarseid kvartaalseid aruandeid;
- mittevastavuse vältimiseks või kõrvaldamiseks võetud meetmete piisavuse hindamine
- kliendikaebuste menetlemine.

Vastavuskontrolli funktsiooni täitja osaleb sise-eeskirjade väljatöötamisel, nende piisavuse hindamisel, uute teenuste tingimuste väljatöötamisel, süsteemide piisavuse hindamisel, suhtlemisel järelevalveasutusega. Samuti nõustab vastavuskontrolli funktsiooni täitja juhtkonda ning töötajaid ning jälgib, et kindlustusseltsis oleksid kasutusel meetmed vältimaks korruptsiooniohtu. Vastavuskontrolli funktsiooni eesmärk on ära hoida või kõrvaldada nõuetele mittevastavuse tõttu tekkivat kindlustusseltsi usaldusväärsuse ja maine kahjustumise ohtu.

B.5 Siseauditi funktsioon

Siseauditi funktsioon on sõltumatu aktsiaseltsile kindlust ja nõu andev funktsioon, mis hõlmab aktsiaseltsi kogu juhtimissüsteemi asjakohasuse ja tõhususe hindamist.

Siseauditi funktsioon kuulub kindlustusseltsi edasiantud tegevuste hulka. Siseauditi tegevust suunab nõukogu läbi enda moodustatud auditikomitee. Kindlustusseltsis on kehtestatud siseauditi tegevust koordineeriv sise-eeskiri Siseauditi funktsiooni põhimäärus, mille kohaselt määrab nõukogu sõltumatu siseaudiitori, kelle jaoks sätestatakse igaks tegevusaastaks konkreetsed ülesanded siseauditi tööplaanis. Siseaudiitor valitakse piisavate kogemuste ning teadmistega siseauditi teenuse osutamisele spetsialiseerunud teenusepakkuja töötajate hulgast, silmas pidades KindlTS § 103 lg 2 atesteerimise nõuet, mistõttu on tagatud siseaudiitori teadlikkus ja arusaam kutsestandardist ja valdkonna riigisisestest ning rahvusvahelistest regulatsioonidest.

Kuivõrd siseaudiitor on kindlustusseltsi väline teenuse osutaja, ei ole ta mõjutatud kindlustusseltsi muudest funktsioonidest ega ülesannetest. Siseaudiitori määramisel hindab nõukogu muuhulgas huvide konfliktide tekke riski aspekti ning ei määra siseaudiitoriks isikut, kelle puhul ei ole tagatud sõltumatus (nt isikut, kes on ise eelnevalt täitnud ülesandeid, mida ta nüüd auditeerima asuks).

Siseauditi funktsiooni täitja esitleb auditite tulemusi auditikomiteele, mis on nõukogule nõu andev organ, ning nõukogule. Siseauditi funktsiooni vastavust kindlustusseltsi eesmärkidele aitab tagada auditikomitee.

2017. aastal oli siseauditi funktsiooni täitja Grant Thornton Baltic OÜ (vastutav sõltumatu siseaudiitor Siiri Antsmäe).

2017. aastal teostas siseaudiitor auditid vastavalt siseauditi plaanile. Siseaudiitori sõltumatust kindlustusseltsi poolt ei piiratud.

B.6 Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsioon tagab tehniliste eraldiste ja finantskohustuste arvutamise ning sellega seotud tegevuste nõuetekohasuse. Aktuaarifunktsioon on tihedalt seotud riskijuhtimise funktsiooniga. Aktuaar annab muuhulgas hinnangu kindlustusriskide hindamise korralduse ning edasikindlustamise asjakohasuse kohta. Aktuaari funktsiooni tegevuspõhimõtted on sätestatud riskijuhtimise strateegias, tehniliste eraldiste arvutuspõhimõtteid ja –metoodikat reguleerivas sise-eeskirjas ning edasikindlustuse korras. Kõiki aktuaaritegevust reguleerivaid sise-eeskirju ei ole kindlustusseltsis kehtestatud ja selles osas lähtus kindlustusselts aruandeaastal otse õigusaktides sätestatud regulatsioonidest.

Aktuaarifunktsiooni täitjaks aruandeaastal oli kindlustusseltsis osalise tööajaga töötav ning Leedus resideeruv aktuaar.

Aktuaari ülesandeks on kindlustustegevusega seotud tehniliste eraldiste arvutamise metoodika ja mudelite väljatöötamine ja asjakohasena hoidmine ning samuti teostab aktuaar tehniliste eraldiste arvutusi. Aktuaar esitab kindlustusseltsi juhatusele igakuised aruanded, milles on toob välja muutused tehnilistes eraldistes ning juhib tähelepanu võimalikele ebakindlust tekitavatele sündmustele. Juhatus arvestab aktuaari tähelepanekuid edasiste tegevuste kujundamisel ning võtab vajadusel kasutusele riske maandavad meetmed.

Täiendavalt osaleb aktuaar juhatuse nõustamisel strateegiliste otsuste tegemisel, andes oma hinnangu erinevate stsenaariumite realiseerumise mõjule tehniliste eraldiste ning kindlustustegevuse suhtarvude osas.

Aktuaar koostab kord aastas aktuaarifunktsiooni aruande, milles annab ülevaate aktuaarifunktsiooni tegevustest.

B.7 Funktsiooni või tegevuse edasiandmine

Tegevuste edasiandmist kindlustusseltsis reguleerib kehtestatud Kindlustustegevusega seotud tegevuste edasiandmise kord, millest kindlustusselts lähtub tegevuste edasiandmisel. Nimetatud sise-eeskirjas on eraldi tähelepanu pööratud võtmefunktsioonide ja muude kindlustusseltsi oluliste tegevuste edasiandmist puudutavatele nõuetele. Kindlustusseltsi olulised tegevused, mis ei ole võtmefunktsioonid, on määratletud Juhtimissüsteemi eeskirja ning võtmefunktsioonide rakendamise korraga.

Kindlustusseltsil on õigus anda tegevusi edasi, kui see on efektiivne, maandab paremini võetavaid riske, võimaldab keskenduda põhitegevusele või muudel põhjustel. Tegevuste edasiandmisel tuleb tagada kvaliteetse teenuse pakkumine kindlustusseltsi klientide, vältida kindlustusvõtjate ja soodustatud isikute õigustatud huvide kahjustamist ning tagada järelevalve ja kontroll edasiantud tegevuste üle. Kindlustuslepingute sõlmimist ja kindlustusriski hindamist kindlustusselts edasi ei anna.

Tegevuste edasiandmisel peab kindlustusselts esmalt selgitama, kas tegevus kujutab endast võtmefunktsiooni või olulist kindlustustegevusega seotud tegevust. Eelnimetatuid võib edasi anda üksnes juhul, kui

- see ei kahjusta kindlustusseltsi klientide ega soodustatud isikute õigustatud huve ega suurenda operatsiooniriski;;
- see ei takista kindlustusseltsi tegevust ja tema kohustuste nõuetekohast täitmist, sh ei kahjusta pideva ja rahuldava teenuse pakkumist ega juhtimissüsteemi toimimist;
- see ei takista kindlustusseltsi üle järelevalve teostamist;
- see ei tekita olukorda, kus kindlustusselts ei tegele reaalselt kindlustustegevusega;
- teenuse osutajal on vajalik teenuse osutamiseks vastav kvalifikatsioon ning ta on võimeline võetud kohustusi täitma;
- kindlustusseltsil on õigus kontrollida teenuse osutaja kindlustustegevusega seotud tegevust;
- järgitakse kindlustusstegevuse seadusest tulenevaid ning käesolevast korrast tulenevaid muid nõudeid, mis kohalduvad võtmefunktsiooni täitmise või olulise kindlustustegevusega seotud tegevuste edasiandmisele.

Tegevuste edasiandmise korral hindab kindlustusselts teenuse osutaja suutlikkust tagada teenuse nõuetekohane osutamine, teenuse osutamisel osalevate isikute sobivust ja nõuetekohasust ning tegevuste edasiandmise lepingu vastavust ettenähtud nõuetele.

Võtmefunktsioonidest oli aruandeaastal edasi antud siseauditi funktsioon (teenuse osutaja Grant Thornton Baltic OÜ) ja kuni veebruarini 2017.a vastavuskontrolli funktsioon (teenuse osutaja Sihtasutus KredEx).

Muudest olulistest tegevustest kuulusid edasiantud tegevuste hulka investeerimistegevus (teenuse osutaja Luminor Bank AS) ja finantsjuhtimine, raamatupidamine ning arhiveerimine (teenuse osutaja Sihtasutus KredEx).

Kõigi eelnimetatud edasiantud tegevuste puhul asusid teenuse osutajad Eestis.

B.8 Mis tahes muu teave

Juhatuse hinnang kindlustusseltsi juhtimissüsteemi asjakohasuse kohta kindlustusseltsi tegevusvaldkonnast tulenevate riskide olemuse, ulatuse ja komplekssuse seisukohast

Arvestades kindlustusseltsi väiksust ning asjaolu, et kindlustusselts osutab vaid üht liiki teenust, on kindlustusseltsi struktuur ja ülesannete jaotus juhatuse hinnangul üldjoontes mõistlik. Tähelepanu tuleb enam pöörata võtmefunktsiooni täitjate töökoormusele ning vabastada nad täiendavatest tööülesannetest kui tekib oht võtmefunktsiooni korrektsele täitmisele.

Aktsiaseltsi juhtimissüsteem on juhatuse hinnangul üldjoontes sobilik, lahutades müügi- ja turundustegevuse ning võtmefunktsioonide korralduse.

Kõigi võtmefunktsioonide korraldamise eest vastutav isik kindlustusseltsis on seni olnud juhatuse esimees. Kindlustusseltsi väiksust ning edasiantud tegevusi arvesse võttes on sellist vastutuse kontsentreerumist peetud mõistlikuks. Siiski on kindlustusseltsil plaanis 2018. aasta jooksul võtmefunktsioonide korraldamist

muuta ning määrata osade võtmefunktsioonide korraldamise eest vastutavaks isikuks juhatuse esimehest erinev vastutaja.

01.12.2018. a tööd alustanud juhatuse esimehe hinnangul on kindlustusseltsi riskijuhtimise funktsiooni reeglitega kaetus ebapiisav, sest kehtestamata on mitmed taluvuspiirid, mille tulemusena pole sisekontrollisüsteemi teine kaitseliin piisavalt efektiivne. Sellest tulenevalt on kindlustusseltsil plaanis 2018. aasta jooksul oluliselt täiendada riskijuhtimise strateegiat ja riskijuhtimise protsesse.

C. RISKIPROFIIL

C.1 Kindlustusrisk

Riskipositsioon

Kindlustusriskide juhtimine toimub vastavate protseduurireeglite ja juhendite kehtestamisega ning regulaarsete kontrollidega mille käigus hinnatakse reeglite asjakohasust ning nende järgimist. Kindlustusselts arvestab järgmisi kindlustusega seotud riske: kindlustusmaksete ja reservirisk ning katastroofirisk. Esimese kahe puhul arvestatakse korrapärase sagedusega esinevat kahju. Katastroofiriski puhul arvestatakse äärmuslikke sündmusi.

Kindlustusmaksete risk on seotud maksevõime hindamise perioodil ja pärast seda tulevikus tekkivate nõuetega. See on risk, et kahjunõuete ja tegevuskulude summa ületab perioodil kogutud kindlustusmaksete summat.

Reservirisk tuleneb rahuldamata nõuete eraldiste absoluutse taseme valest hindamisest ning tegelike kahjunõuete kõikumisest statistilise keskmise ümber tingituna tulevaste kahjunõuete väljamaksete juhuslikkusest.

