

2017. a. solventuse ja finantsseisundi aruanne

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus

Aruanne on tuhandetes eurodes

LEI 54930018R45RNR82T848

06.05.2018

SISUKORD

A	Kokkuvõte	4
B	Äritegevus ja tulemused.....	5
B.1	Ettevõte.....	5
B.2	Kindlustustegevuse tulemus	6
B.3	Investeeringute tootlus.....	6
B.4	Muude tegevuste tootlikkus.....	8
C	Juhtimissüsteem.....	8
C.1	Üldine teave juhtimissüsteemi kohta	8
C.2	Sobivuse ja nõuetekohasuse eeskiri.....	12
C.3	Riskijuhtimissüsteem, sh oma riskide ja maksevõime hindamine.....	13
C.4	Sisekontrollisüsteem	18
C.5	Siseauditi funktsioon.....	22
C.6	Aktuaarifunktsioon.....	22
C.7	Tegevuse edasiandmine	22
	Edasiantud tegevused	23
D	Riskiprofiil	23
D.1	Kindlustusrisk.....	23
D.2	Tururisk	25
D.3	Vastaspolee maksejõuetuse risk	28
D.4	Likviidsusrisk.....	28
D.5	Operatsioonirisk.....	29
D.6	Muud olulised riskid.....	30
E	Väärtuse hindamine solventsuse eesmärgil.....	31
E.1	Varad	31
E.2	Tehnilised eraldised.....	32
E.3	Muud kohustused	36
E.4	Alternatiivsed hindamismeetodid.....	36
F	Kapitalijuhtimine	36
F.1	Omavahendid.....	36
F.2	Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue.....	37
F.3	Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arutamisel.....	39

F.4	Erinevused standardmudeli ja kasutatava sisemise mudeli vahel.....	40
F.5	Solventsuskapitalinõude ja miinimumkapitalinõude rikkumine	40

Lisa 1 41

A Kokkuvõte

Tulemused

Oluliseks muutuseks 2017. aasta tulemusel võrreldes 2016. aastaga oli muutus tehnilistes eraldistes ja investeringute tootluses. Aastal 2016 intressimäärad langesid, mistõttu tehniliste eraldiste ja investeringute väärtused tõusid. Aastal 2017 intressimäärad püsisid stabiilsed ja sellest tulenevalt tehniliste eraldiste ja investeringute väärtustes olulisi muutusi intressimäärade tõttu ei olnud.

Juhtimissüsteem

Peamisteks muutusteks Ettevõtte juhtimissüsteemis 2017. aastal olid:

- uue auditikomitee loomine
- muutused riskifunktsiooni vastutuses
- muutused investeerimisportfellide valitsemises

Ettevõtte on loonud uue auditikomitee, mille ülesanded on toodud punktis B.1.1. Auditikomitee ülesandeid täidab Ettevõtte nõukogu. Oluliseks muutuseks oli ka riskifunktsiooni jagamine finantsjuhi ja AS-i SEB Pank riskiosakonna vahel, et võimalikud huvide konfliktid oleksid paremini maandatud. Lisaks lõpetati investeerimisportfellide valitsemise leping AS-ga SEB Varahaldus ja Ettevõtte hakkas ise valitsema investeerimisportfelle. Muudatuse tulemusena on tagatud parem efektiivsus investeerimisportfellide valitsemises.

Riskiprofiil

Solventsuskapitalinõue on kasvanud 3,3 miljoni euro võrra ehk 26%. Suurim absoluutne kasv tuleneb kindlustusriskist ja on seotud lepingute massilise katkemise riski kasvuga ja see omakorda kasumlike lepingute hulga kasvuga. Lisaks on kasvanud tururiski solventsuskapitalinõue 1,2 miljoni euro võrra ja vastaspoole makseviivituse riski solventsuskapitalinõue 1 miljoni euro võrra. Tururiski solventsuskapitalinõude tõus on seotud riskantsete varade suurema osakaalu tõttu investeerimisportfellides ja suurema avatud intressiriski tõttu. Vastaspoole makseviivituse riski solventsuskapitalinõude tõus tuleneb peamiselt suuremast rahasummast arvelduskontol. Ettevõtte hinnangul on vastaspoole risk madal kuna raha arvelduskontol hoitakse peamiselt pangakontodel SEB-s.

Kuigi Ettevõtte solventsuskapitalinõue on kasvanud 3,3 miljoni euro võrra, siis solventsuse suhtarv on tõusnud 182%-lt 190%-le kuna omavahendid on kasvanud 7,3 miljoni võrra. Omavahendid on tõusnud peamiselt 2017. aastal teenitud kasumi võrra, tehnilistes eraldistes suremuseelduste muutuse, kahjukindlustusega sarnase tervisekindlustuse tehniliste eraldiste meetoodika muutuse ja muu elukindlustuse lepingute hea müügitulemus tõttu.

Väärtuste hindamise solventsuse eesmärgil

Tehniliste eraldiste hindamisel muutsime kahjukindlustusega sarnase tervisekindlustuse tehniliste eraldiste hindamise meetoodikat. Uus meetoodika on sarnane teiste tooteliinidega ja põhineb lepingute parima hinnangu rahavoogude diskonteerimisel ja riskimarginaali lisamisel. Meetoodika muudatuse mõjul vähenesid tehnilised eraldised 0,7 miljoni euro võrra.

Kapitalijuhtimine

Olulisi muutusi 2017. aastal ei toimunud.

B Äritegevus ja tulemused

B.1 Ettevõte

B.1.1 Ettevõtte nimi ja juriidiline vorm

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus (edaspidi Ettevõte) on elukindlustusselts. Ettevõte on aktsiaselts, mille registreeritud asukoht on Tornimäe 2, Tallinn (Eesti).

B.1.2 Järelevalveasutuse nimi ja kontaktandmed

Ettevõtte järelevalveasutus on Finantsinspeksioon. Finantsinspeksiooni kontaktandmed:

Address: Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti.

E-post: info@fi.ee

Telefon: +372 668 0500

Grupi järelevalveasutus on Finansinspektionen. Finansinspektioneni kontaktandmed:

Address: Box 7821, SE-103 97 Stockholm, Rootsi.

E-post: finansinspektionen@fi.se

Telefon: +46 (0)8 408 980 00.

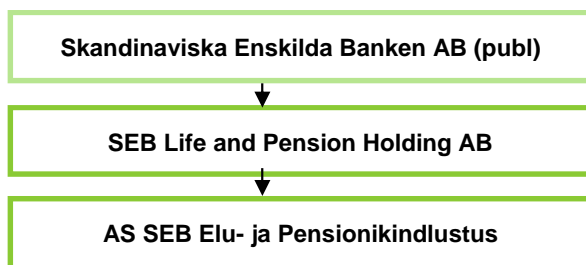
B.1.3 Välisaudiitori nimi ja kontaktandmed

Ettevõtte välisaudiitor on AS PricewaterhouseCoopers. Kontaktandmed: AS PricewaterhouseCoopers, Pärnu mnt 15, Tallinn, Eesti.

B.1.4 Ettevõtte enamusaktsionärid

Ettevõtte ainuaktsionär on SEB Life & Pension Holding AB (registrikood 556201-7904, Stockholm), mille 100% omanik on Skandinaviska Enskilda Banken AB (registrikood 502032-9081 („SEB“), Stockholm).

B.1.5 Grupi juriidiline struktuur



B.1.6 Olulised ärivaldkonnad ja geograafilised piirkonnad

Ettevõte on elukindlustusselts, mille eesmärk on pakkuda Eesti turul sobivaimat elu- ja pensionikindlustuse terviklahendust. Lahenduste pakkumisel lähtume kliendi kindlustusvajadustest. Ettevõtte olemasolev kindlustuspakkumine hõlmab laenukaitset, riskikindlustust, investeerimisriskiga laste- ja pensionikindlustustooteid ja annuiteeti. Ettevõte vastutab ka pensionifondide turustamise eest

Eestis. Müük toimub Ettevõtte müüginõustajate vahendusel ja SEB pangakontorites. Klientideks on peamiselt eraisikud.

Arvestades SEB omaniku, SEB Grupi pikaajalist elukindlustuskogemust, on SEB kinnitanud elukindlustustegevuse üheks oma prioriteediks.

B.2 Kindlustustegevuse tulemus

Et Ettevõtte koostab oma finantsaruandeid IFRS-i kohaselt, tugineb siin osas toodud kindlustustulemusi puudutav teave rahvusvahelistel finantsaruandlusstandarditel IFRS. Ainult investeerimiskogemusega ja mõnede kasumiosalusega toodete puhul on toodud IFRS'iga võrdlev teave. IFRS-i aruannetes ei ole toodud investeerimislepingute kindlustusmakseid ega nõudeid ega muutusi eraldistes.

Kindlustustegevuse tulemus 2017 aasta:

	Kasumi- osalusega kindlustus	Investeerimis- riskiga elukindlustus	Muu elu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Kokku
Brutopreemiad	11 441	5 664	4 231	1 888	23 223
Edasikindlustaja osa preemiast	-136	0	-245	-72	-453
Hüvitised	-7 802	-7 049	-279	-341	-15 471
Edasikindlustaja osa hüvitistest	6	0	18	31	55
Muutus tehnilistes eraldistes	-2 760	-253	-29	-17	-3 058
Investeeringute tootlus	430	2 103	0	0	2 533
Kulud	-891	-724	-2 253	-536	-4 405
Kindlustustegevuse tulemus	288	-260	1 443	953	2 424

Kindlustustegevuse tulemus 2016 aasta:

	Kasumi- osalusega kindlustus	Investeerimis- riskiga elukindlustus	Muu elu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Kokku
Brutopreemiad	10 404	5 528	3 684	1 674	21 290
Edasikindlustaja osa preemiast	-292	0	-58	-67	-417
Hüvitised	-7 067	-7 349	-343	-324	-15 083
Edasikindlustaja osa hüvitistest	3	0	84	0	86
Muutus tehnilistes eraldistes	-7 561	118	-26	-18	-7 486
Investeeringute tootlus	6 281	2 314	0	0	8 596
Kulud	-903	-730	-2 014	-345	-3 993
Kindlustustegevuse tulemus	866	-119	1 325	920	2 992

B.3 Investeeringute tootlus

B.3.1 Tulud ja kulud varaklasside kaupa

Investeeringute tootlus IFRS-standardite kohaselt koostatud finantsaruannetes sisaldab traditsioonilise elukindlustuse ja omakapitali portfelli investeerimistootlust. Ettevõtte traditsioonilise elukindlustuse hallatavad varad moodustasid 2017. aasta lõpus 99 miljonit eurot ja Ettevõtte hallatavad varad on jagatud kolme portfelli, mis vastavad Ettevõtte erinevatele kohustustele kindlustusvõtjate ees:

- Vähendatava lisakasumiga tooted
- Mittevähendatava lisakasumiga tooted
- II samba annuiteet

Investeeringute tootlus 2017 aasta:

Kirjeldus	Traditsioonilised portfellid	Omakapitali portfelli
Realiseeritud / realiseerimata tulud (kulud) võlakirja investeeringutelt	-645	-55
Sealhulgas laekunud intressid	1 232	112
Realiseeritud / realiseerimata tulud (kulud) investeerimisfondidest	1 131	26
Realiseeritud / realiseerimata tulud (kulud) arvelduskontolt ja tähtajalistelt deposiitidelt	0	2
Kokku	486	31

Investeeringutega seotud kulud moodustasid 2017. aastal 278 tuhat eurot.

Investeeringute tootlus 2016 aasta:

Kirjeldus	Traditsioonilised portfellid	Omakapitali portfelli
Realiseeritud / realiseerimata tulud (kulud) võlakirja investeeringutelt	4 628	111
Sealhulgas laekunud intressid	1 487	148
Realiseeritud / realiseerimata tulud (kulud) investeerimisfondidest	1 466	86
Realiseeritud / realiseerimata tulud (kulud) arvelduskontolt ja tähtajalistelt deposiitidelt	16	7
Kokku	6 109	204

Investeeringutega seotud kulud moodustasid 2016. aastal 306 tuhat eurot.

B.3.2 Otse omakapitalis kajastatav kasum ja kahjum

Ettevõttel ei ole otse omakapitalis kajastatavat kasumit ega kahjumit.

B.4 Muude tegevuste tootlikkus

B.4.1 Muud olulised intressitulud ja kulud

Ettevõtte sai muud tulu peamiselt kahest allikast: II samba ja III samba SEB pensionifondide turustamisest ja PZU töökaotuse kindlustuskaitse müügist SEB Laenukaitse kindlustuses. Tulud ülalnimetatud tegevustest olid 946 tuhat eurot 2017. a (799 tuhat eurot 2016. a) ja kulud 1 086 tuhat eurot 2017. a (919 tuhat eurot 2016. a). Kulud on suuremad kui tulud, sest müügikulud on kajastatud finantsaruannetes müügi hetkel, kuid tulu saadakse pensionifondi elutsükli jooksul.