Katastroofirisk hõlmab Aktsiaseltsi KredEx Krediidikindlustus puhul ainult inimtekkelisi katastroofe, mitte loodusõnnetusi.

Aruandeperioodi jooksul toimunud olulised muutused kindlustusriskis

2017. aastal ei ole portfelli kasv avaldanud olulist mõju kindlustusmaksete ja reserviriski kapitaliarvutustele. Ehkki kindlustusrisk on aruandeaastal vähenenud, on muude riskide kapitalinõuded suurenenud, seega on vähenenud kindlustusriski osakaal kogukapitalinõudes.

Riskihindamise meetmed

Olulisi kindlustusega seotud riske hinnatakse kindlustusseltsis standardvalemi alusel. Kindlustusriski mõjutavad enim portfelli kasv, portfelli koosseis ning keskkonna muutused. Kapitalivajadust arvutatakse eraldi lühiajalise krediidikindlustuse ja pikaajalise krediidikindlustuse puhul, tulenevalt nende riskide erinevast iseloomust.

Kindlustusseltsil on tegutsemisaastate jooksul kogunenud piisavalt teadmisi ja asjatundlikkust kindlustusriski heaks juhtimiseks. Kvalifitseeritud aktuaari oskusi kasutatakse portfelli hinnastamisel, et selgitada välja adekvaatsed kindlustusmaksete tasemed ja asjakohased eraldiste ning kapitalitasemed.

Olulised riskikontsentratsioonid

Riskide ülemäärase kontsentreerumise vältimiseks peab olema tagatud riskide võimalikult suur hajutatus. Selleks on kindlustusseltsis määratletud riski kontsentreerumise piirangud kindlustusportfelli suhtes. Piiranguid hakati järgima alates esimese täistegevusaasta lõpust. Kindlustussportfelli riskide olulisel määral muutumise korral on juhatusel võimalik võtta kasutusele täiendavaid riski maandavaid meetmeid. Riski maandavateks meetmeteks võivad olla näiteks eraldiste arvestuse muutmine, riigipõhise kattepoliitika muutmine, minimaalsete preemiate ja tariifide muutmine, limiitide sulgemine ning muud abinõud.

Riski maandamise meetmed

Solventsuspositsiooni kaitsmiseks on kindlustusseltsil sõlmitud edasikindlustuslepingud. Euroopa Liidu ja OECD regulatsioonide kohaselt mitteturukõlbulike riskidena määratletud riskide maandamiseks kasutab kindlustusselts ekspordi riikliku tagamise seaduse alusel riigi poolt antavat edasikindlustust (AA reiting). Mitteturukõlbulikud on riskid, mis seonduvad sihtriikidega väljaspool Euroopa Liitu ja OECD liikmesriike. Samuti on mitteturukõlbulikud need riskid, mis seonduvad tehingutega, mille puhul riskiperiood ületab kaht aastat. Riigi edasikindlustusega tagamata kohustustest tulenevate riskide maandamiseks kasutab kindlustusselts rahvusvaheliste edasikindlustusandjate pakutavaid teenuseid. Aruandeaastal kasutas kindlustusselts Šveitsi edasikindlustusandja Swiss Reinsurance Company poolt (AA reiting) pakutavat edasikindlustust.

C.2 Tururisk

Riskipositsioon

Tururisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad muutuste tõttu turuhindades. Tururisk koosneb kolme liiki riskist: valuutarisk, intressimäärarisk ja muu hinnarisk. Tururiskide juhtimiseks on kindlustusseltsis kehtestatud Investeerimistegevuse kord, millest juhindudes valitakse erinevate varaklasside jaotus varade investeerimisel. Kindlustusseltsi rahaliste vahendite paigutamisel väärtpaberitesse on eelduseks vastavale väärtpaberile likviidse järelturu olemasolu, kus vajadusel oleks võimalik turuhinda mõjutamata teostada tehinguid kiiresti ja piisavates kogustes.

Intressirisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad turu intressimäärade muutuste tõttu. Aruandeperioodi lõpu seisuga moodustasid kindlustusseltsi rahalistest vahenditest 57,3% arvelduskontol üleöödeposiidis hoitavad vahendid. Nendel vahenditel intressirisk puudub. Võlakirjadesse oli aruandeperioodi lõpu seisuga paigutatud 42,7% vahenditest. Modifitseeritud kestuse alusel teostatud sensitiivsusanalüüsi põhjal mõjutab intressimäära muutus 1% võrra portfelli turuväärtust ca 583,0 tuh euro võrra.

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad vahetuskursside muutuste tõttu. Valuutariski maandamiseks jälgitakse, et kindlustusseltsi finantsvarade valuuta oleks vastavuses kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste täitmise valuutaga. Kõigi kindlustuslepingute valuuta on euro ning kindlustuslepingutest tulenevad kohustused tuleb täita eurodes. Sellest tulenevalt olid ka kõik kindlustusseltsi finantsvarad 31.12.2017 seisuga eurodes.

Finantsvarade hinnamuutuse risk hõlmab riski, et finantsvara õiglane väärtus või sellega seotud tulevased rahavood kõiguvad muutuste tõttu turuhindades. Antud riski maandamiseks hoiab kindlustusselts võimalikult hajutatud ja likviidset investeerimisportfelli.

Muu hinnarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad (muu kui intressiriskist või valuutariskist tuleneva) turuhindade muutumise tõttu, olenemata sellest, kas muutuse põhjustasid üksikule finantsinstrumendile või selle emiteerijale omased tegurid või tegurid, mis mõjutavad kõiki sarnaseid finantsinstrumente, millega turul kaubeldakse. Riski vähendamiseks hoidis kindlustusselts 2007. aasta lõpu seisuga 57,3% vahenditest arvelduskontol (üleöödeposiidis).

Riskihindamise meetmed

Varade portfelli olulisi riske hinnatakse kindlustusseltsis standardvalemi järgi.

Olulised riskikontsentratsioonid

Allpool on loetelu kümnest investeeringust, millel on suurim tururiski positsioon.

Investeering	Reitinguklass	Turuväärtus intressidega 31.12.2017 tuh eurodes
Nordea MinMax	Aa3	4 006
Eesti Energia	Baa3	1 621
TDC A/S	Baa3	578
Nordea Bank CMS bond	Baa3	561
Nykredit Realkredit	BBB	537
Latvenergo 1	Baa2	533
Ceske Drahy	Baa2	531
Latvenergo 2	Baa2	526
Svenska Handelsbanken	A3	525
Danske Bank	BBB+	518

Riski maandamise meetmed

Investeerimistegevus on antud vastavalt tegevuse edasiandmise lepingule hallata Luminor Bank AS-le, samas sätestab leping ranged piirangud lähtumaks kindlustusseltsi investeerimistegevuse korrast ning välistab varahalduri iseseisva tegutsemise investeeringute juhtimisel.

Stressitestide ja stsenaariumianalüüside kirjeldus

Stressitestid ja stsenaariumianalüüsid on teostatud nii krediidi- kui tururiski kohta ning nende esmased eesmärgid on suurendada riskiprofiili läbipaistvust, eeskätt hinnates solventsussuhtarvu tundlikkust ja kindlustusseltsi elujõulisust. Stressitestid ja stsenaariumianalüüsid on suunatud solventsuskapitalinõude hindamisele, lähtudes standardvalemist ning stsenaariumide ja stresside mõjust omavahenditele.

Kindlustusselts viib vähemalt kord aastas läbi oma riskide ja maksevõime hindamise. 2017. a oma riskide ja maksevõime hindamise käigus leiti, et kindlustusseltsi solventsuspositsioon on jätkuvalt tugev talumaks märkimisväärseid kahjumeid, mis võivad esineda negatiivse riskistsenaariumi realiseerumisel.

C.3 Krediidirisk

Riskipositsioon

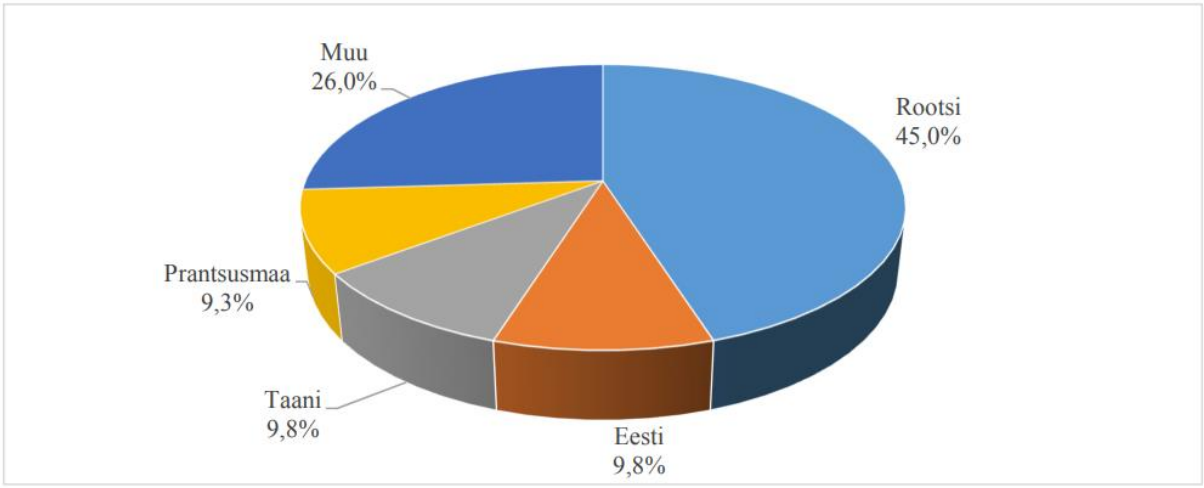
Krediidirisk hõlmab ohtu, et finantsinstrumendi üks osapool põhjustab teisele finantskahjumi, sest ei suuda kohustust täita. Antud riski maandamiseks avab kindlustusselts hoiuseid ja hoiab väärtpabereid usaldusväärsetes finantsasutustes ning hajutab finantsinvesteeringuid erinevate vastaspoolte vahel.

Riskihindamise meetmed

Standarvalemipõhise lähenemisviisi kohaselt ei hinnata krediidiriski otse. Seda mõõdetakse ainult kaudselt krediidimarginaali riski ja vastaspoole maksejõuetuse moodulite kombinatsiooni kaudu.

Olulised riskikontsentratsioonid

Geograafiliste piirkondade lõikes on krediidirisk enim seotud Põhjamaadega. Täpsem ülevaade on esitatud allpool toodud diagrammis.



Tegevusharude lõikes on risk seotud eelkõige Põhjamaade finantssektoriga.

Moody's pikaajalise krediidireitingu järgi jagunevad finantsvarad seisuga 31.12.2017. a seisuga alljärgnevalt:

Tuhat eurot	**31 12 2017**	**31 12 2016**
Aa3	11 612	25 915
A1	503	0
A2	0	2
A3	1 520	3 043
Baa1	4 591	3 416
Baa2	2 612	3 078
Baa3	2 733	2 559
Reitinguta	14 743	0
KOKKU	**38 313**	**38 013**

Finantsvaradest 42,7% oli investeeritud võlakirjadesse, mille kajastamine toimus õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi või kahjumi. Enamus (97,6%) õiglases väärtuses kajastatavatest finantsinvesteeringutest kuulusid seisuga 31.12.2017 esimesse tasemesse ehk finantsvarad, mille õiglane väärtus määratakse kasutades aktiivsetel turgudel noteeritud hindu.

Reitinguta finantsvaradest moodustas 96% raha Swedbank'i üleöödeposiidis (Swedbank AS Eestis ei oma krediidireitingut).

Riski maandamise meetmed

Krediidiriski maandamise meetmed on sarnased tururiski maandamise meetmetele.

Stressitestid ja stsenaariumianalüüsid

2017. aastal läbi viidud oma riskide ja maksevõime hindamisel võeti aluseks, et kindlustusselts kaotab 40% oma Prantsusmaaga seotud investeerimisportfelli väärtusest, Prantsusmaa finantssektorit tabava kriisi tõttu, millest tingituna kannab kindlustusselts kahju 0,6 miljonit eurot.

C.4 Likviidsusrisk

Riskipositsioon

Selleks, et igal ajal oleks tagatud kindlustusseltsi kohustuste täitmine ja lepingupartnerite õigustatud nõuete rahuldamine ehk likviidsus, planeerib juhatus vara paigutamisel likviidsusvajadusi. Likviidsusrisk on risk, et kindlustusseltsil tekib raskusi oma finantskohustustega seotud kohustuste täitmisel, mida arveldatakse raha või muu finantsvara üleandmisega. Likviidse vara osa suurus tuleneb kindlustusseltsi igapäevase tegevuse tarbeks vajalikust vabade vahendite suurusest, arvestades muu hulgas kõiki lepingulisi kohustusi, sh eeldatavaid kahjude väljamakseid. Likviidse vara moodustavad lühiajalise, eeldatavate kohustuste väljamaksete ajale vastava tähtajaga või enne sellist tähtaega realiseeritavad väärtpaberid või deposiidid ning nõudmiseni hoiused.

Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduva oodatava kasumi kogusumma

Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artikli 260 lõike 2 kohaselt arvutatakse tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum erinevusena riskimarginaalita tehniliste eraldiste ja nende riskimarginaalita tehniliste eraldiste vahel, mis arvutatakse eeldusel, et tulevikus sõlmitavate kindlustus- ja edasikindlustuslepingute makseid ei saada ühelgi muul põhjusel peale kindlustusjuhtumi toimumise, olenemata kindlustusvõtja juriidilisest või lepingujärgsest õigusest kindlustuslepingu lõpetamisele. Tuleviku kindlustusmaksetes oodatava kasumi kogusumma on 16 tuhat eurot.

Riskihindamise meetmed

Kindlustusseltsis koostatakse kvartaalseid rahavoogude aruandeid. Kui aruannetes nähakse ette olulist puudu- või ülejääki, rakendatakse asjakohaseid samme nõudluse või ülejäägi rahuldamiseks.

Olulised riskikontsentratsioonid

Seoses likviidsusriskiga ei esine olulisi riskikontsentratsioone.

Riski maandamise meetmed

Kohustustel põhinev lähenemine investeerimisele, kus kohustuste kestus ühitatakse samasuguse kestusega varaga, moodustab hea aluse likviidsusriskide vähendamiseks.

Stressitestid ja stsenaariumianalüüsid

Aruandeaastal ei arvutatud otseselt likviidsusriskiga seonduvaid stsenaariume, sest kindlustusseltsi hea likviidsuspositsiooniga ei kaasne tõenäoliselt arenguid, mis ohustaksid seltsi kapitalisatsiooni.

C.5 Operatsioonirisk

Riskipositsioon

Operatsiooniriski juhtimise tegevuspõhimõtted on sätestatud kindlustusseltsi sise-eeskirjas Riskijuhtimise strateegia. Operatsiooniriskid on seotud võimaliku kahjuga tulenevalt sisemistest protsessidest, inimeste tegevusest, süsteemide ebaadekvaatsusest, või välistest mõjudest nagu loodusõnnetused ning õigusriskid.

Suurimad operatsiooniriskid seonduvad tehingute teostamise, protsesside juhtimise, kindlustusseltsi siseste võimalike pettuste, süsteemirikete või muude ärikatkestustega. Lisaks võib üksik suur tegevuskahju seada ohtu kindlustusseltsi suutlikkuse äritegevust jätkata. Seetõttu kuuluvad suuremate operatsiooniriskide hulka vead eraldiste moodustamisel ja kindlustuse riskihindamisel

Riskihindamise meetmed

Kindlustusselts juhib äriprotsessidega seotud riske adekvaatsete kontrollitegevuste abil vastavates protsessides ja kasutatavates IT-rakendustes.

Olulisi operatsiooniriske hinnatakse ning vaadatakse üle vähemalt kord aastas.

Olulised riskikontsentratsioonid

Kontrollitavas keskkonnas ja kesksetes IT-süsteemides esinvad nõrkused võivad avaldada mõju kindlustusega seotud tegevustele ja omada seega kumulatiivset mõju.

Riski maandamise meetmed

Riskide juhtimine riskide maandamiseks jaguneb tinglikult järgnevateks alamprotsessideks, milliste korraldamise eest vastutab lõppastmes kindlustusseltsi juhatus:

- Kliendiriski hindamine kindlustuslepingu sõlmimisel;
- Krediidiriskide hindamine ostjapõhiste krediidilimiitide määramisel;
- Oluliste majandusregioonide seire ja nende arengutest tulenev riskide analüüs;
- Järjepidev portfelliriskide monitooring;
- Eraldiste moodustamise põhimõtete kehtestamine ja tasumäärade adekvaatsuse analüüs;
- Teadaolevate üksikute potentsiaalsete kahjujuhtumite hindamine ja käsitlemine;
- Regressnõuete sissenõudmine;
- Teenuste arendusega seotud riskide analüüs;
- Regulaarne vastavuskontroll ja siseaudit.

Talitluspidevuse korraldamine aitab tagada oluliste äriprotsesside ning süsteemide toimimise ka kriisiolukorras.

C.6 Muud olulised riskid

Lisaks eelnevalt kirjeldatule peab kindlustusselts olulisteks riskideks, millele kindlustusselts on avatud, strateegilisi riske, regulatsioonidele mittevastavusest tulenevaid riske ning reputatsiooniriski.

Strateegilised riskid mõjutavad kindlustusseltsi strateegiat ja tegevuseesmärke tulenevalt konkurentsist ja tegevuskeskkonnast.

Regulatsioonidele mittevastavusega seotud riskid seonduvad nii riigisiseste kui ka rahvusvahelistele õigusnormidele mittevastavusega.

Reputatsioonirisk on kindlustusseltsi hea maine kahjustumise risk, kuivõrd kindlustusselts lihtsustatult väljendudes müüb usaldust ning hea maine omab seejuures märkimisväärset tähtsust.

C.7 Mis tahes muu teave

Muud olulist teavet ei ole.

D. HINDAMINE SOLVENTSUSE EESMÄRGIL

D.1 Varad

Varade Solventsus 2 ja IFRSi kohaste väärtuste võrdlus

Teave varade kohta on toodud kvantitatiivses aruandlusvormis S.02.01, s.o. Solventsus 2 väärtuses varade, kindlustustehniliste eraldiste ja kohustuste võrdlus nende väärtusega kohustuslikes aruannetes, mis kindlustusseltsi puhul on IFRS.

VARAD	Solventsus 2 väärtus	IFRSi väärtus	Selgitus
Immateriaalne vara	0	6 738	Muu immateriaalne vara on näidatud Solventsus 2 kohases bilansis ainult siis, kui seda võetakse arvesse IFRSis ja kui sellega kaubeldakse ka aktiivsel turul. Viimane nõue peab olema täidetud, kui aktiivne turg eksisteerib samalaadsete varade puhul. Kuna kindlustusseltsi immateriaalne vara ei vasta praegu nimetatud nõudele, on selle kirje koht Solventsus 2 kohases bilansis tühi.
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	**16 544 113**	**16 360 082**	Finantsinvesteeringuid kajastatakse nii Solventsus 2 kui ka IFRSi kohases aruandes õiglases väärtuses. Erinevus Solventsus 2 ja IFRSi väärtuse vahel tuleneb tekkepõhiselt arvestatud intresside kajastamise erinevusest. IFRS aruandes on võlakirjadelt arvestatud tekkepõhised intressid kajastatud viitlaekumistena, kuid Solventsus 2 aruandes kajastatakse neid investeeringu väärtuses.
Võlakirjad	16 036 520	15 852 489	Erinevus Solventsus 2 ja IFRSi väärtes tuleneb tekkepõhistest intressidest.
Ettevõtte võlakirjad	*15 638 518*	*15 454 576*	Erinevus Solventsus 2 ja IFRSi väärtes tuleneb tekkepõhistest intressidest.
Struktureeritud võlakirjad	*398 002*	*397 913*	Erinevus Solventsus 2 ja IFRSi väärtes tuleneb tekkepõhistest intressidest.
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	507 593	507 593	Solventsus 2 ja IFRSi väärtused on võrdsed.

Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	62 967	98 688	Erinevus summas 35 721 eurot tuleneb aasta aruandeperioodi lõpu seisuga krediteeritud arvete kajastamise erinevusest Solventsus 2 aruandes ja IFRS aruandes. Solventsus 2 aruandes on nõuded saldeeritud, IFRS aruandes saldeerimist ei rakendata. Aruandeperioodi lõpul ei olnud kindlustusseltsil ühtegi diskonteerimist nõudvat nõuet.
Nõuded (klientide vastu, mitte kindlustus)	917	917	Solventsus 2 ja IFRS väärtused on võrdsed Aruandeperioodi lõpul ei olnud kindlustusseltsil ühtegi diskonteerimist nõudvat nõuet.
Raha ja raha ekvivalendid	21 953 255	21 953 255	Solventsus 2 ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Muud, mujal kajastamata varad	42 708	226 739	Muude, mujal kajastamata varade hulka kuuluvad kõik varad, mis ei ole paigutatud ühessegi teise varaklassi. Erinevus summas 184 031 eurot tuleneb eelnevalt kajastatud võlakirjadelt arvestatud tekkepõhistelt intressidelt. Solventsus 2 aruandes on need lisatud võlakirja väärtusele, kuid IFRS aruandes on need kajastatud viitlaekumi-sena.
VARAD KOKKU	**38 603 960**	**38 646 419**	

Solventsus II direktiivi artikli 75 lõike 1 punkti a kohaselt hinnatakse varad väärtusele, millega neid on võimalik vahetada teadlike, huvitatud ja sõltumatute osaliste vahelises tehingus, st nende õiglasele väärtusele. IFRSi kohaselt on kindlaks määratud hindamise segamudel. See tähendab, et mõned varad hinnatakse nende õiglasele väärtusele, teised amortiseeritud maksumusele või nimiväärtusele. Kui hindamisalus on Solventsus 2 ja IFRSi puhul sama, kasutab kindlustusselts mõlemas raamistikus samu õiglasi väärtusi. Kui hindamisalus on erinev, selgitab kindlustusselts erinevusi üksikasjalikumalt vastavate varaklasside puhul.

Peale üksikelementide puhul kasutatavate erinevate hindamismeetodite erineb ka Solventsus 2 kohase bilansi struktuur IFRSi bilansi struktuurist tulenevalt erinevatest kajastuspõhimõtetest. Seepärast ei ole kõik bilansikirjed otseselt võrreldavad. Alati, kui see oli võimalik, klassifitseeris kindlustusselts IFRSi varad ümber, et saavutada struktuur, mis on ette nähtud Solventsus 2 kohase bilansi puhul.

Hinnangute ja prognooside kasutamine väärtuse tuvastamisel ja hindamisel

Kui hindamine peab põhinema mudelitel, sest nõutavate õiglaste väärtuste arvutamiseks ei eksisteeri turuhindu, tuleb väärtus määrata omal äranägemisel ning kasutada hinnanguid ja oletusi. See puudutab nii varasid kui ka kohustusi, mis on Solventsus 2 kohases bilansis näidatud. Solventsus 2 väärtused tuleb määrata võimalikult täpselt, arvestades kogu asjassepuutuvat teavet. Väärtuste määramise aluseks on

juhtkonna parimad teadmised asjassepuutuvatest positsioonidest aruandluskuupäeva seisuga. Siiski võib olla positsioonide laadi tõttu vajalik nende kohandamine aja jooksul, et võtta arvesse uusi teadmisi.