C Juhtimissüsteem

C.1 Üldine teave juhtimissüsteemi kohta

C.1.1 Nõukogu ja juhatus

Ettevõtet juhivad Ettevõtte nõukogu (edaspidi nõukogu). Nõukogu koosneb 3–6 liikmest ja vastutab Ettevõtte korralduse ja selle tegevuste juhtimise eest. Nõukogu otsused võetakse vastu liikmete lihthääletenamusega. Nõukogu valib juhatuse esimehe ja nimetab juhatuse liikmed.

Nõukogu on vastu võtnud nõukogu tegevuskorra, mis reguleerib muu hulgas nõukogu koosolekute sagedust, nõukogu otsustatavaid küsimusi ja koosolekute käigu vormistamist. Nõukogu otsustab muu hulgas järgmiste küsimuste üle:

- Määrab Ettevõtte tegevuste üldised suunad kindlustustegevuste korraldamisel;
- Vaatab üle kõik üldkoosolekule arutamiseks esitatud küsimused;
- Kinnitab investeerimissuunised;
- Kinnitab aastaaruande ja kasumijaotuse.

Vastavalt nõukogu tegevuskorrale esitatakse nõukogule igal korralisel koosolekul järgmine teave:

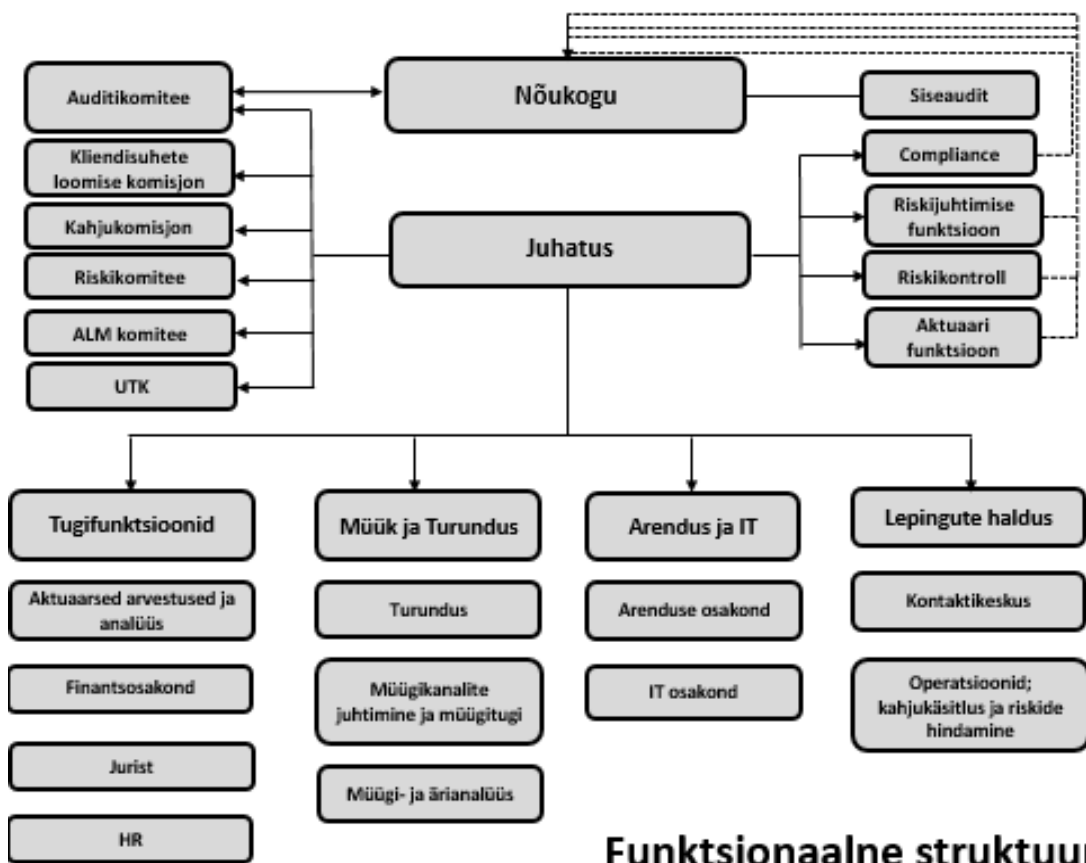
- Aruanne Ettevõtte tegevustest erinevate tegevustasandite kaupa, näidates muuhulgas ära tegevuskulud, kapitalitootlus ja Ettevõtte üldine tulemus ja positsioon;
- Aruanne tähtaegselt tasumata jäänud maksudest või muudest tasudest, mis Ettevõtte on kohustatud tasuma vastavalt kohalduvatele õigusaktidele;
- Aruanne olulistest riskidest, intsidentidest ja vaidlustest;
- Vastavuskontrolli (Compliance), riskikontrolli ja siseauditi aruanne.

Juhatus (edaspidi juhatus) vastutab Ettevõtte igapäevase juhtimise eest vastavalt nõukogu antud suunistele ja juhistele. Juhatuse rolli selgitamiseks nõukoguga seoses on nõukogu vastu võtnud juhatuse eeskirja. Vastavalt eeskirjale vastutab juhatus muu hulgas:

- vajalike eeskirjade kehtestamise eest Ettevõtte tegevuste osas juhatuse volituste ja õiguste piires;
- ettevõtte töötajatele töölevõtmise, vallandamise ja töölepingu tingimuste kehtestamise eest vastavalt nõukogu kinnitatud töötasueeskirjale;
- ettevõtte igapäevaseks juhtimiseks vajalike lepingute sõlmimise eest;
- kõikide Ettevõtte tegevusi puudutavate otsuste vastuvõtmise eest ja kõikide tehingute iseseisva sõlmimise eest, mis ei ole seaduse või põhikirjaga antud nõukogu või üldkoosoleku pädevusse;
- selle eest, et aruanded nõukogule oleksid koostatud vastavalt nõukogu tegevuskorrale, nõukogu kinnitatud eeskirjadele või nõukogu muudele otsustele.

Ettevõtte organisatsioon

Ettevõtte sisemine struktuur on toodud juhatuses kinnitatud eeskirjas. Ettevõtte on jagatud osakondadeks, nagu näha alltoodud pildil. Peamised osakonnad on nimetatud nende peamiste vastutusvaldkondade järgi, nt müük, IT ja lepingute halduse osakond.



Funktsionaalne struktuur

Osakonna juhataja vastutab oma osakonna vastutusvaldkonnas olevate küsimuste eest. Osakonna juhataja võib delegeerida oma otsustusõiguse, kui see on asjaomases küsimuses sobiv.

Väljaspool osakonna struktuuri on Ettevõtte moodustanud kuus organit: riskikomitee, uue toote komitee (UTK), varade ja kohustuste juhtimise komitee (ALM-komitee), kahjukomisjon, kliendisuhete loomise komisjon ja auditikomitee. Nende komiteede koosseisud protokollitakse.

Riskikomitee ülesanne on tegutseda juhatuses ja nõukogu nõuandva organina riski-, kapitali- ja finantseerimisvaldkonnas. Riskikomitee koosneb esimehest, kelleks on juhatuses esimees, aseesimehest, kelleks on finantsjuht, ja vähemalt ühest juhatuses nimetatud liikmest.

ALM-komitee ülesanne on tegutseda riskikomitee ja juhatuses nõuandva organina turu- ja likviidsusriski valdkonnas. ALM-komitee koosneb esimehest, kelleks on elukindlustusdivisjoni investeeringute juht, aseesimehest, kelleks on finantsjuht, ja vähemalt ühest juhatuses nimetatud liikmest.

UTK eesmärk on tagada, et Ettevõtte ei alustaks tegevusi, millega kaasnevad ootamatud riskid, mida organisatsioonil ei ole kohe võimalik professionaalselt ja jätkusuutlikult juhtida ega kontrollida. Komitee moodustavad esimees, aseesimees, sekretär ja üheksa komitee liiget, kes esindavad järgmisi

funktsioone ja osakondi: aktuaar, investeringud, õigus, IT ja operatsioonid, personal, admeturve, vastavuskontroll, finants ja riskiosakond.

Kliendisuhete loomise komisjon otsustab kliendisuhete loomise üle rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise juhiste kohaselt kõrgendatud riskiga kliendiga. Komisjoni kuuluvad müügidirektor ja lepingute haldamise osakonna juhataja või riskihindaja. Konsultandina osaleb rahapesu kontaktisik.

Kahjukomisjon otsustab kokkulepitud piirist suuremate hüvitiste väljamaksmise ning vaieldavate kindlustusjuhtumite korral hüvitise arvestamise maksmise üle. Kahjukomisjoni kuuluvad kahjukäsitleja, lepingute haldusosakonna juhataja või tema määratud isik, aktuaar, vähemalt 1 juhatuse liige. Vajadusel kaasatakse arst-konsultant ja jurist.

Auditikomitee kohustusteks on jälgida aastaaruande tegemise protsessi, sisekontrollide ja riskijuhtimise efektiivset toimimist, auditi protsessi ja võtma arvesse auditi raames tehtud märkusi. Samuti on auditikomitee kohustuseks välisaudiitori määramiseks soovitus andmine ja teha ülevaateid välisaudiitori töö kohta. Auditikomitee ülesanded täidab Ettevõtte nõukogu.

Võtmefunktsioonid

Ettevõttel on neli võtmefunktsiooni: aktuaarifunktsioon, vastavuskontrolli funktsioon, siseauditi funktsioon ja riskijuhtimisfunktsioon (nimetatud ka Ettevõtte riskifunktsiooniks). Võtmefunktsioonide tegevused on reguleeritud eraldi eeskirjadega. Võtmefunktsioonidele on antud vajalikud volitused ja tagatud tegevusalane sõltumatus oma tööülesannete ja kohustuste täitmiseks. Muu hulgas sätestavad eeskirjad, et võtmefunktsioonil peab olema vajadusel võimalus Ettevõtte töötajatega suhtlemine ning omama piiramatut juurdepääsu kogu vajalikule teabele, mida funktsioon vajab oma tööülesannete täitmiseks.

Aktuaarifunktsioon vastutab mh Ettevõtte tehniliste eraldiste hindamise koordineerimise ja tehniliste eraldiste arvutuste kontrolli eest. Funktsioon nõustab ka juhatust küsimustes, mis puudutavad tehniliste eraldiste arvutamiseks kasutatavaid meetodikaid, ning annab oma panuse Ettevõtte riskijuhtimissüsteemi.

Vastavuskontrolli funktsioon on Ettevõtte äritegevusest sõltumatu. Funktsioon vastutab Ettevõtte äritegevuse toetamise ja et Ettevõtte äritegevus vastaks kehtivatele õigusaktidele ja kehtestatud sise-eeskirjadele. Funktsioon peamised ülesanded hõlmavad vastavuskontrolli riskide juhtimist, operatsioonide jälgimist, intsidentide uurimist, Ettevõtte juhtkonna nõustamist vastavuskontrolli küsimustes, sh üldiste tegevuste osas, ning pakkudes koolitust ja teavet.

Siseauditi funktsioon on Ettevõtte hindamiseks moodustatud nõukogule alluv organ. See funktsioon hindab Ettevõtte sisekontrollisüsteemi ja teisi juhtimissüsteemi osi. Pärast hindamist esitab funktsioon aruande Ettevõtte nõukogule. Siseaudit on Ettevõtte äritegevusest sõltumatu ning teeb oma audititegevuste osas sõltumatuid otsuseid. See funktsioon võib nõustada nõukogu ka kontrollides, mida loetakse siseauditi pädevust vajavateks. Selliste kontrollide ulatuse otsustab konkreetne funktsioon, arvestades olemasolevaid ressursse ja kontrolli mõju teiste valdkondade auditi tegevustele.

Riskifunktsioon vastutab Ettevõtte riskijuhtimissüsteemi ja üldise riskiprofiili jälgimise eest ning tekkivate riskide tuvastamise ja hindamise eest. Funktsioon nõustab ka juhtkonda, et kindlustada Ettevõtte riskijuhtimissüsteemi tõhus toimimine. Lisaks esitab funktsioon regulaarseid riskipositsiooni aruandeid nii nõukogule kui juhatusele. Riskifunktsiooni ülesannete täitmine on jagatud finantsjuhi ja SEB Panga riskiosakonna vahel.

C.1.2 Olulised muudatused aruandlusperioodil

Ettevõtte lõpetas AS-ga SEB Varahaldus sõlmitud tegevuse edasiandmise lepingu, mille sisuks oli Ettevõtte investeerimisportfellide juhtimine. Vastavate portfellide juhtimist teostab Elukindlustus.

Aruandlusperioodil toimus muudatus Ettevõtte nõukogus. Nõukogu liige Marten Gabriëlsson kutsuti tagasi ja uueks liikmeks valiti David B. Teare. Ettevõtte nõukogu pikendas kõikide juhatuse liikmete ametiaega järgnevas viieaastaseks perioodiks.

C.1.3 Töötasupoliitika põhimõtted

Töötasupoliitika kohaldub Ettevõtte töötajatele ja juhatuse liikmetele. Elukindlustuse töötasustruktuur koosneb kolmest komponendist:

- a) põhitasu, milleks on kindlaksmääratud igakuine tasu;
- b) tulemustasu;
- c) tööandja pension ja muud soodustused.