Firmaväärtus

Firmaväärtus on vastavalt Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 12 hinnatud nulliga.

Edasilükkunud soetuskulud

Puuduvad.

Immateriaalne vara

Muu immateriaalne vara on näidatud Solventsus 2 kohases bilansis ainult siis, kui seda võetakse arvesse IFRSis ja kui sellega kaubeldakse ka aktiivsel turul. Viimane nõue peab olema täidetud, kui aktiivne turg eksisteerib samalaadsete varade puhul. Kuna Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus immateriaalne vara ei vasta praegu nimetatud nõudele, on selle kirje koht Solventsus 2 kohases bilansis tühi. Muud immateriaalset vara kajastatakse soetusmaksumuses ja see amortiseeritakse lineaarselt selle planeeritud eluea jooksul.

Edasilükkunud tulumaksuvarad

Puuduvad.

Materiaalne põhivara omakasutuseks

Solventsus 2 puhul hinnatakse masinad ja seadmed lihtsustamise huvides nende IFRSi kohasele väärtusele, st amortiseeritud maksumusele, mida amortiseeritakse kindla ajakava järgi nende kasuliku eluea jooksul vastavalt nende kasulikkuse vähenemisele.

Investeeringud

Osalused

Puuduvad.

Muud finantsvarad

Solventsus 2 direktiivi kohases bilansis hindab kindlustusselts kõik finantsvarad nende õiglasele väärtusele. Finantsinstrumendi õiglane väärtus on summa, mille vastu võib finantsinvesteeringu vahetada, või finantskohustus, mis on kokku lepitud teadlike, huvitatud ja sõltumatute osaliste vahelises tehingus. Kui hind on noteeritud aktiivsetel turgudel (st on olemas turuhind), tuleb kasutada seda. Kui mingit turuväärtust ei ole võimalik välja selgitada, kasutab kindlustusselts hindamismudeleid, mille puhul kohaldatakse nii palju kui võimalik jälgitavaid turunäitajaid. Järgitakse samu hindamispõhimõtteid nagu IFRSis.

Õiglase väärtuse kindlaksmääramine

Et kõikide finantsinstrumentide puhul ei ole kindlustusseltsi käsutuses turuväärtusi, on IFRSis kolmetasandiline hindamishierarhia. Kuigi Solventsus 2 direktiivis ei ole neid tasandeid sõnaselgelt nimetatud, on selles ette nähtud samaväärne diferentseerimine kasutatavate õiglaste väärtuste hindamisel. Jaotus peegeldab seda, kas õiglane väärtus on tuletatud tehingutest turul või põhineb hindamine mudelitel, sest turul tehinguid ei toimu.

1. tasandi korral võetakse hindamisel aluseks kohandamata noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel, kui on identseid finantsvarasid, millele Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus saab bilansi koostamise kuupäeval viidata. Turgu loetakse aktiivseks, kui tehingud leiavad aset piisavalt tihti ja piisavas koguses, et hinnateave oleks kättesaadav kestvalt. Et noteeritud hind aktiivsel turul on kõige usaldusväärsem õiglast väärtust peegeldav näitaja, tuleks alati kasutada seda, kui see on olemas. Finantsinstrumendid, mille kindlustusselts paigutas sellele tasandile, hõlmavad peamiselt fikseeritud intressimääraga väärtpabereid.

2. tasandile paigutatud varasid hinnatakse, kasutades jälgitavatel turuandmetel põhinevaid mudeleid. Selleks kasutab kindlustusselts muid turul otseselt või kaudselt jälgitavaid algandmeid peale noteeritud hindade. Kui asjaomasel finantsinstrumendil on kindlaksmääratud lepinguperiood, peavad hindamisel kasutatavad algandmed olema jälgitavad kogu selle ajavahemiku vältel. Finantsinstrument, mille kindlustusselts paigutas sellele tasandile, on võlakirjafondi osak.

3. tasandile kuuluvad finantsinstrumendid kindlustusseltsil puuduvad.

Hindamiskategooriad IFRSi järgi

Erinevalt Solventsus 2 kohasest bilansist on IFRSis varad klassifitseeritud nelja kategooriasse omandamise eesmärgi põhjal:

- õiglases väärtuses finantsvarad muutusega läbi kasumiaruande;
- laenud ja nõuded;
- lunastustähtpäevani hoitavad finantsvarad;
- müügivalmis finantsvarad.

Finantsvaradena õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (st vara on omandatud või tekkinud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus; ühiselt hallatava finantsinstrumentide portfelli osa; või tuletisinstrument, mis ei ole riskimaandamisinstrument) ja muid finantsvarasid, mida nende esmasel kajastamisel on määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi/kahjumi kajastatavaks. Siia kuuluvad võlakirjad, aktsiad ja osakud ning muud väärtpaberid, mis on soetatud kauplemise eesmärgil või mida ei kavatseta hoida lunastustähtajani. Siia gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, milleks on nende finantsvarade eest makstud tasu õiglane väärtus. Pärast esmast arvelevõtmist hinnatakse igal bilansipäeval aktsiad ja väärtpaberid õiglasesse väärtusesse. Kasumid/kahjumid õiglase väärtuse muutusest, ning intressid ja dividendid kajastatakse perioodi tuludes/kuludes.

Laenude ja nõuete alla kuuluvad fikseeritud või kindlaksmääratud maksetega tuletisinstrumentideks mitteloetavad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Antud gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse esmalt arvele soetusmaksumuses ning hiljem kajastatakse efektiivse intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest on lahutatud vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Hilisemal hindamisel käsitletakse iga nõuet eraldi. Kui on tõenäoline, et ei suudeta koguda kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, siis hinnatakse nõuded alla. Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, kantakse kuludesse.

Lunastustähtajani hoitavate investeeringute alla kuuluvad finantsvarad, mis ei ole tuletisinstrumendid ja mis on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtaegadega, kusjuures ettevõte kavatseb ja on suuteline antud varasid lunastustähtajani hoidma. Antud gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse esmalt arvele soetusmaksumuses koos tehingukuludega ning hiljem kajastatakse efektiivse intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest on lahutatud vara väärtuse

langusest tulenevad kahjumid. Varade väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse perioodi koondkasumiaruandes.

Müügivalmis finantsvarad hõlmavad finantsvarasid, mis eelpool nimetatud rühmadesse ei kuulu või mis on juhatuse poolt määratud sellesse gruppi. Siia gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, milleks on nende finantsvarade eest makstud tasu õiglane väärtus. Õiglase väärtuse hulka arvatakse ka tehingukulud. Pärast esmast arvelevõtmist hinnatakse igal bilansipäeval varad õiglasesse väärtusesse. Kui õiglast väärtust ei ole võimalik määrata, siis kajastatakse see soetusmaksumuses, millest on lahutatud allahindlus. Väärtuse muutusest tulenevad realiseerimata tulud ja kulud kajastatakse muus koondkasumis/kahjumis. Kui müügivalmis finantsvara müüakse või selle väärtus langeb, kajastatakse eelnevalt omakapitalis kajastatud kumulatiivsed tulud või kulud koondkasumiaruandes.

Kindlustusseltsi finantsvarad kuulusid esimesse ja teise kategooriasse.

Varade väärtuse vähenemine

Kindlustusselts hindab igal aruandepäeval finantsvarade või finantsvarade grupi allahindluse vajadusele viitavaid asjaolusid. Finantsvara või finantsvarade grupi väärtus on langenud ning vastav allahindlus kajastatakse ainult juhul, kui allahindluse vajadusele viitavad objektiivsed asjaolud, mis selgusid pärast vara esmast kajastamist ja need omavad mõju finantsvara või finantsvarade grupi usaldusväärselt mõõdetavale tuleviku rahavoole. Objektiivsed asjaolud, mis viitavad finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse langusele on ettevõttele kättesaadav informatsioon nagu näiteks:

- võlgniku olulised finantsraskused;
- lepingutingimuste rikkumine, sealhulgas maksete mittetähtaegne laekumine;
- on tõenäoline, et võlgnik on pankrotti minemas;
- finantsvara aktiivse turu kadumine seoses finantsraskustega ;
- teadaolev informatsioon, mis viitab olulisele langusele finantsvara või finantsvarade grupi oodatud tuleviku rahavoogudes, kuigi nimetatud langust ei ole võimalik veel usaldusväärselt mõõta.

Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse koondkasumiaruandes ärikuluna ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse koondkasumiaruandes finantskuluna. Varem alla hinnatud nõude laekumisel või muude sündmuste korral, mis näitavad, et allahindlus ei ole enam põhjendatud, kajastatakse allahindluse tühistamine koondkasumiaruandes selle kulu vähendusena, kus allahindlus algselt kajastati.

Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu

Solventsus 2 kohases bilansis tuleb nõuded kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu hinnata nende õiglasele väärtusele; erinevalt investeeringutest ei kehti mingeid erilisi nõudeid.

Nõuded kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu tuleb diskonteerida, arvestades tegelikke riskivabu intressimääri ja asjassepuutuvaid intressimäärade vahesid. Samuti tuleb arvestada konkreetse äripartneri krediidiriski. Alla ühe aasta vanuseid nõudeid ei tohi diskonteerida.

IFRSide puhul kajastatakse nõuded kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu nominaalväärtuses. Kui nõude vanus on üle 90 päeva, kantakse ta maha.

Edasikindlustusega seotud nõuded

Solventsusnõuete kohases bilansis tuleb mõõta nõudeid nende õiglase väärtuse alusel, võrreldes investeeringutega ei ole vaja arvestada erinõuetega. Edasikindlustusnõuded tuleb diskonteerida,

arvestades tegelikke riskivabu intressimääri ja asjassepuutuvaid intressimäärade vahesid. Samuti tuleb arvestada konkreetse äripartneri krediidiriski. Alla ühe aasta vanuseid nõudeid ei tohi diskonteerida.

IFRSide edasikindlustusnõuete puhul kajastatakse kindlustus- ja vahendajate nõuded nominaalväärtuses. Kui nõude vanus on üle 90 päeva, kantakse ta maha.

Nõuded (nõuded klientide vastu, mitte kindlustus)

Solventsus 2-s hõlmavad mittekindlustuslikud kaubandusnõuded eelkõige dividendidest, kasumi ühendamise või üleandmise lepingutest või maksudest tulenevaid vm nõudeid. Üldiselt tuleb need nõuded hinnata nende õiglasele väärtusele. Lihtsustamise huvides kajastatakse need nõuded siiski nende IFRSi kohases väärtuses. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded hinnatakse alla summale, mis loodetakse sisse nõuda.

IFRSide nõuded kajastatakse nominaalväärtuses. Kui nõude vanus on üle 90 päeva, kantakse ta maha.

Raha ja ekvivalendid

Solventsus 2 direktiivi kohaselt on raha õiglane väärtus nimiväärtus. Arveldushoiused hinnatakse amortiseeritud maksumusele (mis tavaliselt on nimiväärtus). Krediidiriski võetakse arvesse, hinnates kahtlased hoiused alla summale, mis loodetakse sisse nõuda. IFRSis kirjeldame raha nimiväärtuses.

Muud, mujal kajastamata varad

Muude, mujal kirjendamata varade hulka kuuluvad kõik varad, mis ei ole paigutatud ühessegi teise varaklassi. Siia kuuluvad Solventsus 2 kohases bilansis ettemaksed.

Üldpõhimõtte kohaselt hinnatakse Solventsus 2 puhul kõik ülejäänud varad nende õiglasele väärtusele. Ettemaksed arvutatakse IFRSi sarnaselt siiski *pro rata temporis* ja need hõlmavad ajavahemikku aruandluskuupäevast kuni kuupäevani, mil vastavat tulu saadakse või see sissenõutavaks muutub.

D.2 Tehnilised eraldised

Tehniliste eraldiste väärtus

Allpool on esitatud kindlustusseltsi tehniliste eraldiste väärtus 31.12.2017. a seisuga.

Eurodes	**Solventsus 2 väärtus**	**IFRSi väärtus**
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	1 840 145	1 781 044
Parim hinnang	*1 726 537*	
Riskimarginaal	*113 608*	

Allpool on esitatud nõuete väärtus edasikindlustusest 31.12.2017 seisuga.

Eurodes	**Solventsus 2 väärtus**	**IFRSi väärtus**
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses kahjukindlustusega	843 909	899 447

Tehnilisi eraldisi käsitlevad üldnõuded

Kindlustus- ja edasikindlustusandjad moodustavad tehnilised eraldised seoses oma kindlustus- ja edasikindlustuskohustustega kindlustus- või edasikindlustuslepingutes kindlustusvõtjatena ja soodustatud isikutena märgitute suhtes. Tehniliste eraldiste väärtus vastab kehtivale summale, mida kindlustus- või edasikindlustusandja peaks maksma, kui ta annaks oma kindlustus- või edasikindlustuskohustused kohe üle teisele kindlustus- või edasikindlustusandjale. Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatakse ja järgitakse finantsturgude esitatud teavet ning kindlustusriskide kohta üldkättesaadavaid andmeid (turu järgimine). Tehnilised eraldised arvutatakse mõistlikult, usaldusväärselt ja objektiivselt. Tehnilised eraldised arvutatakse, nagu allpool kirjeldatud, järgides eespool esitatud põhimõtteid.

Tehniliste eraldiste arvutamine

Üldiselt on Tehniliste eraldiste väärtus võrdne parima hinnangu ja riskimarginaali summaga.

Parim hinnang vastab tulevaste rahavoogude tõenäosusega kaalutud keskmisele, võttes arvesse raha ajaväärtust (tulevaste rahavoogude eeldatavat nüüdisväärtust) ja kasutades selleks asjakohast riskivaba intressikõverat. Parima hinnangu arvutamisel võetakse aluseks ajakohane ja usaldusväärne teave ning realistlikud eeldused ja kasutatakse sobivaid kohaldatavaid aktuaarseid ja statistilisi meetodeid. Parima hinnangu arvutamisel kasutatava rahavooprognoosi puhul võetakse arvesse kõiki kindlustus- ja edasikindlustuskohustuste täitmiseks vajalikke rahavooge. Parim hinnang arvutatakse brutoväärtusena, ilma et arvataks maha edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavaid summasid. Need summad arvutatakse eraldi.

Riskimarginaal peab tagama, et tehniliste eraldiste väärtus on võrdne summaga, mida kindlustus- ja edasikindlustusandjad võiksid eeldatavasti vajada kindlustus- ja edasikindlustuskohustuste ülevõtmiseks ja täitmiseks. Kui parimat hinnangut ja riskimarginaali hinnatakse eraldi, määratakse riskimarginaali arvutamisel kindlaks kulud, mis on seotud sellisele solventsuskapitalinõudele vastavate nõuetekohaste omavahendite suuruse tagamisega, mis on vajalik kindlustus- või edasikindlustusandja kohustuste täitmise tagamiseks kõnealuste kohustuste kehtivusaja jooksul. Kõnealuste nõuetekohaste omavahendite tagamise kulude kindlaksmääramisel kasutatakse ettenähtud määra (kapitalikulu määr).

Kindlustus- ja edasikindlustuslepingutes sisalduvate finantstagatiste ja lepinguliste valikuvõimaluste hindamine

Üldiselt võtame tehniliste eraldiste arvutamisel arvesse kindlustus- ja edasikindlustuslepingutes sisalduvate finantstagatiste ja lepinguliste valikuvõimaluste väärtust. Kõik eeldused tõenäosuse kohta, et kindlustusvõtjad kasutavad lepingulisi valikuvõimalusi, sealhulgas võimalust leping katkestada või see tagasi osta, on realistlikud ning põhinevad jooksval ja usaldusväärsel teabel. Eeldustes võetakse otseselt või kaudselt arvesse finantsseisundi ja muude tingimuste tulevaste muutuste võimalikku mõju kõnealuste valikuvõimaluste teostamisele.

Osadeks jagamine

Puudub.

Tehniliste eraldiste summaga seotud ebakindlus

Tehniliste eraldiste hinnanguline summa ei ole kindel, sest enne aruandekuupäeva tekkinud nõuete rahuldamine sõltub tulevastest sündmustest. Ettenägematut kahju põhjustavad arengusuunad, mis on

tingitud kohtuotsustest, seadusemuudatustest, erinevustest kahjumi korrigeerimise praktikas ning niisugustest majandusteguritest nagu inflatsioon, avaldavad lõplikele tulemustele olulist mõju.

Kindlustusselts arvutab tehnilised eraldised kahjude katmiseks ja nõuete rahuldamise kulud vastavalt aktuaarsetele praktikatele, mis põhinevad kinnitust leidnud eeldustel, meetoditel ja hinnangutel. Eeldusi vaadatakse korrapäraselt läbi ja ajakohastatakse. Kindlustusseltsis kasutatavad eraldiste moodustamise nõuded tagavad üsna usaldusväärse ja järjepideva menetluse.

Finantsaruanded: rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (International Financial Reporting Standards, IFRS) kohaldamine

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus finantsaruanded vastavad IFRSi nõuetele.

Finantsaruanded: tehniliste eraldiste brutomahu kajastamine ja hindamine

Tehnilised eraldised kirjendatakse bilansis brutomahus, s.o enne edasikindlustusandja osade mahaarvamist. Edasikindlustusandja osad arvutatakse ja arvestatakse üksikute edasikindlustuskokkulepete põhjal. Soetusmaksumused kindlustuslepingute puhul kapitaliseeritakse ja amortiseeritakse lepingute tähtaja jooksul. Aktuaari eeldusi kohandatakse, kui see osutub vajalikuks kohustuste piisavuse testi alusel IFRS 4 kohaselt.

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse jõusolevate kindlustuslepingute bilansipäevaks toimumata kindlustusjuhtumitest tulenevate väljaminekute ja lepingute haldamisega seotud kulude katteks. Ettemakstud preemiate eraldis moodustub üksikute lepingute ettemakstud preemiate eraldiste kogusummast. Üksiklepingu ettemakstud preemiate eraldis kajastab antud lepingu kogutud brutopreemiast protsentuaalselt sama osa, kui aruandekuupäeva järgne kindlustuslepingu kehtivuse aeg moodustab kogu kindlustuslepingu kehtivuse ajast.

Edasikindlustusandja osa ettemakstud preemiate eraldisest moodustab proportsionaalset edasikindlustuskatet omavate lepingute ettemakstud preemiate eraldisest sama protsentuaalse osa, mis edasikindlustusandja vastutus moodustab nende kindlustuslepingute koguvastutusest.

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb kahest osast:

1. Teatatud, kuid lõpuni käsitlemata kahjude eraldis (RBNS), mis moodustatakse enne aruandekuupäeva toimunud ja veel käsitluses olevate kindlustusjuhtumite lõplike või hinnanguliste väljaminekute katmiseks. Nõude suurust hinnatakse juhtumhaaval, võttes arvesse kogu hindamispäevaks teadaolevat informatsiooni ja kahjunõude muutumise eeldusi tulevikus. Eraldis sisaldab ka käsitluskulusid, mille suurus määratakse kahjunõuete ja nende käsitlemise kulude varasema info põhjal.

Edasikindlustusandja osa teatatud, kuid lõpuni käsitlemata kahjude eraldises hõlmab seda osa, mille ulatuses on kohustus edasikindlustusandjal vastavalt edasikindlustuslepingu tingimustele.

2. Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR), mis on hinnanguline eraldis tõenäoliselt toimunud, kuid mitte teadaolevate kindlustuskahjude katteks. Eraldise suuruse määrab aktuaar, kasutades muu hulgas statistilisi meetodeid, mis sisaldavad kahju teatamise perioodi pikkust, eeldatavat kahju suurust, kahjusuhet, teenitud preemiad ja teisi parameetreid. Eraldis sisaldab ka hinnangulisi kahjukäsitluskulusid ning hinnangulisi tagasivõitmisi.

Edasikindlustusandja osa toimunud, kuid registreerimata kahjude eraldises hõlmab seda osa, mille ulatuses on kohustus edasikindlustusandjal vastavalt edasikindlustuslepingu tingimustele

Kindlustusportfelli tehniliste eraldise piisavust hinnatakse IFRS 4 kohaselt kohustuste piisavuse testiga. Juhul, kui eraldised on testi tulemusena hinnatud ebapiisavaks, katmaks kõiki tuleviku rahavooge, sh kahjude väljamakseid ja tulevikus tehtavaid kahjukäsitlus- ning püsikulusid, moodustatakse lisaeraldised. Möödumata riskidest (ettemakstud preemiate eraldis) ja möödunud riskidest (aset leidnud, kuid veel lahendamata kahjujuhtumid) tulenevate kohustuste piisavust testitakse eraldi selle järgi, milliseid rahavooge võib realistlikult ette näha. Tulevaste rahavoogude hindamisel kasutatakse realistlikke aktuaarseid eeldusi ning investeeringutulu ootust.

Finantsaruanded: edasilükkunud sõlmimisväljaminekute kajastamine ja hindamine

Puudub.

Finantsaruanded: tehniliste eraldiste edasikindlustusandja osade kajastamine ja hindamine

Tehniliste eraldiste edasikindlustusandja osad määratakse vastavate tehniliste eraldiste puhul kindlaks kooskõlas edasikindlustuskokkulepete tingimustega.

Selgitus kvalitatiivsete erinevuste kohta, mis esinevad solventsuse arvutamise raames tehtava hindamise puhul kasutatavate meetodite ja finantsaruannetes hindamise puhul kasutatavate meetodite vahel

Mõiste ja kohaldamisala

Kooskõlas Solventsus 2-ga moodustatakse tehnilised eraldised (ja vastavalt edasikindlustuse sissenõutavad summad) kõikide (edasi)kindlustuslepingute puhul, sõltumata konkreetse lepingu kindlustusriski tasemest. See tähendab, et Solventsus 2 direktiiv hõlmab kõiki tegevusharusid, sh teenused või lepingud, mis ei vasta IFRSi kohaselt kindlustuslepingu määratlusele.

Lepingu piiresse kuuluvad kohustused

Vastutus rahuldamata nõuete kulude eest − sh prognoosid tekkinud, kuid teatamata nõuete ja nõuete korrigeerimise kulude kohta − tekib, kui leiavad aset kindlustusjuhtumid. Piiriga seoses ei ole mingeid erieraldisi, kui määratakse kindlaks rahuldamata nõuete kulud ja nõuete korrigeerimise kulud.

Diskonteerimine

IFRSide kohaselt rahuldamata nõudeid ei diskonteerita.

Solventsus 2 puhul kasutab ettevõte tehniliste eraldiste diskonteerimisel riskivabu intressikõveraid olenevalt EIOPA avaldatud vääringutest ja lõpptähtaegadest.

Solventsus II direktiivi artiklis 77b viidatud kattuvuse kohandust ei kasutata.