Pakett ja selle koostisosad on erinevate töötajate liikide jaoks erineva ülesehitusega, et luua parim tasakaal, arvestades klientide, kindlustusvõtjate ja aktsionäride huve. Kogu tasu peegeldab nii antud ametikoha keerukust, vastutust ja vajalikke juhtimisoskusi kui ka töötaja sooritust ja kohaliku turu palgataset. Tulemustasu ja põhitasu vahel peab olema mõistlik tasakaal.

Põhitasu tähendab töölepingus kokkulepitud fikseeritud igakuist tasu, mis on tasustamisstruktuuri põhikomponent enamiku Ettevõtte töötajate puhul. Põhitasu eesmärk on tagada fikseeritud tasu konkurentsivõimeline tase, olles aluseks turule orienteeritud kogutasu, mis on vajalik andekate töötajate kaasamiseks. Põhitasu määratakse vastavalt ametikohale ja töötaja kohustustele, sh vastutusele ja töö keerukusele, sooritusele, ametialasele kogemusele, käitumisele ja kohalikele turutingimustele.

Tulemustasu on vahend töötaja soorituse ja käitumismallide juhtimiseks, motiveerimiseks ja töötaja soorituse tunnustamiseks, läbi mille luuakse aktsionäridele väärtust. Tulemustasu väljamaksete määrajaks on nii tegevuse tulemus kui ka seonduvad riskid. Tulemustasumudelid võivad olla nii pikaajalised kui ka lühiajalised ja võivad põhineda nii kollektiivsel kui ka individuaalsel sooritusel. Kuid kindla ja tõhusa riskijuhtimise saavutamiseks ning ülemääraste riskide võtmise vältimiseks piirab Ettevõtte tulemustasu ja ei maksa töötajatele müügi eest enam näiteks vahendustasu.

Ühekordsed preemiad on erakorralised lisatasud üksusele või konkreetsele töötajale, mis antakse osalemise eest olulistes projektides ühekordsete (mittestandardsete või ootamatute) ülesannete täitmise eest.

Üks tulemustasu komponent on SEB All Employee Program 2017 (AEP), mis on ühtne kasumiosalussüsteem, millel on eelnevalt kindlaksmääratud maksimaalne tulemus, mille aluseks on SEB absoluutne ja suhteline finantseesmärkide täitmine (omakapitali tootlus ja kulude kogutase) ning kliendirahulolu. AEP ülempiir on 20% iga programmis osaleja bruto aastasest põhipalgast või Roots AEP tulemuse ekvivalent eurodes, sõltuvalt kumb neist on madalam. Programm võimaldab ka täiendavat makset, mis sõltub aktsionäridele loodud väärtusest ja aktsiahinnast.

SEB Share Deferral Program 2017 on juhtivate ametikohtade töötajatele. Osalejatele antakse individuaalne arv tingimuslikke aktsiaõigusi vastavalt eelnevalt kindlaksmääratud SEB Grupi, äriüksuse või individuaalsete tulemustasemetete saavutamisele. Kord aastas seatakse eesmärgid, sh omakapitali tootlusele/ärikapitali tootlusele ja finantseesmärgid ja mittefinantseesmärgid, milleks on

kliendirahulolu ja sellised parameetrid nagu seadustele vastavus, töötajate kaasatus, SEB jätkusuutlikkuse püüdlused ja risk vastavalt SEB äriplaanile.

C.1.3.1 Administratsiooni, juhatuse või nõukogu ja muude võtmefunktsioonide täitjate täiendava kogumispensioni või varajase pensionile jäämise skeemide peamiste tunnuste kirjeldus

SEB pakub oma töötajatele ja juhatuse liikmetele tööandjapensionit. Tööandjapensioni eesmärk on anda tööandjapoolne panus töötajale täiendava kogumispensioni kogumisel. Liitumine tööandjapensioniga on igale töötajale vabatahtlik.

Iga kuu teeb tööandja sissemaksid töötaja ja tööandja eest täiendava kogumispensioni tootesse. Töötajapoolse sissemaks summa peab tööandja igal kuul kinni töötajale väljamakstavast töötasust. Vastavalt kehtivale skeemile on summaks töötaja igakuisest brutotöötasust kas 2%+2% või 3%+3%, mis ei ületa 75 eurot. Vastava protsendi otsustab töötaja.

C.2 Sobivuse ja nõuetekohasuse eeskiri

Ettevõtte juhatuse on võtnud vastu eeskirja, mis puudutab sobivuse ja nõuetekohasusele vastavuse hindamist. See eeskiri hõlmab mh nõudeid kutsekvalifikatsiooni, teadmiste ja kogemuste kohta ning isiku maine ja usaldusväärsuse kohta ning kirjeldab sobivuse ja nõuetekohasuse hindamist Ettevõttes. Selle eeskirja kohaselt peab isikutel, kes teostavad Ettevõttes juhtimist, kellel on Ettevõttes võtmefunktsioon või isik, kes on Ettevõttes vastutav edasiantud võtmefunktsiooni eest, olema nõutav kvalifikatsioon, kogemused ja oskused oma tööülesannete täitmiseks. Lisaks sätestab eeskiri, et juhtorganite liikmetel peab olema sobiv kvalifikatsioon, kogemused ja oskused kindlustusvaldkonnas, muudes finantssektorites või ärivaldkondades.

Lisaks peab juhtorganite koosseis olema selline, et kollektiivselt omaksid kvalifikatsiooni, kogemusi ja oskuseid vähemalt:

- kindlustus- ja finantsturgudest;
- äristrateegia ja ärimudeli valdkonnast;
- juhtimissüsteemist;
- finantsanalüüsist ja aktuaarsest analüüsist;
- õigusraamistikust ja nõudmistest;
- riskijuhtimisest;
- sisekontrollist;
- kapitalijuhtimisest ja
- raamatupidamisest ning auditeerimisest.

Hinnang selle kohta, kas isik vastab nõuetele, sisaldab isiku aususe ja finantsusaldusväärsuse hindamist asjakohaste tõendite põhjal, mis puudutavad tema iseloomu, isiklikku käitumist ja ärialast käitumist, sh kuritegelikke, finantsilisi ja järelevalvealaseid aspekte. Hindamise käigus arvestatakse ka erinevate huvide konfliktide ja isiku ametikohaga Ettevõttes.

C.2.1 Sobivusnõuete hindamine

Enne uute töötajate värbamist kasutab Ettevõtte kogu SEB grupis rakendatavat taustakontrolli. Esmane taustakontroll, mis kehtib kõikidele, hõlmab isikusamasuse kontrolli, õpihinnete ja tunnistuste kontrollimist, soovitude kontrolli, krediidiinfot, väljavõtet karistusregistrist.

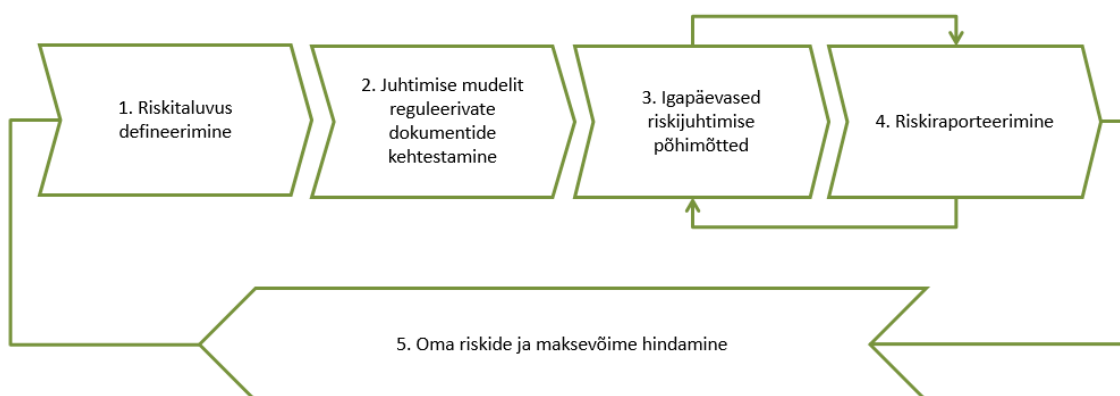
Kord aastas täidavad juhtorganite liikmed, võtmefunktsioonide täitjad ja edasiantud võtmefunktsioonide eest vastutavad isikud küsimustiku, mille alusel tehakse kindlaks nende sobivus ja nõuetekohasus.

C.3 Riskijuhtimissüsteem, sh oma riskide ja maksevõime hindamine

C.3.1 Kirjeldus Ettevõtte riskijuhtimissüsteemist

Riskide võtmine ja nende juhtimine on äritegevuse lahutamatu osa. Ettevõtte kasumlikkus sõltub otseselt selle võimest tuvastada, hinnata, jälgida, hallata, maandada, kontrollida ja hinnastada riske. Seega on riskid loomulik ja tähtis osa Ettevõtte äritegevusest ning riskidega seotud finantseesmärgid, maksevõime eesmärgid ja riskivalmiduse tase on ettevõtte äriplaani kriitilised koostisosad.

Riskijuhtimine on defineeritud kui riskide tuvastamise, hindamise ja jälgimise protsess ning selliste tehnikate ja protsesside rakendamine, mis võimaldavad nende riskide nõuetekohast haldamist. Riskide nõuetekohane haldamine hõlmab riskide võtmist, maandamist ja kontrolli. See pilt annab ülevaate Ettevõtte riskijuhtimissüsteemist, mis on üles ehitatud viiele põhitegevusele.



Riskijuhtimissüsteem hõlmab kõiki Ettevõtte riski kategoriseerimismudelid määratud riskikategooriaid (st tururiski, vastaspooleriiski, likviidsusriski, kindlustusriski, operatsiooniriski, äririski ja strateegilist riski).

Riskitaluvus

Ettevõtte riskitaluvuse määrab nõukogu riskitaluvuse dokumendi vastuvõtmisega, mis kirjeldab Ettevõtte soovitud riskiprofiili ja põhineb üldisel strateegial ja ärimudelil. Riskitaluvuse dokument määratleb riskid ja riskitasemed, mida Ettevõtte on valmis üldiste äri- ja finantseesmärkide saavutamiseks aktsepteerima, ning võtab arvesse nii aktsionäri kui ka kindlustusvõtja vaatenurka.

Üldine riskitaluvus määratakse prognoositava maksevõime suhtarvu kaudu, mis määratakse eesmärgiga kindlustada puhver nõutava solventsuskapitalinõude jaoks. Puhvri eesmärk on tagada piisav aeg sobivate meetmete nõuetekohaseks elluviimiseks, kui peaks rakenduma

solventsuspositsiooni mõjutav negatiivne stsenaarium, mida äriplaanis või kapitaliplaanis ette ei nähtud.

Ettevõtte on kehtestanud iga riskikategooria jaoks kvantitatiivsed riskitaluvuse piirid. Selle näideteks on maksimaalne lubatud erinevus varade ja kohustuste modifitseeritud kestvuses (tururisk), tehnilise riski tulem seoses preemiatega (kindlustusrisk), kahjud intsidentidest (operatsioonirisk) jne. Selleks et jälgida, kas Ettevõtte tegutseb kehtestatud riskitaluvuse piires, kasutatakse juhatuse ja nõukogu regulaarses riskiaruandluses neid kvantitatiivseid riskitaluvuse mõõdikuid hõlmavat valgusfoori süsteemi.

Ettevõtte riskitaluvust määratakse lisaks ka kvalitatiivse riskitaluvuse määratlustega iga riskikategooria kohta eraldi.

Juhtimist reguleerivad dokumendid

Nõukogu on vastu võtnud riski puudutava eeskirja, mis määratleb Ettevõtte riskivõtmise üldised eesmärgid ja raamistiku, samuti riskijuhtimise, riskihalduse ja riskikontrolli põhimõtted. Lisaks on Juhatus heaks kiitnud kapitali ja oma riskide ja maksevõimet puudutava juhendi, mis määratleb kapitalijuhtimise ja oma riskide ja maksevõime eesmärgid ja põhimõtted Ettevõttes.

Ettevõtte riskitaluvuse määrab nõukogu riskitaluvuse dokumendi vastuvõtmisega, mis kirjeldab Ettevõtte soovitud riskiprofiili ja põhineb üldisel strateegial ja ärimudelil.

Ettevõttel on konkreetsed eeskirjad, mis kirjeldavad täpsemalt konkreetse riskikategooria riskijuhtimise põhimõtteid, ja funktsionaalsed juhised, mis puudutavad riskijuhtimissüsteemi.



Kõik reguleerivad dokumendid vaadatakse üle vähemalt kord aastas, et kajastada muutusi riskijuhtimissüsteemis.

Riskijuhtimise põhimõtted

Juhatus vastutab riskijuhtimissüsteemi rakendamise eest ning peab lisaks kindlustama tõhusate riskijuhtimisprotsesside kehtestamise, st meetodikate, vahendite ja tegevuste rakendamise, mis võimaldavad riskide nõuetekohast juhtimist, st riskivõtmist, riskide maandamist ja riskide kontrollimist.