Solventsus II direktiivi artiklis 77d viidatud volatiilsuse kohandust ei kasutata.

Solventsus II direktiivi artiklis 308c viidatud üleminekulist riskivaba intressikõverat ei kasutata.

Solventsus II direktiivi artiklis 308d viidatud üleminekulist mahaarvamist ei kasutata.

Riskikorrigeerimine

Solventsus 2 näeb sõnaselgelt ette riskikorrigeerimise, mis arvutatakse, kasutades 6%-lise kapitalikulu meetodit. Seevastu IFRSi kohaselt sisaldavad aktuaarsed oletused sobivat eraldist negatiivse hälbe puhuks, et kanda väärtuse muutumise, vea ja juhusliku kõikumise riskidest põhjustatud kahju. Eelkõige ei arvutata mingit üksikasjalikku riskikorrigeerimist.

Tasumata jätmise risk

Kuigi IFRSis ei ole krediidiriski eraldise kindlaksmääramise meetodit (st edasikindlustuse sissenõutavad summad Solventsus 2 kohaselt) ette nähtud, täidame Solventsus 2 nõudeid vastaspoole maksejõuetusega seotud kohanduste kindlaksmääramise osas.

Soetusmaksumus

IFRSi kohaselt kapitaliseeritakse soetusmaksumused kindlustuslepingute puhul ja amortiseeritakse need lepingute tähtaja jooksul. Solventsus 2 järgi võetakse maksumust arvesse tehniliste eraldiste arvutamisel.

Edasikindlustuse sissenõutavaid summasid käsitlevad üldnõuded

Edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavate summade arvutamisel tuleb järgida tehniliste eraldistega seotud nõudeid. Edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavad summad arvutatakse kooskõlas nende kindlustus- ja edasikindlustuslepingute piiridega, millega kõnealused summad on seotud.

Eraldi arvutatakse edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavad kahjukindlustuse kohustuste summad, mis on seotud kindlustusmaksete eraldiste ja rahuldamata nõuete eraldistega. Rahavood, mis on seotud rahuldamata nõuete eraldistega, sisaldavad hüvitiste väljamakseid seoses kahjunõuetega, mis on arvestatud kindlustus- või edasikindlustusandja edasikindlustatud riskide rahuldamata nõuete brutoeraldiste hulka. Rahavood, mis on seotud kindlustusmaksete eraldistega, sisaldavad kõiki muid makseid. Edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavate summade arvutamisel hõlmavad rahavood ainult makseid seoses kindlustusjuhtumite hüvitamise ja kindlustuslepingutest tulenevate rahuldamata nõuetega. Maksed seoses muude sündmuste või kindlustuslepingutest tulenevate tasutud nõuetega arvestatakse väljaspool edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavaid summasid ja muid tehniliste eraldiste elemente. Kui rahavoogude jaoks on avatud hoius, kohandatakse sissenõutavaid summasid vastavalt, et vältida selle hoiusega seotud varade ja kohustuste topelt arvestamist.

Kindlustus- ja edasikindlustusandjad võtavad edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavate summade arvutamisel arvesse sissenõutud summade ja otsemaksete vahelist ajavahemikku.

Kindlustusselts ei kasuta eriotstarbelisi majandusüksusi Solventsus II direktiivi tähenduses.

Vastaspoole maksejõuetuse kohandus

Parima prognoosi arvutamise tulemust korrigeeritakse või kohandatakse, et võtta arvesse vastaspoole maksejõuetusest tulenevat eeldatavat kahju. Kohandamisel tuginetakse vastaspoole maksejõuetuse tõenäosuse ja sellest tingitud keskmise kahju (maksejõuetusest tingitud kahju) hinnangule.

Kohandus, millega võetakse arvesse vastaspoole maksejõuetusest tingitud eeldatav kahju, arvutatakse sellelt vastaspoolelt sissenõutavate summade aluseks olevate rahavoogude muutuse oodatava nüüdisväärtusena, mis tekiks, kui sellel vastaspoolel tekiks teataval ajahetkel makseviivitus, sealhulgas maksejõuetuse või vaidluse tulemusena. Sel otstarbel ei arvestata rahavoogude muutuse hulka selliste riskimaandusmeetmete mõju, mis maandavad selle vastaspoole krediidiriski. Riskimaandusmeetmeid kajastatakse eraldi varana ilma edasikindlustuslepingutest ja eriotstarbelistest varakogumitest sissenõutavat summat suurendamata.

Arvutuses võetakse arvesse võimalikke makseviivitusi, mis võivad esineda edasikindlustuslepingu või eriotstarbelise varakogumi kohta sõlmitud kokkuleppe kehtivusaja jooksul, ja seda, kas ja mil määral

makseviivituse tõenäosus ajas varieerub. Arvutus tehakse iga vastaspoole ja iga kindlustusliigi kohta eraldi. Kahjukindlustuses tehakse see eraldi ka kindlustusmaksete eraldiste ja rahuldamata nõuete eraldiste kohta.

Juhtimismeetmed

Juhtimismeetmeid viiakse ellu kui nõudeid, mis peegeldavad juhtkonna tegevusvabadust. Eesmärk on kujundada juhtkonna võimalikud otsused realistlikult eri stsenaariumide järgi. Tehnilised eraldised arvutatakse aktuaarse hindamise väljakujunenud põhimõtete kohaselt. Sellega seoses on välja töötatud nõuded, mis käsitlevad äritegevuse osadeks jagamist, kasutatavaid andmeid, majanduslikke ja mittemajanduslikke eeldusi ning meetodeid ja mudeleid. Kindlustusselts ei kasuta tehniliste eraldiste arvutamisel lihtsustatud meetodeid.

Riskimarginaali arvutamise üldpõhimõte eeldab, et teine ettevõte (võrdlusettevõte) võtab üle riskimarginaali arvutava üksuse (algne üksus) kogu kindlustus- ja edasikindlustuskohustuste portfelli.

Eelkõige peab riskimarginaal katma kindlustusriski, krediidiriski seoses edasikindlustuslepingute, eriotstarbeliste varakogumite kohta sõlmitud kokkulepete, vahendajate ja kindlustusvõtjatega, kõigi muude oluliste ohtudega, mis on kindlustus- ja edasikindlustuskohustustega tihedalt seotud, ning operatsiooniriski. Riskimarginaal arvutatakse, projitseerides nõutava solventsuskapitali üheaastasesse riskiperspektiivi, mis hõlmab eespool nimetatud riskikategooriaid, ning kasutades sobivaid riskitegureid. Seejärel korrutatakse kogu nõutava solventsuskapitali hetkeväärtus kapitalikulu määraga 6%. Riskimarginaal jaotatakse kindlustusliikide vahel riskikapitalikulu põhjuse põhjal, võttes arvesse nii nõutava solventsuskapitali olemuslikke riskitegureid (näiteks sisemudelist, kui see on loodud) ja tehnilisi eraldisi parima prognoosi kohaselt.

Tehniliste eraldiste arvutamises tehtud eelduste olulised muutused võrreldes eelmise aruandeperioodiga

Puuduvad.

D.3 Muud kohustused

Muude kohustuste Solventsus 2 ja IFRSi kohaste väärtuste võrdlus

Teave muude kohustuste kohta on toodud kvantitatiivses aruandlusvormis S.02.01, s.o varade, kindlustustehniliste eraldiste ja kohustuste Solventsus 2 väärtuse võrdlus nende väärtusega kohustuslikes aruannetes, mis kindlustusseltsi puhul on IFRS.

Solventsus II direktiivi artikli 75 lõike 1 punkti b kohaselt hinnatakse kõik kohustused väärtusele, millega neid on võimalik üle anda või arveldada teadlike, huvitatud ja sõltumatute osaliste vahelises tehingus, st nende õiglasele väärtusele. Kohustuste hindamisel ei tehta mingeid kohandusi vastavalt kindlustus- või edasikindlustusandja enda krediidireitingule. Et üldiselt on hindamise alus Solventsus 2 direktiivis ja IFRSis erinev, selgitame erinevusi üksikasjalikumalt allpool toodud kohustuste liikide kaupa. Ainult juhul, kui erinevused õiglaste väärtuste ja IFRSi väärtuste vahel on immateriaalsed, kajastatakse muid kohustusi IFRSi väärtustes, nagu on allpool täpsemalt selgitatud.

Kohustuslikes finantsaruannetes klassifitseeritakse kirjed võimaluse korral Solventsus 2 jaotusesse.

KOHUSTISED	Solventsus 2 väärtus	IFRSi väärtus	Selgitus
Edasikindlustusandjatelt saadud hoiused	14 255 512	14 255 512	„Solventsus 2“ ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	87 646	138 716	Erinevus Solventsus 2 ja IFRS väärtuse vahel tuleneb nõuete ja kohustuste saldeerimisest. Solventsus 2 aruandes on andmed saldeeritud, IFRS aruandes mitte. Lisaks ei kajastata Solventsus 2 bilansis edasi-kindlustuse komisjonitasude muutuse reservi.
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	40 544	40 544	Solventsus 2 ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	112 235	112 235	Solventsus 2 ja IFRSi väärtused on võrdsed.
Muud, mujal kajastamata kohustised	2 491 167	2 491 167	Solventsus 2 ja IFRSi väärtused on võrdsed.
KOHUSTUSED KOKKU	**16 987 105**	**17 038 174**	

Muud eraldised peale tehniliste eraldiste

Me näitame nii Solventsus 2 kohases bilansis kui ka IFRSi puhul ära oma parima prognoosi summa kohta, mida läheb kohustuste täitmiseks aruandekuupäeva seisuga vaja. See on summa, mida me peame tasuma, et need kohustused aruandekuupäeva seisuga täita või kolmandale isikule üle anda.

Rahalised kohustused

Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele

Solventsus 2 kohaselt tuleb kohustused kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu kajastada nende õiglases väärtuses; IFRSi puhul summas, mida on nende täitmiseks tegelikult vaja.

Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused

Solventsus 2 kohaselt tuleb edasikindlustusega seotud kohustused kajastada nende õiglases väärtuses; IFRSi puhul summas, mida on nende täitmiseks tegelikult vaja.

Võlgnevused (klientidele, mitte kindlustus)

Solventsus 2-s hõlmavad mittekindlustuslikud kaubanduskohustused eelkõige dividendidest, kasumi ühendamise või üleandmise lepingutest või maksudest tulenevaid vm kohustusi. Nii tuleb need kohustused kajastada nende aruandluspäeva õiglases väärtuses, võtmata arvesse ühtegi tõusu või langust ettevõtja oma krediidiriski tõttu. Lihtsustamise huvides kajastatakse need kohustused siiski nende IFRSi kohases väärtuses.

Muud kohustised, mujal näitamata

Muude, mujal kirjendamata kohustiste hulka kuuluvad kõik kohustised, mis ei ole paigutatud ühessegi teise kohustiste klassi. Üldpõhimõtte kohaselt hinnatakse Solventsus 2 puhul muud, mujal näitamata kohustised nende õiglasele väärtusele; IFRSi puhul summas, mida on nende täitmiseks tegelikult vaja.

D.4 Alternatiivsed hindamismeetodid

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus ei kasuta alternatiivseid hindamismeetodeid.

D.5 Mis tahes muu teave

Muud teavet ei ole.

E. KAPITALIJUHTIMINE

Kapitalijuhtimise eesmärgiks on juhtida kapitali nii, et oleks tagatud kindlustusseltsi jätkusuutlikkus ning kindlustades seeläbi kindlustusvõtjate, kreeditoride ja aktsionäride huvide kaitse.

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele ei või kindlustusandja omavahendite summa ühelgi hetkel olla väiksem omavahendite miinimumist ega omavahendite normatiivist. Vastavalt seadusele peavad krediidikindlustusega tegeleva seltsi omavahendid olema minimaalselt 3,7 mln eurot.

Aktsiaseltsi KredEx Krediidikindlustus omakapital 31.12.2017 seisuga moodustas 20,7 mln. Kindlustusseltsi solventsuspositsioon vastavalt Solventsus II reeglitele on tugev ning vastab igati seaduses ning muudes regulatiivsetes dokumentides kehtestatud nõuetele.

E.1 Omavahendid

Kindlustusselts järgib omavahendite juhtimisel konservatiivsuse põhimõtet, paigutades vahendeid tunnustatud reitinguagentuuride poolt omistatud investeerimisjärgu reitingut omavatesse eurodes väljastatud võlakirjadesse. Sellega välistab kindlustusselts investeerimistegevusest tulenevat valuutariski.

Erinevused järgmise kahe elemendi vahel: IFRSi kohane vara ja Solventsus 2 kohane summa, mille võrra varad ületavad kohustusi

Materiaalsed erinevused kindlustusseltsi kohastes finantsaruannetes esitatud omavahendite ning Solventsus 2 põhimõtete järgi arvutatud kohustusi ületavate varade vahel on tingitud bilansikirjete hindamisel ja arvesse võtmisel kehtivatest erinevatest nõuetest ja õigusnormidest.

Eurodes	**2017**	**2016**
IFRS omakapital	**20 726 649**	**20 449 001**
Immateriaalse vara allahindlus	-6 738	-2 142
Edasilükkunud edasikindlustuspreemiate allahindlus	15 346	16 435
Tehniliste eraldiste ümberhindlus	-114 638	-138 938
Solventsus II omavahendid	**20 620 619**	**20 324 356**

Tehniliste eraldiste ümberhindlus on peamiselt tingitud riskimarginaali loomisest.

Omavahendite koosseis

Eurodes	2017	2016
Aktsiakapital	19 173 600	19 173 600
Tasandusreserv	1 351 394	1 150 756
Kokku	**20 524 994**	**20 324 356**

Kindlustusseltsi tasandusreservi arvutamiseks lahutati Solventsus 2 netovarades sissemakstud aktsiakapital, reservide ülejääk ja oodatavad väljamaksed.

Omavahendite juhtimise põhimõtetes aruandeaastal olulisi muutusi ei olnud.

E.2 Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus avalikustab ja säilitab regulatiivset vajalikku kapitalisatsiooni standardvalemi alusel.

Solventsus- ja miinimumkapitalinõude väärtused

Tabelis on näidatud kindlustusseltsi Solventsus 2 kapitalinõude koosseis.

Eurodes	2017	2016
Tururisk	1 908 732	2 932 575
Vastaspoole maksejõuetuse risk	3 120 898	287 871
Kindlustusrisk	1 335 265	1 551 770
Hajutamine	-1 508 329	-999 285
Põhisolventsuskapitalinõue	**4 856 566**	**3 772 931**
Operatsioonirisk	51 796	56 793
Neto solventsuskapitalinõue	**4 908 362**	**3 829 724**

Solventsuskapitalinõude kasvu aruandeaastal põhjustas suuremahuliste deposiitide lõpetamine ühes pangas ning varade üleviimine teiste pankade rahakontodele. Sellest tingituna vähenes oluliselt tururisk ning kasvas vastaspoole maksejõuetuse risk.

Miinimumkapitalinõude väärtus on näidatud allpool.

Eurodes	2017	2016
Lineaarne miinimumkapitalinõue	254 372	256 380
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	1 227 091	957 431
Miinimumkapitalinõude alampiir	3 700 000	3 700 000
Miinimumkapitalinõue	**3 700 000**	**3 700 000**

Aruandeaastal miinimumkapitalinõue oluliselt ei muutunud.

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus täitis solventsus- ja miinimumkapitalinõudeid kogu aruandeperioodi vältel.

Lihtsustatud arvutused

Kindlustusselts ei kasuta solventsuskapitalinõuete arvutamisel lihtsustusi.

E.3 Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel

Ei ole asjakohane, kuivõrd kindlustusselts tegeleb üksnes kahjukindlustusega.

E.4 Erinevused standarvalemi ja mis tahes kasutatud sisemudeli vahel

Kindlustusselts ei ole kasutanud solventsuskapitalinõude arvutamisel sisemudelit.

E. 5 Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

31.12.2017.a seisuga täidab AS KredEx Krediidikindlustus miinimumkapitalinõuet ja solventsuskapitalinõuet.

E.6 Mis tahes muu teave

Muud olulist teavet kapitalijuhtimise kohta ei ole.

F. LISAD

S.02.01.02 Bilanss

		Solventsus II kohane väärtus
		C0010
Varad		
Immateriaalsed varad	**R0030**	
Edasilükkunud tulumaksu varad	**R0040**	
Pensionihüvitiste ülejääk	**R0050**	
Materiaalne põhivara omakasutuseks	**R0060**	
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga ja indeksiga seotud investeerimisriskiga lepingute jaoks hoitavad varad)	**R0070**	16 544
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	**R0080**	
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	**R0090**	
Aktsiad	**R0100**	
Aktsiad – noteeritud	**R0110**	
Aktsiad – noteerimata	**R0120**	
Võlakirjad	**R0130**	16 037
Riigivõlakirjad	**R0140**	
Äriühingu võlakirjad	**R0150**	15 639
Struktureeritud väärtpaberid	**R0160**	398
Kollateraliseeritud väärtpaberid	**R0170**	
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	**R0180**	508
Tuletisinstrumendid	**R0190**	
Muud hoiused kui raha ekvivalendid	**R0200**	
Muud investeeringud	**R0210**	
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	**R0220**	
Laenud ja hüpoteeklaenud	**R0230**	
Kindlustuslepingutega seotud laenud	**R0240**	
Eraisikutele antud laenud ja hüpoteeklaenud	**R0250**	
Muud laenud ja hüpoteeklaenud	**R0260**	
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	**R0270**	844
Kahjukindlustus ja kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	**R0280**	844
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	**R0290**	844
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	**R0300**	
Elukindlustus ja elukindlustusega sarnane tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	**R0310**	
SLT tervisekindlustus	**R0320**	
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	**R0330**	
Investeerimisriskiga elukindlustus	**R0340**	
Hoiused edasikindlustusvõtjates	**R0350**	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	**R0360**	63
Edasikindlustusega seotud nõuded	**R0370**	
Nõuded (nõuded klientide vastu, muu kui kindlustus)	**R0380**	1
Omaaktsiad (otse hoitavad)	**R0390**	
Omavahendite kirjete või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid veel sisse maksmata	**R0400**	
Raha ja raha ekvivalendid	**R0410**	21 953
Muud, mujal kajastamata varad	**R0420**	43
Varad kokku	**R0500**	**39 448**

		Solventsus II kohane väärtus
		C0010
Kohustised		
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	**R0510**	1 840
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	**R0520**	1 840
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	**R0530**	
Parim hinnang	**R0540**	1 727
Riskimarginaal	**R0550**	114
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	**R0560**	
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	**R0570**	
Parim hinnang	**R0580**	
Riskimarginaal	**R0590**	
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	**R0600**	
Tehnilised eraldised – SLT tervisekindlustus	**R0610**	
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	**R0620**	
Parim hinnang	**R0630**	
Riskimarginaal	**R0640**	
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	**R0650**	
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	**R0660**	
Parim hinnang	**R0670**	
Riskimarginaal	**R0680**	
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	**R0690**	
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	**R0700**	
Parim hinnang	**R0710**	
Riskimarginaal	**R0720**	
Tingimuslikud kohustised	**R0740**	
Muud kui tehnilised eraldised	**R0750**	
Pensionihüvitistega seotud kohustused	**R0760**	
Edasikindlustajatelt saadud hoiused	**R0770**	14 256
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	**R0780**	
Tuletisinstrumendid	**R0790**	
Võlad krediidiasutuste ees	**R0800**	
Muud finantskohustised kui võlad krediidiasutuste ees	**R0810**	
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	**R0820**	88
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	**R0830**	41
Võlgnevused (klientidele, mitteseotud kindlustusega)	**R0840**	112
Allutatud kohustised	**R0850**	
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	**R0860**	
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	**R0870**	
Muud, mujal kajastamata kohustised	**R0880**	2 491
Kohustised kokku	**R0900**	**18 827**
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	**R1000**	**20 621**

S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriliinide kaupa

		Äriliin: **kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)**								
		Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaa-sõidukite kindlustus	Mere-, lennundus- ja transpordi kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantii-kindlustus
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**
Kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	**R0110**									1 760
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	**R0120**									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	**R0130**									
Edasikindlustajate osa	**R0140**									891
Neto	**R0200**									869
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto – otsekindlustustegevus	**R0210**									1 766
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	**R0220**									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	**R0230**									
Edasikindlustajate osa	**R0240**									891
Neto	**R0300**									875
Tekkinud nõuded										
Bruto – otsekindlustustegevus	**R0310**									920
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	**R0320**									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	**R0330**									
Edasikindlustajate osa	**R0340**									465
Neto	**R0400**									455
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto – otsekindlustustegevus	**R0410**									
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	**R0420**									
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	**R0430**									
Edasikindlustajate osa	**R0440**									
Neto	**R0500**									
Tekkinud kulud	**R0550**									466
Muud kulud	**R1200**									
Kulud kokku	**R1300**									

		Äriliin: **kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)**			Äriliin: **aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus**				**Kokku**
		Õigusabikulude kindlustus	Abistamis-teenuste kindlustus	Muude finantskahjude kindlustus	Tervise-kindlustus	Isikukahjude kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Varakindlustus	
		C0100	**C0110**	**C0120**	**C0130**	**C0140**	**C0150**	**C0160**	**C0200**
Kindlustusmaksed									
Bruto – otsekindlustustegevus	**R0110**								**1 760**
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	**R0120**								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	**R0130**								
Edasikindlustajate osa	**R0140**								**891**
Neto	**R0200**								**869**
Teenitud kindlustusmaksed									
Bruto – otsekindlustustegevus	**R0210**								**1 766**
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	**R0220**								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	**R0230**								
Edasikindlustajate osa	**R0240**								**891**
Neto	**R0300**								**875**
Tekkinud nõuded									
Bruto – otsekindlustustegevus	**R0310**								**920**
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	**R0320**								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	**R0330**								
Edasikindlustajate osa	**R0340**								**465**
Neto	**R0400**								**455**
Muude tehniliste eraldiste muutused									
Bruto – otsekindlustustegevus	**R0410**								
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	**R0420**								
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	**R0430**								
Edasikindlustajate osa	**R0440**								
Neto	**R0500**								
Tekkinud kulud	**R0550**								**466**
Muud kulud	**R1200**								
Kulud kokku	**R1300**								**466**

		Äriliin: **elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused**						**Elukindlustuse edasikindlustus-lepingutest tulenevad kohustused**		**Kokku**
		Tervise-kindlustus	Kasumiosalusega kindlustus	Investeerimisriskiga elukindlustus	Muu elukindlustus	Kahjukindlustus-lepingutest tulenevad ja tervisekindlustus-lepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Kahjukindlustus-lepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustus-lepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Tervise-kindlustuse edasikindlustus	Elukindlustuse edasikindlustus	
		C0210	**C0220**	**C0230**	**C0240**	**C0250**	**C0260**	**C0270**	**C0280**	**C0300**
Kindlustusmaksed										
Bruto	**R1410**									
Edasikindlustajate osa	**R1420**									
Neto	**R1500**									
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto	**R1510**									
Edasikindlustajate osa	**R1520**									
Neto	**R1600**									
Tekkinud nõuded										
Bruto	**R1610**									
Edasikindlustajate osa	**R1620**									
Neto	**R1700**									
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto	**R1710**									
Edasikindlustajate osa	**R1720**									
Neto	**R1800**									
Tekkinud kulud	**R1900**									
Muud kulud	**R2500**									
Kulud kokku	**R2600**									