Ettevõtte on moodustanud ALM-komitee, riskikomitee ja uue toote komitee, mis on juhatuse ja nõukogu nõuandvad komiteed ja riskijuhtimissüsteemi oluliseks osaks. See juhtimissüsteem kindlustab riskijuhtimissüsteemi integreerimise Ettevõtte otsustusprotsessi ja riskide hindamise võtmetähtsusega otsuste tegemisel.

Juhatus antud juhiste kaudu saavad võtmefunktsioonid (aktuaar, vastavuskontroll, siseaudit ja riskijuhtimine) vajalikud volitused ja sõltumatus oma tööülesannete täitmiseks ja sõltumatu arvamuse andmiseks oluliste teemade kohta.

Oma riskide ja maksevõime hindamisest antakse teada Ettevõtte võtmefunktsioonidele, et kindlustada, et vastavad otsustajad oleksid teadlikud riskidest, nende mõjust Ettevõttele, riskitegurite tundlikkusest jne. Selline teavitamine peab kindlustama, et eeskirju ja tootepakkumisi koostavad töötajad oleksid hästi informeeritud.

Tururiski haldamise juhtimismudel:

ALM-i ja investeerimistegevuse üldeesmärgid ja põhimõtted paneb paika nõukogu Ettevõtte investeerimiseeskirja kehtestamise kaudu. Tagamaks, et Ettevõtte ALM-i ja investeerimistegevus toimuks määratud riskivalmiduse raames ning sise-eeskirjade ja õigusnormide kohaselt, on nõukogu kehtestanud aruandluskohustuse ja järeltegevused igaks nõukogu koosolekuks.

Finantsjuht jälgib ja haldab Ettevõtte turu-, likviidsus- ja vastaspoole riski kehtestatud limiitide raames. Finantsjuht jälgib tururiski eesmärke ja investeerimiseeskirja ning esitab aruanded ja ettepanekud ALM-i komiteele ja/või Riskikomiteele.

Sõltumatut järelevalvet ja aruandlust Ettevõtte turu, vastaspoole maksejõuetuse ja likviidsusriski kohta teeb riskikontroll. Kasutatud mõõdikute näited on: ajaloolisel simulatsioonil põhinev VaR riskiväärtus, tundlikkuse mõõdikud, ühe või enama riskiteguri mõju analüüsid stressitestid ning ajaloolistel ja hüpoteetilistel juhtumitel põhinevate stsenaariumite analüüs. Riskikontroll jälgib ka riskilimiitidest ja investeerimispiirangutest kinnipidamist ning teavitab nende rikkumisest ja tagab kõigi õiglasest väärtuses arvestatud positsioonide sõltumatu ja õige hindamise.

Kindlustusriski haldamise juhtimismudel:

Nõukogu kehtestab kindlustustegevuse üldeesmärgid ja põhimõtted. Tagamaks, et Ettevõtte kindlustustegevusi tehtaks kehtestatud riskitaluvuse raames ning sise-eeskirjade ja väliste õigusnormide kohaselt, on nõukogu määratlenud vastutusvaldkonnad aruandluse ja järeltegevuste eest, mida tuleb esitada igal nõukogu koosolekul.

Juhatus peab tagama, et Ettevõtte kindlustustegevusi tehtaks kehtestatud riskivalmiduse raames ning sise-eeskirjade ja õigusnormide kohaselt. Juhatus on asutanud Riskikomitee, mis vaatab regulaarselt üle olulisi kindlustustegevusi ja -riske ning valmistab ette nendega seotud teemasid, mis esitatakse nõukogule otsustamiseks.

Ettevõtte aktuaarne osakond vastutab operatiivselt ettevõtte kindlustusriski ja kahjusuhtarvude jälgimise ja aruandluse eest. Ettevõtte aktuaarifunktsioon vastutab ettevõtte riskihindamise ja riskivaliku määratlemise ja sisu eest. Aktuaarifunktsioon avaldab regulaarselt arvamust kindlustusriski juhtimise eeskirjade kohta.

Operatsiooniriski haldamise juhtimismudel

Nõukogu paneb paika Ettevõtte tegevuse põhieesmärgid ja põhimõtted eeskirjade kehtestamise kaudu. Nõukogu on määratlenud vastutusvaldkonnad aruandluse ja järeltegevuste eest, millest nõukogu tuleb igal koosolekul teavitada.

Juhatus kohustus on tagada, et Ettevõtte on sisekontrolli seisukohast hästi juhitud. Juhatus on asutanud Riskikomitee, mis vaatab regulaarselt üle sisekontrolli keskkonda ja olulisi operatsiooniriske ning valmistab ette nendega seotud teemasid, mis esitatakse nõukogule otsustamiseks.

Iga juht vastutab operatsiooniriskide tuvastamise ja haldamise eest oma vastutusvaldkonnas, see hõlmab asjaomaste sisekontrollide määratlemise, rakendamise, dokumenteerimise ja regulaarse hindamise tagamise, et tuvastada võimalikud puudujäägid kontrollimeetmetes.

Ettevõtte operatsiooniriski üle teostab sõltumatut järelevalvet ja aruandlust riskikontroll.

Riskiaruandlus

Lisaks allpool kirjeldatud ametlikule riskiaruandlusele hindavad, arutavad ja haldavad riske regulaarselt vastava funktsiooni juhid.

Riskiaruandlus nõukogule – maksevõime ja riski aruanne esitatakse nõukogu liikmetele.

Riskiaruandlus riskikomiteele – enne maksevõime ja riski aruande esitamist nõukogu liikmetele vaatab selle üle riskikomitee. Lisaks esitatakse ja arutatakse igal riskikomitee koosolekul vastava riskikategooria analüüse ja konkreetsete teemade süvaanalüüse.

Riskiaruandlus varade ja kohustuste juhtimise (ALM) komiteele – igal ALM-komitee koosolekul vaadatakse üle teave investeerimisportfellide varade jaotuse, investeerimistootluse ja stressitestide kohta. Lisaks esitatakse ja arutatakse igal ALM-komitee koosolekul erinevaid tururiski analüüse ja konkreetsete teemade süvaanalüüse.

C.3.2 Oma riskide ja maksevõime hindamine (ORSA)

ORSA on protsess, millega hinnatakse Ettevõtte üldist kapitalivajadust selle riskiprofiili ja riskijuhtimisprotsesside, äristrateegia ja nende riskide kandmiseks olemasolevate finantsvahendite tervikliku vaate põhjal. ORSA eesmärk on analüüsida ja hinnata Ettevõtte äriplaani ja riskistrateegiat ning otsustada, kas tuvastatud riskid ja kapitalivajadus on vastuvõetavad ja hallatavad, arvestades Ettevõtte kapitalitugevust või kas on vaja rakendada meetmeid, mis tasakaalustaksid riskid seoses olemasoleva kapitaliressursiga.

ORSA, sh kapitaliplaan (Ettevõtte bilansi, kapitalivajaduse ja solventsuspositsiooni prognoos planeerimisperioodil) kehtestatakse ja kinnitatakse vähemalt kord aastas. Iga olulist muudatust riskiprofiilis või kapitalis, mis toimub iga-aastaste ORSA läbiviimiste vahelistel aegadel hinnatakse, et otsustada, kas on vaja läbi viia erakorraline ORSA enne nende elluviimist. Sellised olukorrad võivad tekkida, kui Ettevõtte kavandab oma strateegias, ärimudelil või äriplaanis märkimisväärseid muudatusi, viib olulisi muudatusi sisse oma tootedisaini ja/või investeerimisstrateegiasse, kapitali/dividendi plaani või muudesse sarnastesse tegevustesse.

Juhatus vastuvõetud kapitali ja ORSA-t puudutav eeskiri näeb ette, et Ettevõtte kapitaliseeritus peab tuginema riskidel ja olema ettevaatav. ORSA protsess, mis on üles ehitatud järgmiste tegevuste ümber on loodud selleks otstarbeks.

Peamised tegevused: _____ Kaasatud võtmetöötajad

Kapitali ja ORSA eeskirja ülevaatamine ja vastuvõtmine	Juhatus
Äristrateegia kehtestamine ja peamiste riskide tuvastamine	Juhatus
Standardmudeli sobivuse hindamine	Finants, aktuaarid
Äriplaani põhineva finantsplaani koostamine	Finants, aktuaarid
Stressistsenaariumite väljatöötamine	Finants, aktuaarid
Finantsplaani koostamine stressistsenaariumide alusel	Finants, aktuaarid
Solventsuspositsiooni vs solventsuseesmärgi analüüs	Finants, aktuaarid
ORSA aruande kinnitamine	Juhatus

Kapitali ja ORSA eeskirja ülevaatamine ja vastuvõtmine

Juhatus vastutab ja kehtestab ning säilitab kapitalijuhtimise ja ORSA peamised põhimõtted eeskirja vastuvõtmisega. Eeskiri vaadatakse üle vähemalt kord aastas.

Äristrateegia kehtestamine ja peamiste riskide tuvastamine

Äritegevuse planeerimise osana tuvastatakse peamised riskid, mis võiksid ohustada Ettevõtte võimet saavutada äriplaanis sisalduvaid finants- ja muid eesmärke. See tegevus hõlmab võimalikke riske kõikides määratud riskikategooriates (st vastaspooleriski, tururiski, likviidsusriski, kindlustusriski, operatsiooniriski, äririski ja strateegilist riski).

Standardmudeli sobivuse hindamine

Ettevõtte kasutab solventsuskapitalinõude (SCR) arvutamiseks standardmudelit. Selleks et kindlustada, et mudel kajastab ettevõttespetsiifilist riskiprofiili õigesti, hinnatakse kord aastas selle sobivust.

Äriplaani põhineva finantsplaani koostamine

Ettevõtte jaoks koostatakse äriplaani põhinev finantspalaan. Finantspalaan hõlmab kolme aastat ja sisaldab järgmiste koostisosade prognoose:

- Kasumiaruanne
- Bilansiaruanne
- Solventsuskapitalinõue

Stressistsenaariumi väljatöötamine ja kinnitamine

Äritegevuse planeerimise käigus tuvastatud riskide ja makromajandusliku keskkonna võimaliku halvenemise põhjal määratletakse ORSA stressistsenaarium. Stressistsenaarium väljendab rasket, kuid mitte ebatõenäolist arengut ja selle eesmärk on anda tippjuhtkonnale ja nõukogule hea arusaam sellest, milline on võimalik finantsmõju ajal, mil majanduslikud tingimused on halvemad kui need, mis olid aluseks äriplaani koostamisel.

Finantsplaani koostamine stressistsenaariumi alusel

Pärast määratletud stressiparameetrite töötlemist ORSA mudelis koostatakse stressistsenaariumi kohta uuendatud finantspalaan. Mudel rakendab stressieeldused jooksva perioodi tulemusele ja arvutab

finantsaruannete (kasumiaruanne, bilanss) prognoosid äritegevuse planeerimisperioodi kohta. Prognoositud bilansi alusel prognoositakse omakorda uued solventsusnõuded.

Solventsuspositsiooni vs. solventsuseesmärgi analüüs

Stressistsenaariumide tulemusi analüüsitakse solventsuseesmärgi (nõukogu kehtestatud üldine riskitaluvus) suhtes, et mõista Ettevõtte võimet elada üle ajad, mil majandustingimused on ebasoodsamad kui äriplaani aluseks olnud tingimused. Lisaks on koostatud ka talitluspidevusplaan, mis kirjeldab, kuidas hallatakse mistahes kapitaliressursside puudujääki.

ORSA aruande kinnitamine

Ülaltoodud sammude põhjal koostatakse ORSA aruanne, mis esitatakse juhatusel kinnitamiseks ja tutvustatakse nõukogule. Aruannet kasutatakse nii ettevõttesiseses kommunikatsioonis kui ka järelevalveasutusele esitamiseks.

C.3.3 Prognoositav maksevõime suhtarv ja kapitalivajadus

Üldist riskitaluvust määratletakse Ettevõtte maksevõime suhtarvu taluvustaseme kaudu, mis kehtestatakse eesmärgiga vältida olukorda, kus Ettevõtte omavahendite ja solventsuskapitalinõude (SCR) vaheline suhe on tasemel, mis mõjutab negatiivselt Ettevõtte võimalusi saavutada oma ärilised ja strateegilised eesmärgid. Lisaks määratakse maksevõime suhtarvu eesmärgiga tagada piisav aeg sobivate meetmete nõuetekohaseks elluviimiseks, kui peaks rakenduma solventsuspositsiooni mõjutav negatiivne stsenaarium, mida äriplaanis või kapitaliplaanis ette ei nähtud.

Ettevõtte riskitaluvuse ja prognoositava maksevõime suhtarvu tuletamise aluseks on:

- Ettevõtte riskiprofiil ja tundlikkus ärikeskkonna muutuste suhtes
- Olemasolevate juhtimismeetmete tõhusus ja tulemuslikkus Ettevõtte solventsuspositsiooni parandamiseks
- Eesmärk, et kindlustusturg tajuks Ettevõtet rahaliselt kindla ja stabiilsena

Ettevõtte sisemise kapitalivajaduse hindamine on tihedalt seotud solventsuseesmärkide ja riskitaluvuse limiitide kontrollisüsteemiga ja on määratletud järgmiselt:

Sisemine kapitalivajadus = omavahendid, mis on samaväärsed Ettevõtte solventsuskapitalinõudega (vastavalt SII standardmudelile), pluss puhver, mis vastab Ettevõtte prognoositud maksevõime suhtarvule (hetkel kehtestatud 1,5).

C.3.4 Juhtimissüsteemi piisavuse hindamine

Ettevõtte juhtimissüsteem toetab tulemuslikult Ettevõtte usaldusväärset ja arukat juhtimist, mis on proportsionaalne Ettevõtte äritegevuse iseloomule, ulatusele ja keerukusele.

C.3.5 Osalise või täieliku sisemise mudeli kasutamine

Ettevõtte ei kasuta osalist ega täielikku sisemist mudelit.

C.4 Sisekontrollisüsteem

C.4.1 Ettevõtte sisekontrollisüsteemi kirjeldus

Ettevõtte sisekontrollisüsteem (SKS) aitab tagada tegevuste tulemuslikkuse ja tõhususe ning sisemise ja välise aruandluse usaldusväärsuse ja ettevõtte vastavuse õigusnormidele. SKS koosneb viiest komponendist: kontrollikeskkond, riskihindamine, kontrollitegevused, teavitamine ja kommunikatsioon ning järelevalve.

Ettevõtte sisekontrollialaste tegevuste eesmärk on maandada tuvastatud riske nii tõhusalt ja tulemuslikult kui võimalik. Süsteemi ülesehitust hinnatakse regulaarselt, et määrata kindlaks kõige sobivamad kontrollimeetmed, mis hõlmavad nii ennetavaid kui tuvastavaid kontrolle, kaasates selliseid mitteautomaatseid ja automaatseid tegevusi nagu õigused ja kinnitused, kooskõlastused ja ülevaatused.

Tippjuhtide tasemel on rollid ja ülesanded määratud nõukogu ja juhatuse kinnitatud eeskirjades ja madalamal tasemel on sisekontrolli ülesanded määratletud ja dokumenteeritud kontrollikataloogides Ettevõtte üksuste kaupa.

C.4.2 Olulised toimingud

Ettevõtte sisekontrollisüsteem aitab tagada tegevuste tulemuslikkuse ja tõhususe ning sisemise ja välise aruandluse usaldusväärsuse ja ettevõtte vastavuse õigusnormidele.

Sisekontrollisüsteem koosneb viiest komponendist: kontrollikeskkond, riskihindamine, kontrollitegevused, teavitamine ja kommunikatsioon ning järelevalve.

Allpool on kirjeldatud sisekontrolliraamistiku rakendamist Ettevõttes.

Kirjeldus vastavuskontrolli funktsiooni rakendamise kohta Ettevõtte sisekontrollisüsteemis on toodud peatükis 1.4 Võtmefunktsioonid.

Kontrollikeskkond

Kontrollikeskkonna määravad Ettevõtte ettevõtluskultuur ja väärtused ning juhtkonna üldine suhtumine ja teadlikkus sisekontrollisüsteemist ja selle tähtsusest.

Alltoodud plokid moodustavad Ettevõtte kontrollikeskkonna aluse.

Eetilised väärtused ja ausus

Selleks et rõhutada kogu organisatsioonis aususe ja eetiliste väärtuste tähtsust, on nõukogu võtnud vastu eetikat puudutava eeskirja (milles viidatakse SEB Grupi eetikapoliitikale ja ärireeetika koodeksile).

Struktuur ja vastutusvaldkondade määramine

Nõukogu ja juhatuse vastuvõetud juhtimisdokumendid, mida on kirjeldatud peatükis 1.2. eespool, kehtestavad täpselt määratletud organisatsioonistruktuuri, sh selge volituste ja vastutuse ulatuse.

Tulemused ja vastutus

Et tagada hästitoimiv sisekontrollisüsteem, on vaja piisaval hulgal kvalifitseeritud töötajaid, kelle oskused võimaldavad täita neile pandud ülesandeid kvaliteetselt. Juhtkond töötab pidevalt pädevate töötajate kaasamise, arendamise ja hoidmisega ning vajadusel tegeleb vajakajäämistega. Näited tegevustest: tööjõu planeerimine, arenguestlused, üldised talendiuuringud ning lühi- ja pikaajalise tulemustasu programmid.

Eetikanormidest kinnipidamist ja eeldatavaid pädevustasemeid hinnatakse regulaarselt.

Riskihindamine

Ettevõtte kasutab erinevaid riskihindamistegevusi, et soodustada arutelusid selle üle, kuidas võiksid võimalikud sündmused mõjutada seatud eesmärkide täitmist. Et määratleda, kuidas riske hallatakse, on oluline, et juhatusele annaks selgeid juhiseid, kui suurt riski mingis valdkonnas aktsepteeritakse, see tähendab aktsepteeritava jääkriski määra.

Tagamaks, et kõik olulised riskid oleksid tuvastatud, vaadeldakse Ettevõtte tegevust eri vaatenurkadest. Järgmisena on toodud peamised riskihindamise viisid, mida kasutatakse eesmärgiga hinnata, kas olemasolev sisekontrollstruktuur on tõhus või kas seda on vaja täiustada/muuta.

- Osakondade vastutusvaldkondade ülevaated
- Protsesside ülevaated
- Operatsiooniriski enesehindamised
- Uue toote kinnitamise protsess
- Intsidentide andmete analüüs
- Vastavuskontrolli ülevaated
- Sise- ja välisauditid

Riskihindamised peavad arvesse võtma kõigi kolme sisekontrolli eesmärgiga seotud riske, s.o tegevuse tõhusus, sisemise ja välise aruandluse usaldusväärsus ning vastavus õigusnormidele. Üks aspekt, mida tuleks hinnata kõigi kolme eesmärgi puhul on pettuste võimalus.

Kontrollitegevused

Ettevõtte sisekontrollialaste tegevuste eesmärk on maandada tuvastatud riske nii tõhusalt ja tulemuslikult kui võimalik. Süsteemi ülesehitust hinnatakse regulaarselt, et määrata kindlaks kõige sobivamad kontrollimeetmed, mis hõlmavad nii ennetavaid kui tuvastavaid kontrole, kaasates selliseid mitteautomaatseid ja automaatseid tegevusi nagu õigused ja kinnitused, kooskõlastused ja ülevaated.

Tippjuhtide tasemel on rollid ja ülesanded määratud nõukogu ja juhatuse kinnitatud eeskirjades ja madalamal tasemel on sisekontrolli ülesanded määratletud ja dokumenteeritud kontrollikataloogides Ettevõtte üksuste kaupa.

Kontrollikataloogide arv üksuse kohta:

- Finantsvaldkond (11)
- Aktuaariosakond (13)
- IT (4)
- Müük (7)
- Operatsioonid ja klienditeenindus (16)

Kontrollimeetmete kataloogid on moodustatud iga üksuse peamiste tegevusalade järgi ja kirjeldavad iga kontrollimeetme kohta järgmist:

- Kontrolli nimetus
- Kontrolli täpne kirjeldus
- Sagedus (nt kord kuus, päevas, sündmusepõhine jne)
- Kontrolli tõendusmaterjal
- Viide üksikasjalikele tööjuhiste/eeskirjadele

Teave ja kommunikatsioon

Teabe ja kommunikatsiooni komponent toetab sisekontrolliraamistiku kõigi teiste koostisosade toimimist.

Ettevõtte on juurutanud protsessid, et edastada töötajatele teavet, mis on vajalik nende sisekontrollialaste ülesannete mõistmiseks ja täitmiseks. Peamised kommunikatsioonikanalid ja -vahendid on:

- Kohustuslik koolitus Ettevõtte sise-eeskirjade osas
- Arutelud igas meeskonnas oma kontrollikataloogi üle
- Operatsiooniriski seminarid / riskijuhtimisfunktsiooni toetatud sisekontrollid
- Teave ja kommunikatsioon erinevate järelevalvetegevuste kaudu

Et anda nõukogule teavet, mis on vajalik järelevalvealaste ülesannete täitmiseks, annab juhatus regulaarselt aru sisekontrolli tulemustest, arengutest, riskidest ja toimimisest. Ka nõukogu edastab juhatusele vajalikku teavet ning annab tagasisidet ja suuniseid.

Ettevõttes on sisse seatud selline suhtluskanal nagu rikkumistest teatamise kanal ning see on usaldusväärne mehhanism, mis võimaldab anonüümset ja konfidentsiaalset suhtlemist, kui tavapärasel kanalil ei toimi või on ebaefektiivsed.

Järelevalvealased tegevused

Et tagada sisekontrollisüsteemi tulemuslikkus aja jooksul, tuleb kindlaksmääratud kontrollialaste ülesannete täitmist struktureeritult jälgida. Ettevõtte kasutab järelevalve läbiviimiseks erinevaid lähenemisi:

- Riskide võtmenäitajate pidev jälgimine, mida teevad allüksused (näiteks: vastavusse viimata kirjed jms).
- Enesehindamised, mille algatab riskijuhtimisfunktsioon kaks korda aastas
- Pisteline vastavuskontroll
- Testimine, mille viib läbi siseaudit
- Testimine, mille viib läbi välisaudit

Nende järelevalvetegevuste tulemused, s.t kas sisekontrollisüsteem on tulemuslik või on riskide maandamiseks vaja teha täiendusi, esitatakse juhatusele ja nõukogule regulaarsete riski- ja auditaruannete osana.

C.4.3 Vastavuskontrolli funktsiooni rakendamine

Ettevõtte on sõlminud teenusetaseme lepingu AS-iga SEB Pank, mille alusel pank osutab Ettevõttele vastavuskontrolli (Compliance) teenuseid. Compliance osakond täidab kõiki vastavuskontrolli alaseid kohustusi. See tähendab muu hulgas, et panga Compliance osakonna juhataja tegutseb ka Ettevõtte vastavuskontrolli funktsioonina.

Vastavuskontrolli funktsioon hindab, kas Ettevõtte juhtimissüsteem vastab õigusnormidele. Vastavuskontrolli funktsioon vastutab ka õiguskeskkonna võimalike muudatuste ja mõjude hindamise eest Ettevõttele ning juhatuse nõustamise eest nii, et Ettevõtte juhatuse liikmed ja töötajad tegutseksid vastavalt seadustele ja sise-eeskirjadele. Vastavuskontrolli funktsiooni peamised töökohustused on vastavusriski juhtimine, järelevalve, intsidentide uurimine, nõustamine, koolitus ja kommunikatsioon, suhted seadusandjatega.

C.5 Siseauditi funktsioon

C.5.1 Siseauditi funktsiooni kirjeldus

Ettevõtte on sõlminud teenustaseme lepingu AS-iga SEB Pank, mille alusel pank osutab Ettevõttele siseauditi teenuseid. See tähendab muu hulgas, et AS SEB Pank siseauditi osakonna juhataja tegutseb ka Ettevõtte siseauditi funktsioonina.

Siseauditi funktsioon täidab oma kohustusi Ettevõtte kõikide tegevuste, sh edasiantud tegevuste osas. Siseauditi funktsioon lähtub oma tegevuses nõukogu poolt kinnitatud sise-eeskirjast „*Instruction Regarding Internal Audit Function*”. Siseauditi funktsioon hindab mh:

- kas Ettevõtte juhtimisprotsessid ja struktuur on piisavad ja tõhusad ning toetavad ärieesmärke;
- riskijuhtimisprotsessid on piisavad ja tõhusad;
- sisekontrollid on piisavad ja tõhusad;
- sisemised mudelid ja IT-süsteemid on asjakohased ja tõhusad, toetades piisavalt äriprotsesse;
- õigusnormide järgimist.

C.5.2 Siseauditi funktsiooni sõltumatus

Siseauditi funktsioon on Ettevõtte äritegevusest sõltumatu. Siseaudit otsustab oma auditi tegevuste üle vastavalt auditiplaanile, mis on koostatud koostöös grupi siseauditi juhiga. Siseaudit võib viia läbi auditeid, mis ei ole kantud auditiplaani. Siseauditi funktsiooni juht annab aru Ettevõtte nõukogule ja grupi siseauditi juhile.

C.6 Aktuaarifunktsioon

Aktuaarifunktsioon vastutab Ettevõtte tehniliste eraldiste hindamise koordineerimise ja tehniliste eraldiste arvutuste kontrolli eest. Funktsioon nõustab ka nõukogu ja juhatust küsimustes, mis puudutavad tehniliste eraldiste arvutamiseks kasutatavaid meetodikaid, ning annab oma panuse Ettevõtte riskijuhtimissüsteemi. Funktsioon annab regulaarselt aru nii juhatusele kui ka nõukogule.

Ettevõtte aktuaarifunktsioon hõlmab aktuaariüksuse liiget. See tähendab, et Ettevõttel on nii aktuaarifunktsioon kui ka aktuaariüksus. Et kindlustada aktuaarifunktsiooni objektiivsus, on funktsiooni tööülesanded lahutatud aktuaariüksuse tööülesannetest.