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	C0070
	R0010	EESTI		
		C0080	C0090	C0140
Kindlustusmaksed				
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	1 760		1 760
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120			
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130			
Edasikindlustajate osa	R0140	891		891
Neto	R0200	869		869
Teenitud kindlustusmaksed				
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	1 766		1 766
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220			
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230			
Edasikindlustajate osa	R0240	891		891
Neto	R0300	875		875
Tekkinud nõuded				
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	920		920
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320			
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330			
Edasikindlustajate osa	R0340	465		465
Neto	R0400	455		455
Muude tehniliste eraldiste muutused				
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410			
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420			
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430			
Edasikindlustajate osa	R0440			
Neto	R0500			
Tekkinud kulud	R0550	466		466
Muud kulud	R1200			
Kulud kokku	R1300			466

		Päritoluriik	Viis riiki, mille puhul on brutokindlustusmaksete summa kõige suurem – kahjukindlustuslepingutest tulenevad kohustused	Viis riiki ja päritoluriik kokku
		C0150	C0160	C0210
	R1400			
		C0220	C0230	C0280
Kindlustusmaksed				
Bruto	R1410			
Edasikindlustajate osa	R1420			
Neto	R1500			
Teenitud kindlustusmaksed				
Bruto	R1510			
Edasikindlustajate osa	R1520			
Neto	R1600			
Tekkinud nõuded				
Bruto	R1610			
Edasikindlustajate osa	R1620			
Neto	R1700			
Muude tehniliste eraldiste muutused				
Bruto	R1710			
Edasikindlustajate osa	R1720			
Neto	R1800			
Tekkinud kulud	R1900			
Muud kulud	R2500			
Kulud kokku	R2600			

S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus								
		Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootor-sõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaa-sõidukite kindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantiiki ndlustus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R0010									
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvutatud tehniliste eraldistega	R0050									
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvutatud tehnilised eraldised										
Parim hinnang										
Kindlustusmaksete eraldised										
Bruto	R0060									83
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140									19
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150									64
Kahjude eraldised										
Bruto	R0160									1 644
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240									825
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250									819
Parim hinnang kokku – bruto	R0260									1 727
Parim hinnang kokku – neto	R0270									883
Riskimarginaal	R0280									114
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa										
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R0290									
Parim hinnang	R0300									
Riskimarginaal	R0310									
Tehnilised eraldised – kokku										
Tehnilised eraldised – kokku	R0320									1 840
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330									844
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340									996

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus			Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahjukindlustus-lepingutest tulenevad kohustused kokku
		Õigusabikulude kindlustus	Abistamis-teenuste kindlustus	Muude finantskahjude kindlustus	Tervise-kindlustuse mitte-proportsionaalne edasikindlustus	Isikukahjude mitte-proportsionaalne edasikindlustus	Merenduse, lennunduse ja transpordi mitte-proportsionaalne edasikindlustus	Varakindlustuse mitte-proportsionaalne edasikindlustus	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R0010								
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvutatud tehniliste eraldistega	R0050								
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvutatud tehnilised eraldised									
Parim hinnang									
Kindlustusmaksete eraldised									
Bruto	R0060								**83**
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140								**19**
Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0150								**64**
Kahjude eraldised									
Bruto	R0160								**1 644**
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240								**825**
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250								**819**
Parim hinnang kokku – bruto	R0260								**1 727**
Parim hinnang kokku – neto	R0270								**883**
Riskimarginaal	R0280								**114**
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa									
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R0290								
Parim hinnang	R0300								
Riskimarginaal	R0310								
Tehnilised eraldised – kokku									
Tehnilised eraldised – kokku	R0320								**1 840**
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330								**844**
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340								**996**

S.19.01.21 Kahjukindlustuse nõuded

Kahjukindlustustegevus kokku

Õnnetusjuhtumi aasta või kindlustusaasta	**Z0020**	**Õnnetusjuhtumi aasta**

Tasutud nõuete brutosumma (mittekumulatiivne)
(absoluutsumma)

		Väljamakse kujunemise aasta													Jooksval aastal	Aastate summa (kumulatiivne)
	Aasta	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			C0170	C0180
Enne	R0100													R0100		
N-9	R0160													R0160		
N-8	R0170													R0170		
N-7	R0180	0	43	0	0	0	0	0	0					R0180	0	43
N-6	R0190	0	434	0	0	0	0	0						R0190	0	434
N-5	R0200	0	177	0	0	0	0							R0200	0	177
N-4	R0210	30	33	219	0	0								R0210	0	281
N-3	R0220	272	699	-5	-12									R0220	-12	954
N-2	R0230	194	794	-49										R0230	-49	939
N-1	R0240	89	349											R0240	349	438
N	R0250	510												R0250	510	510
													Kokku	R0260	**798**	**3 775**

Nõuete eraldiste diskonteerimata parim brutohinnang (absoluutsumma)

		Väljamakse kujunemise aasta													Aasta lõpus (diskonteeritud andmed)
	Aasta	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300			C0360
Enne	R0100													R0100	
N-9	R0160													R0160	
N-8	R0170													R0170	
N-7	R0180	130	87	83	0	0	0	0	0					R0180	
N-6	R0190	1 044	567	485	0	0	0	0						R0190	
N-5	R0200	1 033	619	602	0	0	0							R0200	
N-4	R0210	927	889	718	16	17								R0210	17
N-3	R0220	1 059	730	649	310									R0220	310
N-2	R0230	633	237	119										R0230	119
N-1	R0240	902	476											R0240	477
N	R0250	718												R0250	720
													Kokku	R0260	**1 644**

S.22.01.21 Pikaajaliste garantiide ja üleminekumeetmete mõju

		Summa koos pikaajaliste garantiimeetmete ja üleminekumeetmetega	Pikaajaliste garantiide ja üleminekumeetmete mõju			
			Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise mõju	Üleminekumeetmete mõju intressimäärale	Volatiilsusega kohandamise mõju, kui kohandus on null	Kattuvusega kohandamise mõju, kui kohandus on null
		C0010	**C0030**	**C0050**	**C0070**	**C0090**
Tehnilised eraldised	**R0010**					
Põhiomavahendid	**R0020**					
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	**R0050**					
Solventsuskapitalinõue	**R0090**					
Miinimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	**R0100**					
Miinimumkapitalinõue	**R0110**					

S.22.01.22 Pikaajaliste garantiide ja üleminekumeetmete mõju

			Pikaajaliste garantiide ja üleminekumeetmete mõju			
		Summa koos pikaajaliste garantiimeetmete ja üleminekumeetmetega	Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise mõju	Üleminekumeetmete mõju intressimäärale	Volatiilsusega kohandamise mõju, kui kohandus on null	Kattuvusega kohandamise mõju, kui kohandus on null
		C0010	**C0030**	**C0050**	**C0070**	**C0090**
Tehnilised eraldised	**R0010**					
Põhiomavahendid	**R0020**					
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid	**R0050**					
Solventsuskapitalinõue	**R0090**					

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
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68						
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	19 174	19 174			
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurss	R0030					
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi ettevõtjate algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärne põhiomavahendite kirje	R0040					
Vastastikuse kindlustusandja liikme allutatud instrumendid	R0050					
Vahendite ülejääk	R0070					
Eelisaktsiad	R0090					
Eelisaktsiatega seotud ülekurss	R0110					
Korrigeerimisreserv	R0130	1 351	1 351			
Allutatud kohustised	R0140					
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160					
Muud eespool nimetamata omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele						
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
Mahaarvamised						
Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidiasutustes	R0230					
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	**20 525**	**20 525**			
Lisaomavahendid						
Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktsiakapital, mis on sissenõutav	R0300					
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate sissemaksmata ja sissenõudmata algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärsed põhiomavahendite kirjed, mis on sissenõutavad	R0310					
Sissemaksmata ja sissenõudmata eelisaktsiad, mis on sissenõutavad	R0320					
Õiguslikult siduv kohustus märkida allutatud kohustisi ja maksta nende eest nõudmise korral	R0330					
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0340					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0350					
Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0360					
Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0370					
Muud lisaomavahendid	R0390					
Lisaomavahendid kokku	R0400					
Kasutadaolevad ja nõuetekohased omavahendid						
Solventsuskapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0500	20 525	20 525			
Miinimumkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	20 525	20 525			
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	20 525	20 525			
Miinimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	20 525	20 525			
Solventsuskapitalinõue	R0580	**4 908**				
Miinimumkapitalinõue	R0600	**3 700**				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	**4,182**				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	R0640	**5,547**				

		C0060
Korrigeerimisreserv		
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	**R0700**	20 621
Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)	**R0710**	
Prognoositavad dividendid, väljamaksed ja maksud	**R0720**	96
Muud põhiomavahendite kirjed	**R0730**	19 174
Kattuvusega kohandamise portfellide ja eraldatud vahendite kogumite kohandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega	**R0740**	
Korrigeerimisreserv	**R0760**	**1 351**
Oodatav kasum		
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	**R0770**	
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus	**R0780**	16
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku	**R0790**	**16**

S.25.01.21 Solventsuskapitalinõue standardvalemit kasutatavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul

		Solventsus-kapitalinõude brutosumma	Kindlustus- või edasikindlustus-andja parameeter	Lihtsustused
		C0110	C0090	C0120
Tururisk	**R0010**	1 909		
Vastaspoole makseviivituse risk	**R0020**	3 121		
Elukindlustuse kindlustusrisk	**R0030**	0		
Tervisekindlustusrisk	**R0040**	0		
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	**R0050**	1 335		
Hajutamine	**R0060**	-1 508		
Immateriaalse vara risk	**R0070**	0		
Põhisolventsuskapitalinõue	**R0100**	4 857		

Solventsuskapitalinõude arvutamine		C0100
Operatsioonirisk	**R0130**	52
Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime	**R0140**	
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	**R0150**	
Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	**R0160**	
Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue	**R0200**	4 908
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	**R0210**	
Solventsuskapitalinõue	**R0220**	
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kapitalinõue	**R0400**	
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	**R0410**	
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	**R0420**	
Kattuvusega kohandamise portfellide tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	**R0430**	
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	**R0440**	

S.28.01.01 Miinimumkapitalinõue – üksnes elu- või üksnes kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus

Lineaarse valemi osa kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0010
MCR_{NL} Tulemus	R0010	254

		Tervikuna arvutatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/ eriotstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustusmaksed (ilma edasi-kindlustuseta) viimase 12 kuu jooksul
		C0020	**C0030**
Ravikulukindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	**R0020**		
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	**R0030**		
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	**R0040**		
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	**R0050**		
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	**R0060**		
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	**R0070**		
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	**R0080**		
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	**R0090**		
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	**R0100**	883	869
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	**R0110**		
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	**R0120**		
Muude finantskahjude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	**R0130**		
Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	**R0140**		
Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	**R0150**		
Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	**R0160**		
Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	**R0170**		

Miinimumkapitalinõude üldine arvutamine

		C0070
Lineaarne miinimumkapitalinõue	**R0300**	254
Solventsuskapitalinõue	**R0310**	4 908
Miinimumkapitalinõude ülemmäär	**R0320**	2 209
Miinimumkapitalinõude alammäär	**R0330**	1 227
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	**R0340**	1 227
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	**R0350**	3 700
		C0070
Miinimumkapitalinõue	**R0400**	3 700