C.7 Tegevuse edasiandmine

C.7.1 Tegevuse edasiandmise poliitika kirjeldus

Juhatus on võtnud vastu tegevuse edasiandmise korra. Tegevuste edasiandmine tähendab, et Ettevõtte kasutab kolmanda isiku või SEB Grupi Ettevõtja teenuseid, mille sisuks on niisuguste protsesside, tegevuste või toimingute jätkuv läbiviimine, mida tavaolukorras viiks klientidele teenus(t)e osutamiseks läbi tegevuse edasiandja. Vastava korra eesmärgiks on tagada, et Ettevõtte ei annaks ilma piisava analüüsi ja põhjendusega edasi tegevusi, mis mh halvendavad oluliselt ettevõtte juhtimissüsteemi kvaliteeti, suurendavad liigselt Ettevõtte operatsiooniriski, kahjustavad järelevalveasutuste võimet teostada ettevõtte kohustuste täitmise üle järelevalvet, kahjustavad klientide järjepidevat ja rahuldavat teenindamist.

Kord sätestab ka selle, mis tuleb Ettevõtte ja teenusepakkuja vahelises lepingus reguleerida.

Kokkuvõttes sätestavad nõuded, et sobiva teenusepakkujaga sõlmitakse kirjalik leping, mis määratleb täpselt ja selgelt edasiantava tegevuse olemuse ja ulatuse ning sätestab nõuded osutatavatele teenustele, samuti lepinguosaliste õigused, kohustused ja vastutus. Lisaks peab iga selline leping sisaldama klauslit, et Ettevõttel on õigus saada teavet seoses teenuste osutamisega, et teenusepakkuja on kohustatud tegema koostööd järelevalveasutusega ja võimaldab järelevalveasutusele juurdepääsu tarnija ruumidesse.

C.7.1.1 Kriitiliste funktsioonide või tegevuste edasiandmine

Edasiantud tegevused	Teenusepakkuja
Agendileping (elukindlustuse toodete müük pangas)	AS SEB Pank
Pensionifondide turustamise leping	AS SEB Pank
Riskikontrolli teenuste osutamise leping	AS SEB Pank ja Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
IT-arendus ja –haldus	SEB Life and Pension Holding AB Riia filiaaliga
Dokumentide arhiveerimine	Leping on sõlmitud AB Archyvu Sistemose Eesti filiaaliga
Teenustaseme leping (SLA)	AS SEB Pank

Eeltoodud teenusepakkujad asuvad Balti riikides ja Rootsis.

D Riskiprofiil

D.1 Kindlustusrisk

Ettevõtte on avatud kindlustusriskile nii oma elu- kui ka tervisekindlustustegevuses. Kindlustusrisk on kahjumi teenimise risk või risk, et tehniliste eraldiste väärtus muutub ebasoodsalt tulenevalt valedest eeldustest hinnastamises ja tehniliste eraldiste hindamises.

D.1.1 Riski hindamiseks kasutatavad meetmed

Riski hindamiseks kasutatavad meetmed on järelevalve ja aruandlus

- Solventsuskapitalinõue, konkreetsemalt elukindlustusriskide ja tervisekindlustusriskide riskimoodulite osa, sh alammodulite riskid.
- Riskide kindlustamisest tulenev kasum ja kahjum, eraldi erinevate äriühingute kaupade.
- Riskisummad surmariski kaitsetega toodete puhul, aastapensionid annuiteedi toodete puhul ja aastahüvitised töövõimetuse hüvitistega toodete puhul.
- Lepingute katkemise eelduste asjakohasus.
- Kulude eelduste asjakohasus.

D.1.2 Olulised riskid

Olulised kindlustusriskid, millele Ettevõtte on avatud, on jagatud järgmistesse alamkategoriasse.

Lepingute katkemise risk

Kindlustuslepingute katkemise risk on kahjumi teenimise risk või risk, et tehniliste eraldiste väärtus muutub ebasoodsalt tulenevalt kindlustuslepingute katkestamiste, lõpetamiste, uuendamiste ja tagasiostmise määrade või volatiilsuse muutusest.

Kulude risk

Kulude risk on kahjumi teenimise risk või risk, et tehniliste eraldiste väärtus muutub ebasoodsalt tulenevalt muutustest kindlustus- või edasikindlustuslepingute teenindamiseks kantavate kulude tasemes, trendides või volatiilsuses.

Suremusrisk

Suremusrisk on kahjumi teenimise risk või risk, et tehniliste eraldiste väärtus muutub ebasoodsalt tulenevalt muutustest suremusmäärade tasemes, trendides või volatiilsuses ja kus suremusmäär kasvab toob kaasa tehniliste eraldiste väärtuse suurenemise.

Üleelamisrisk

Üleelamisrisk on kahjumi teenimise risk või risk, et tehniliste eraldiste väärtus muutub ebasoodsalt tulenevalt muutustest suremusmäärade tasemes, trendides või volatiilsuses ja kus suremusmäär väheneb toob kaasa tehniliste eraldiste väärtuse suurenemise.

Tervise-/töövõimetuse risk

Tervise-/töövõimetuse risk on kahjumi teenimise risk või risk, et tehniliste eraldiste väärtus muutub ebasoodsalt tulenevalt muutustest töövõimetuse/haigestumiste tasemes, trendides või volatiilsuses.

D.1.3 Mõistlikkuse põhimõte

See osa ei puuduta Ettevõtte kindlustusriski.

D.1.4 Oluliste riskide kontsentratsioon

Ettevõttel on kindlustusriskiga seoses ainult piiratud riskikontsentratsioon.

D.1.5 Riskide maandamiseks kasutatavad meetodid

Kindlustusriski maandatakse edasikindlustuse, asjakohase tootedisaini ja kindlustusvõtjate mitmekesise valiku kaudu. Lisaks jälgitakse ja juhitakse kindlustusriski pidevalt riskihindamise ja riskimudelite kaudu.

Täpsemalt:

Lepingute katkemise ja kulude riskid

Lepingute katkemise ja kulude riske juhitakse sobivate tootetingimustega, kulude tasemete sagedase jälgimise ning mõistliku hinnastamisega. Praktikas:

- kindlustuslepingu preemia kehtestatakse selliselt, et see kataks kindlustuslepingu tulevase oodatavaid nõudeid ja kulusid;
- Toote kasumlikkuse, sh marginaali tundlikkuse analüüs viiakse läbi ja esitatakse juhatusele igakuiselt.
- Regulaarne kulude tasemete kontroll ja tegevuste algatamine, mis aitaksid veelgi parandada Ettevõtte tegevuste tulemuslikkust.

Suremusrisk

Ettevõtte suremusriskile avatust maandatakse riskihindamispoliitikate rakendamisega, et kindlustada, et toodete hinnad määratakse, arvestades taotlejate tervislikku seisundit, summade piiramise ja edasikindlustuse kaudu.

Üleelamisrisk

Ettevõtte avatust üleelamisriskile maandatakse mõistlike üleelamiseelduste kasutamise teel. Eeldused seoses suremusmääradega kajastuvad pikema eluea trendis ja tuginevad nii sisemistel kui ka välistel andmetel.

Tervise-/töövõimetuse risk

Ettevõtte tervise-/töövõimetuse riskile avatust maandatakse riskihindamispoliitikate rakendamisega, et kindlustada, et toodete hinnad määratakse, arvestades taotlejate tervislikku seisundit, summade piiramise ja edasikindlustuse kaudu. Lisaks on Ettevõttel ühepoolne õigus muuta igal aastal kindlustusmaksete tasemeid.

Edasikindlustus

Et piirata Ettevõtte avatust kindlustusriskide suhtes, kasutatakse edasikindlustust, et katta konkreetseid töövõimetus- ja suremusriske ning maandada katastroofiriski.

Edasikindlustust ja teisi riskimaandustehnikaid hinnatakse nende tulemuslikkuse kindlustamiseks pidevalt. Ettevõtte edasikindlustuspartnereid valitakse hoolikalt ja valikul võetakse arvesse vastaspoole krediitdireitingut, pädevust, kogemusi, maksevõimet ning teenuse taset.

Ettevõttel on edasikindlustuslepingud Swiss Re ja Gen Re-ga.

D.1.6 Stressitestimine ja tundlikkuse analüüs

Järgmises tabelis on toodud parima hinnangu tundlikkuse analüüs iga olulise kindlustusrisi kohta.

Eeldus	Mõju	
	Enne tulevikuboonuste mõju arvestamist	Pärast tulevikuboonuste mõju arvestamist
+ 10 % suremuse kasv	11	11
- 10 % suremuse langus	58	58
+ 10 % katkemiste kasv	127	127
+ 10 % kulude kasv	134	134

D.1.7 Solventsus II direktiivi artikkel 211

See osa ei puuduta Ettevõtte kindlustusrisiki.

Ettevõtte ei tuvasta riske, mis kantakse üle Solventsus II direktiivi artiklisse 211.

D.2 Tururisk

Ettevõtte on avatud tururiskidele traditsioonilistes kindlustusportfellides, kapitaligarantiiga portfellis ja omakapitali portfellis. Alanevad intressimäärad koos muude varade negatiivse arenguga võivad viia

võimalike kahjudeni traditsioonilistes portfelliges, mille peab kandma peamiselt Ettevõtte (osa kahjumist kannab lisakasumi tagasivõtmine kindlustusvõtjalt).

Ettevõtte on avatud kaudsele tururiskile ka kindlustusvõtjate investeringute kaudu investeerimisriskiga toodetesse, sest oluline osa Ettevõtte tasudest tugineb varade väärtusel.

D.2.1 Riski hindamiseks kasutatavad meetmed

Ettevõtte on investeerimissuunised, riskipoliitika ja riskitaluvuse määratlus. Riskipoliitika ja riskitaluvuse määratlus määravad ära üldise riskitaluvuse, maksevõime limiidid ning varade ja kohustuste juhtimise struktuuri. Investeerimissuunised hõlmavad strateegiliste varade jaotust ja varaklasside investeerimislimiite, mis määravad ära iga investeerimisportfelli riski ja tootluse õige vahetuse. Investeerimissuunised hõlmavad ka investeerimisportfelli intressiriski limiite, krediidiriski limiite, kontsentratsiooniriski limiite ja teisi asjakohaseid teemasid. Ettevõtte on moodustanud ALM-komitee ja riskikomitee, et kontrollida investeerimisportfelli tulemusi, investeerimisportfelli riskitasemeid ja riskimaandusmeetmete tulemuslikkust. Lisaks koostab Ettevõtte igas kvartalis riskiaruande ja viib igal aastal läbi ORSA, mis annab ülevaate Ettevõtte riskidest.

D.2.2 Olulised riskid

Peamised tururiskid on aktsiarisk, intressimäärarisk, hinnavahterisk ja valuutarisk. Alltoodud osades on täiendavat teavet Ettevõtte riskijuhtimisvahendite ja tururiskile avatusega seotud tundlikkuse kohta.

Aksia- ja hinnavahterisk

Ettevõtte juhivad aktsia- ja hinnavahteriski peamiselt hajutamise ja erinevatele turgudele ja eri sektoritesse, mis aitab vähendada üksikute tegurite mõju Ettevõtte portfelliges.

Intressimäärarisk

Ettevõtte juhivad intressimäärariski, investeerides kõrge kvaliteediga riigivõlakirjadesse kohustuste struktuuri tähtsajajärgi. Ettevõtte jälgivad intressimäärariski investeerimisportfelli ja vastavate tehniliste eraldiste muudetud kestvuse vahelise erinevuse limiitide kaudu. Investeerimisportfelli muudetud kestvuse maksimaalne kõrvalekalle (üles või alla) peab olema võrreldav tehniliste eraldiste muudetud kestvusega.

Ettevõtte jälgivad ja pidevalt võrdlevad uute lepingute garanteeritud intressimäära finantsturu tegelike riskivabade intressimääradega.

Valuutarisk

Valuutarisk tekib, kui Ettevõtte kohustused kindlustusvõtjatele on eurodes, samas kui osa Ettevõtte investeringutest on hinnatud välisvaluutas. Ettevõtte ei investeerid otse välisvaluutas noteeritud aktsiatesse või võlakirjadesse, kuid valuutarisk võib tekkida investeerimisfondides, mille aluseks olevad investeringud on välisvaluutas. Ettevõtte juhivad valuutariski, kasutades tavaliselt investeerimisfondide eurodes maandatud aktsiaklasse. Välisvaluutas olevate kohustuste limiidid on kehtestatud Ettevõtte investeerimissuunistes.

D.2.3 Mõistlikkuse põhimõte

Ettevõtte on määratlenud investeerimissuunistes järgmised mõistlikkuse põhimõtted.

1. Investeringuga seotud võimalikke huvide konflikte tuleb alati hinnata ja hallata, eriti neid, mis on seotud investeringutega väärtipaberistatud instrumentidesse.
2. Portfelli turvalisust, kvaliteeti, likviidsust ja tootlikkust tuleb analüüsida, hinnata ja hallata pidevalt, võttes arvesse kohustuste omadusi ja Ettevõtte riskitaluvust.

3. Hea arusaam ja teadmised investeringute omadustest peaksid alati olema kättesaadavad (riskitootluse profiil eraldiseisvalt ja see, kuidas uus investering mõjutab portfelli tervikuna).

4. Kindlustada, et kõiki investeringuid oleks võimalik hallata, mõõta ja jälgida vastavates süsteemides ning et investeringu haldamiseks ja administreerimiseks oleksid olemas piisavad eriteadmised ja kogemused.

5. Kindlustada, et investeringu tulusust ja riski, sh solventsuskapitalinõuet, saaks õigesti arvutada ja selle kohta aruandlust koostada (sisemiselt ja väliselt).

6. Tuletisinstrumentide kasutamisel tuleb kindlustada, et tuletisinstrumentid tulenev positsioon kajastaks alusvara ja et oodatav riski ülekandmine oleks tegelikult saavutatud ja et uued riskid, mis tekivad seoses tuletisinstrumentide kasutamisega, oleksid analüüsitud ja hallatud.

Ülaltoodud põhimõtete rakendamise kindlustamiseks täidetakse kontrollnimekirja kõikide uutesse investeerimisfondidesse tehtavate investeringute või uue emitendi emiteeritud väärtpaberite kohta.

D.2.4 Oluliste riskide kontsentratsioon

Ettevõtte traditsioonilised portfellid on hästi hajutatud. Suurimad kontsentratsioonid, lisaks osalustele hästi hajutatud investeerimisfondides, on enamasti võlakirjades, millel on kõrge krediitireiting, nagu Saksamaa ja Hollandi riigivõlakirjad.

Kontsentratsiooniriskidel ei ole SCR-i.

D.2.5 Stressitestimine ja tundlikkuse analüüs

Ettevõtte kasutab tundlikkuse analüüsis Solventsus II standardmudelit ja Lehman Brothersi stsenaariumi, mis on SEB määratletud stsenaarium selle põhjal, mis juhtus Lehman Brothersi kokkuvarisemise ajal aastal 2008. Pankrotil oli mõju peaaegu turu igale osale. Kõige iseloomulikum valdkond on krediidiriski marginaali järsk tõus, langevad intressimäärad ja aktsiaindeksid. Mõõtmisperiood on 15.09.2008–10.10.2008.

Alltoodud tabelis olev Lehman Brothersi tundlikkuse analüüs näitab stressitesti parameetreid ja mõju Ettevõtte omakapitalile kindlaksmääratud stressitestides traditsiooniliste kindlustusportfellide ja omakapitali portfelli osas.

Varaklass	Stressitesti parameetrid	Mõju omakapitalile 2017 a	Mõju omakapitalile 2016 a
Raha arvelduskontol	Stressitesti ei ole	0	0
Valitsuse võlakirjad	Lühiajalised intressimäärad -20bp, Pikaajalised intressimäärad -30bp, Läti/Leedu valitsuste võlakirjad +100 bps	2 079	1 673
Ettevõtete võlakirjad ja tähtajalised deposiidid	Lühiajalised intressimäärad -20bp,	-1 220	-978

	Pikaajalised intressimäärad -30bp, Hinnavaherisk +100 bp, Investeeringufondid - 5%		
Arenevate turgude võlakirjad	Investeeringufondid - 15%	-187	-167
Madala reitinguga ettevõtete võlakirjad	Investeeringufondid - 20%	-653	-541
Aktsiad	Investeeringufondid - 25%	-1 226	-1 006
Private Equity fondid	Investeeringufondid - 40%	-720	-767
KOKKU		-1 928	-1 786

D.2.6 Riskide maandamine

Ettevõtte ei kasuta tuletisinstrumente intressimäära- ja valuutariski vähendamiseks.

D.3 Vastaspoole maksejõuetuse risk

Ettevõtte on avatud vastaspoole maksejõuetuse riskile oma traditsioonilistes kindlustusportfellides, kapitaligarantiiga portfellis ja omakapitali portfellis tehtavate investeeringute kaudu. Peamisteks vastaspoolteks maksejõuetuse riski korral on krediidasutused ja edasikindlustajad. Vastaspoole risk on madal kuna raha arvelduskontol hoitakse peamiselt pangakontodel SEB-s ja edasikindlustajatele on seatud miinimumnõue reitingule (A reiting S&P järgi).

Ettevõtte on avatud ka kaudsele vastaspoole maksejõuetuse riskile kindlustusvõtjate investeeringute kaudu investeeringuriskiga toodetesse, sest märkimisväärne osa Ettevõtte tasudest tugineb varade väärtusel.

D.4 Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on oht, et Ettevõttel ei ole piisavalt likviidsust oma finantskohustuste täitmiseks ilma ebamõistlikke kulusid kandmata. Likviidsusvajadus tekib perioodilistest maksetest kindlustusvõtjatele (st annuiteet), maksetest kindlustusvõtjatele lepingute lõppemisel, tagasiostude ja hüvitiste korral ning kulude tõttu.

Ettevõtte juhivad likviidsusriski tulevaste maksete pideva jälgimise kaudu ja sätestades strateegiliste varade jaotuses, kui suurt osa investeeringuportfellist võib investeerida mittelikviidsetesse varaklassidesse. Ettevõtte vaatab pidevalt üle, millist osa otseinvesteeringutest võib investeerida ettevõtete võlakirjadesse ja riigivõlakirjade väiksematesse emissioonidesse, mis finantsturgude stressi korral võivad osutada mittelikviidseteks.

Likviidsusriski jälgitakse kvartaalses riskiaruandes ja Ettevõtte loeb likviidsusriski piiratuks. Enamik investeeringuid traditsioonilistes investeeringuportfellides on paigutatud kõrge reitinguga riigivõlakirjadesse, mis on väga likviidsed ja mida saab müüa 3 pangapäevaga ebamõistlikke kulusid

kandmata. Lisaks hoiab Ettevõtte pangakontodel rahalist puhvrit igapäevase likviidsusvajaduse rahuldamiseks ja enamik omakapitali portfelist on investeeritud likviidsetesse väärtpaberitesse, mida võib kasutada erakorralise likviidsusvajaduse korral.

D.5 Operatsioonirisk

Operatsiooniriski juhtimise mudel

- Nõukogu määratleb Ettevõtte operatsioonide üldised eesmärgid ja põhimõtted eeskirjade vastuvõtmisega. Nõukogu on määratlenud aruandluse eest vastutajad ja järelkontrolli korrad, mida käsitletakse igal nõukogu koosolekul.
- Juhatus ülesanne on kindlustada, et Ettevõtte operatsioonid oleksid sisekontrolli vaatekohast hästi juhitud. Juhatus on moodustanud riskikomitee sisekontrollikeskkonna ja oluliste operatsiooniriskide regulaarseks ülevaatamiseks ja nendega seotud dokumentide koostamiseks, mis esitatakse nõukogule otsuse langetamiseks.
- Iga juht vastutab operatsiooniriskide tuvastamise ja juhtimise eest oma vastutusvaldkonnas, sh peab kindlustama, et vastavad sisekontrollid oleksid määratletud, rakendatud, dokumenteeritud ja regulaarselt hinnatud, et teha kindlaks kontrolli võimalikud nõrgad kohad.
- Riskikontroll viib läbi iseseisvat järelevalvet ja aruandlust Ettevõtte operatsiooniriski osas.
 - Intsidendide õigeaegse käsitlemise jälgimine
 - Talitluspidevuse plaanide jälgimine ja testimine
 - UTKK nõustamine ja UTKK seatud tingimuste jälgimine
 - Operatsiooniriski aruannete koostamine juhatusele
 - Riskide võtmenäitajate (KRI) väljatöötamise nõustamine
 - Operatsiooniriski enesehindamise korraldamine ja tegevusplaanide jälgimine
 - Operatsiooniriski intsidentide ORMIS-es registreerimise koordineerimine
 - Operatsiooniriski eeskirjade täiustamise koordineerimine ja koolitused
 - Ettevõtte operatsiooniriski juhtimise kvaliteedi hindamine

Tuvastatud riskid	Maandamismeetmed
On risk, et uusi tooteid või suurenenud ärimahte ei toeta õige IT-infrastruktuur, mille tulemuseks on ebaefektiivsus, käsitsi töötlemine ja suurem operatsioonide vigade/intsidendide risk.	Kindlustada sisemiste huvirühmade kaasamine enne uute toodete turuletoomist / protsesside muutmist, et kindlustada ühtsed prioriteedid ja õige sisekontrolli struktuur. Samuti on oluline minimeerida käsitsi töötlemiste arv ja töötada tuvastatud riskide jaoks välja automaatsed sisekontrollid.
On risk, et klientide ootused seoses teenuse tasemega jäävad täitmata (pikad ooteajad, ebapiisav kvaliteet, kanalid, mida kliendid ei kasuta) suutmatuse, õige pädevuse/kogemuste puudumise, võtmeisikutest sõltumise jms tõttu.	Kindlustada piisava personali ja pädevustasemetega olemasolu ressursside planeerimise, koolitamise ja prioriteetide seadmise kaudu. Pidev keskendumine tööjõu planeerimisele. Eraldada rohkem ressursse

	eelistatud kanalite arendamisele teabe edastamiseks ja suhtlemiseks.
Suutmatust järgida sise-eeskirju ja/või väliseid õigusnorme ebaselgete juhiste, koolituse puudumise ja/või ebapiisavate järelevalveprotseduuride tõttu, mis võivad Ettevõttele kaasa tuua finants- või mainekahju.	Kohustuslik koolitus kõikidele töötajatele sise-eeskirjade osas. Tugevdades automatiseerimise taset meie protsessides, muudame need „lihtsalt järgitavaks“. Sisekontrollikataloogid üksuse tasandil on rakendatud ja järelevalvestruktuurid kehtestatud.
Õigusrisk – 2018. Aastal jõustuvad määrused ning direktiivid esitavad uusi nõudeid teenusepakkujale. Nõuete sisustamine ja tõlgendamine on iga ettevõtte enda otsustada, mis võib esialgu tekitada turul segadust.	Jälgida väga tähelepanelikult kavandatud muutusi ja analüüsida nende mõju meie äritegevusele, jälgida ja osaleda muutuvaid õigusnorme selgitavatel aruteludel ja koolitustel ning küsimuste korral konsulteerida järelevalveasutustega.

Ettevõttel on operatsiooniriski intsidentide registreerimise süsteem, kuhu on andmeid kogutud alates 2007. aastast. Andmed näitavad, et operatsiooniriskiga seotud kahjumid on sel ajavahemikul olnud Ettevõtte jaoks üsna väikesed ja stabiilsed.

D.6 Muud olulised riskid

Siin on ülevaade peamistest Ettevõttes kindlakstehtud äri- ja strateegilistest riskidest ning näited tegevustest, mis on nende riskide maandamiseks ette võetud.

1. Tootepakkumine ei vasta täielikult kliendi vajadusele – on risk, et Ettevõtte tootepakkumine ei ole täielikult vastavusse viidud kliendi vajadustega. Risk võib realiseeruda, kui Ettevõtte turuanalüüs osutub ebaõigeks või tootearenduse ebaefektiivsete protsesside tõttu.

Maandamistegevused: pidev turutrendide, sh klientide vajaduse ja konkurentide käitumise analüüs.

2. Ebaefektiivne koostöö SEB Pangaga – on risk, et Ettevõtte koos SEB Pangaga ei suuda kindlustustoodete turustamiseks tõhusat mudelit rakendada. Riskiteguriks võib osutuda see, et meie sisemised prioriteedid SEB Grupis ei ole kooskõlas või et SEB panga personalil puudub piisav pädevus või arusaam kindlustustoodetest.

Maandamistegevused: tihe koostöö SEB Pangaga, et kindlustada vastavus äritegevuse planeerimises ja pangatöötajate pidev teavitamine ja koolitamine.

3. Pidev hinnasurve – on risk, et Ettevõtte hinnamudel ei ole konkurentsivõimeline jätkuva hinnasurve tõttu või kui Ettevõtte ei suuda oma äritegevust uute turuletulijatega vastavusse viia.

Maandamistegevused: pidev töö Ettevõtte väärtuspakkumise ja hinnastrateegiaga, et kindlustada läbipaistvus ja konkurentsivõimeline hind.

4. Digitaalse ümberkujundamise ebaõnnestumine – on risk, et Ettevõtte ebaõnnestub oma digitaliseerimise teekonnal, st ei suuda oma protsesse ja IT-keskkonda ümber kujundada, et vastata

klientide olemasolevatele ja uutele vajadustele. Riskiteguriks võib olla ebapiisav arusaam digitaalsetest trendidest kehvalt läbiviidud analüüsi tõttu ja/või oskuste puudumine arenduse teostamiseks.

Maandamistegevused: digitaalsete trendide jälgimine ja keskendumine prioriteetide seadmisele.

5. Keeruline õiguskeskkond – on risk, et uued ja olemasolevad õigusnormid võivad sundida ettevõtet liikuma või tähtsustama teatud suunda, mis ei pruugi olla vastavuses äriplaaniga.

Maandamistegevused: õiguskeskkonna arengute jälgimine ja keskendumine prioriteetide seadmisele.

6. Ebasoodsad muutused maksueeskirjades – on risk, et Ettevõtte suhtes võidakse kohaldada ebasoodsaid maksureegleid äritegevuse planeerimisperioodil, millel on negatiivne mõju kulubaasile.

Maandamistegevused: maksuseaduste muudatuste jälgimine ja kuludele avalduva mõju analüüs.

Ettevaatava riskianalüüsi tegemisel hindab ja mõõdab Ettevõtte peamisi äririske kvantitatiivselt, koostades stsenaariume suurimate riskide kohta ja analüüsides nende mõju Ettevõtte finantspositsioonile.

E Väärtuse hindamine solventsuse eesmärgil

E.1 Varad

D.1.1 Solventsus II hindamine

Investeeringusportfelli varad on peamiselt turul noteeritud varad, mis tähendab, et nende varadega kaubeldakse aktiivsetel turgudel. Aktiivne turg on turg, mis on avalikult kättesaadavate hindadega, mis kajastavad tegelikke turutehinguid. Ettevõtte varad, millega aktiivsel turul kaubeldakse, hõlmavad aktsiaid, fondiosakuid ja võlakirju.

Aktiivse turuta varade puhul kasutatakse erinevaid meetodeid õiglase väärtuse määramiseks, mida hindamise hetkel loetakse samaväärseks hinnaga, millega teadlikud ja vastastikku sõltumatud osapooled saavad tehingut teostada. Ettevõtte varad, millega aktiivsel turul ei kaubelda, on börsivälisesse ettevõtetesse investeerivad fondid (0,9% kogu varadest seisuga 31.12.2017) ja tähtajalised hoiused (0,6% kogu varadest seisuga 31.12.2017). Tähtajalisi hoiuseid traditsioonilistel ja omakapitali portfellis hinnatakse alternatiivse hindamismeetodi alusel, mille aluseks on euros nomineeritud intressimäära swapi kõver. Börsivälisesse ettevõtetesse investeerivaid fonde hinnatakse rahvusvahelise era- ja riskikapitali hindamise suuniste alusel, mis lubavad erinevaid hindamismetoodikaid ja fondijuht valib ise sobivaima meetodi.

Investeeringusportfelli varasid Solventsus II aruannetes hinnatakse samade hindamispõhimõtete alusel, mida kasutatakse avalikes aruannetes, vastavalt IFRS põhimõtetele. Aruandlusperioodil hindamispõhimõtetes muudatusi ei toimunud.

Vastavalt Solventsus 2 põhimõtetele tuleb kõiki varasid (v.a immateriaalset põhivara) hinnata kasutades turuväärtuse meetodit, aga lähtudes olulisuse põhimõttest (sätestatud delegeeritud määruses 2015/35) hindab Ettevõtte teatud varasid soetusmaksumuses. Soetusmaksumuses on hinnatud materiaalne põhivara ja investeerimishoiused eeldusel, et erinevus eeldatava turuväärtuse ja soetusmaksumuse vahel on ebaoluline (vähemalt 1 kord aastas toimub hindamine).

Edasikindlustusest sissenõutavaid summasid hinnatakse, kasutades diskonteeritud tulevasi rahavooge. Rahavoogusid hinnatakse, kasutades samu meetodikaid ja rahavoogude mudeleid nagu tehniliste eraldiste parimate hinnangute puhul.

D.1.2 IFRS-i ja Solventsus II hindamise erinevus

See osa määratleb ja kirjeldab peamisi erinevusi kohustusliku finantsaruandluse ja Solventsus II aruandluse vahel. Alltoodud tabel näitab erinevusi bilansi varade (ja tuletisinstrumentide) poolel määratud kehtivates kategooriates.

	Solventsus 2 väärtus	Solventsus 2 väärtuse alus	IFRS raporti väärtus	IFRS raporti väärtuse alus	Väärtuste erinevus
Võlakirjad	82 247	Turuväärtus	82 247	Turuväärtus	0
Investeeringufondid	33 194	Turuväärtus / alternatiivne meetod	33 188	Turuväärtus / alternatiivne meetod	6
Investeeringuriskiga lepingute varad	48 536	Turuväärtus / soetus- maksumus	48 546	Turuväärtus / soetus- maksumus	-10
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad	1 376	Alternatiivne meetod	52	Alternatiivne meetod	1 324
Raha arvelduskontol	4 373	Turuväärtus	4 373	Turuväärtus	0
Tähtajalised deposiidid	1 001	Alternatiivne meetod	1 001	Alternatiivne meetod	0
Muud varad	559	Turuväärtus / soetusmaksus	559	Turuväärtus / soetus- maksumus	0
Kokku	171 284		169 965		1 319

Erinevused investeeringufondide ja investeeringuriskiga lepingutes hoitavate varade vahel Solventsus II ja IFRS-i aruannetes tuleneb tehnilistest põhjustest – Solventsus II aruanded tulevad teistest süsteemidest, mistõttu väärtupaberi hinnad laaditakse üles IFRS-i aruannetest erineval ajal.

Erinevused edasikindlustuse sissenõutavate summade väärtustes tulenevad tehniliste eraldiste erinevatest hindamis põhimõtetest Solventsus II-s ja IFRS-is.

E.2 Tehnilised eraldised

See osa määratleb tehniliste eraldiste hindamise Solventsuse otstarbel ja kuidas see võib erineda muust finantsaruandlusest, s.o raamatupidamise bilansist.

E.2.1 Tehniliste eraldiste hindamine oluliste äriinide kaupa

Alltoodud tabel näitab tehnilisi eraldisi iga äriiini kohta (LoB) eraldi, sh parima hinnangu (BE) summat ja riskimarginaali (RM).

	BE	RM	TP
Kasumiosalusega kindlustus	99 860	805	100 665
Investeeringuriskiga elukindlustus	47 728	345	48 073
Muu elukindlustu	- 11 426	2 915	- 8 512

Sissetuleku kindlustus	kaotuse	366	16	382
Kokku		136 528	4 081	140 608

Parim hinnang peaks vastama tulevaste rahavoogude tõenäosusega kaalutud keskmisele, võttes arvesse raha ajaväärtust ning optioonide ja garantiide ajaväärtust (TVFOG).

Kõik parima hinnangu väärtused tuginevad mudelipõhise hindamise meetodil.

Alltoodud tabel näitab hindamise aluseid ja kasutatud meetodeid.

Hindamisalus			
Kasumiosalusega	Lepingu	kaupa	+
	TVFOG		
Indeksiga/investeerimisriskiga	Lepingu	kaupa	
Muu elukindlustus	Lepingu	kaupa	
Kahjukindlustusega tervisekindlustus	sarnane	Lepingu	kaupa

Lepingu piiride regulatsiooni on tõlgendatud nii, et tuleviku kindlustusmaksed lisatakse ainult selliste lepingute puhul, millel on olulised finantsgarantiid või mille kindlustusriski hinda ei saa muuta. Kõigis kasumiosalusega lepingutes ja 35% investeerimisriskiga elukindlustuslepingutes on finantsgarantiid. Ühtegi suremusriski kaitset ei saa Ettevõtte ühepoolset muuta ega tühistada ja kõik need tuleviku kindlustusmaksed lisatakse parimale hinnangule.

Kasumiosalusega lepingute parim hinnang hõlmab ka finantsoptioonide ja garantiide ajaväärtuse konkreetset hinnangut (TVFOG). TVFOG-i arvutatakse, kasutades stohhastilist hindamist 1500 stsenaariumiga esinduslikul mudelpunktide valimil. Selleks kasutatakse majandusstsenaariumite generaatorit (Economic Scenario Generator).

Finantsgarantiidega investeerimisriskiga lepingutele ainult baasväärtust ja TVFOG väärtust ei leita, kuna selle suurus on ebaoluline.

Riskimarginaali arvutamisel on Ettevõtte kasutanud Solventsus II regulatsioonil põhinevat lihtsustust. Selle meetodi järgi prognoositakse SCR-i komponentide tulevikuväärtuseid, kasutades sobiva riskiteguri prognoositavaid suhtarve selle riskiteguri hetkeväärtusesse. Arvesse ei võeta tururiski ja vastaspoole maksejõuetuse riski (v.a väljaminev edasikindlustus) komponente. Lisaks jagatakse riskimarginaal eri ärivaldkondade vahel proportsionaalselt ärivaldkonna SCR-i suhtelisele suurusele võrreldes kogu SCR-i suurusega.

Kõige olulisema ärivaldkonna, kasumiosalusega toodete kohta kehtivad parima hinnangu arvutamisel järgnevad eeldused.

Eeldus	
Diskontomäär	Määratud EIOPA poolt 31.12.2017 kohta: swapi intressid kohandatud krediidiriskiga (10 bp), LLP aastal 20, UFR (4,2 %) alates aastast 60

Maksete katkemise määr	1–4% aastas, sõltuvalt tootest ja kestusest
Tagasiostu määr	3–4% aastas, sõltuvalt tootest ja kestusest
Kulud	19,4 eurot aastas lepingu kohta 0.166% varadest investeerimiskulud 5% kahjudest kahjukäsitluskulud
Kulude inflatsioon	3,5% aastas
Suremusmäär	Ettevõtte kogemus suremusriskide osas ja korrigeeritud rahvastikuandmed üleelamisriskide osas.

E.2.2 Ebakindluse tase hindamises

Tehniliste eraldiste hindamise ebakindlus on seotud sellega, kui suures ulatuses on võimalik tulevase rahavooge prognoosida ja see tekib, kui arvutuses kasutatud andmeid ei saa lugeda täielikeks, täpseteks ja asjakohasteks.

Tulevaste sündmuste ebakindluse tõttu on tulevaste rahavoogude modelleerimine (sisaldub hindamismetoodikas kas kaudselt või otse) paratamatult ebatäiuslik ja toob kaasa teatud ulatuses mõõtmise ebatäpsuse ja vea (või mudelivea).

Parim hinnang põhineb erinevatel rahavoogude mudelitel paljude erinevate parameetrite eeldustega, mis üldjuhul on tuletatud ajaloolistest andmetest.

Need eeldused sisaldavad ebakindlust, mis võivad tulevastest tegelikest väärtustest oluliselt erineda. Eelkõige esineb ebakindlus:

- kindlustusvõtja käitumises lepingu muutmise või katkestamise võimaluste kasutamisel;
- kulude suurus;
- kahjujuhtumite ajastuses, sageduses ja suurus;
- kahjusummades, sh kahjunõuete inflatsiooni ebakindluses;
- muudatustest demograafilises, õiguslikus, meditsiinilises, tehnilises, sotsiaalses või majanduslikus arengus.

Arvesse tuleb võtta ka andmete nõutavat detailsuse astet.

E.2.3 Võrdlus finantsaruandluses kasutatava hinnangutega

Allolev tabel näitab erinevusi tehniliste eraldiste hindamises solventsuse eesmärgil ja finantsaruandluses (kohustuslik finantsaruandlus) kasutatavas hindamises eraldi iga äriiini kohta.

	Tehnilised eraldised Solventsus II	Tehnilised eraldised Kohustuslik finantsaruandlus	Erinevus
Kasumiosalusega	104 271	98 076	6 195
Indeksiga/investeerimisriskiga	47 507	48 546	- 1 039
Muu elukindlustus	- 12 446	526	- 12 972
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	-244	443	-687

Kokku	139 088	147 591	-8 503
--------------	----------------	----------------	---------------

Peamised erinevused investeerimisriskiga toodetes ja muus elukindlustuses on seotud tulevaste kasumitega, mis võetakse arvesse Solventsus II hindamises ja seetõttu on tehnilised eraldised madalamad võrreldes kohustusliku aruandlusega. Selle põhjuseks on asjaolu, et tulevaste kulude ja nõuete netoväärtus on oodatavalt madalam kui tulevaste tasude ja kindlustusmaksete netoväärtus. Eraldi leitakse kui suur osa eraldistest moodustavad tulevased kasumid, mis sõltuvad tulevikumaksetest, selle suurus on 22 275 tuhat eurot.

Muud erinevused on seotud riskimarginaali lisandumisega Solventsus II eraldistele ja kasumiosalusega lepingutes sisalduvate garantiide ja optioonide väärtusega (TVOG).

TE Kohustuslik finantsaruandlus	147 591		
Solventsus II erinevus seoses TVOG		173	
Solventsus II erinevus seoses tuleviku kasumitega		-13 229	
Solventsus II erinevus seoses riskimarginaaliga		4 553	
TE Solventsus II	139 088		

E.2.4 Kattuvuse kohandamine

Ettevõtte ei kasuta direktiivi 2009/138/EÜ artiklis 77B viidatud kattuvuse kohandamist.

E.2.5 Volatiilsuse kohandamine

Ettevõtte ei kasuta direktiivi 2009/138/EÜ artiklis 77d viidatud volatiilsuse kohandamist.

E.2.6 Ülemineku riskivabad intressimäärad

Ettevõtte ei kasuta direktiivi 2009/138/EÜ artiklis 308c viidatud ülemineku riskivabu intressimäärasid.

E.2.7 Üleminekuline tehniliste eraldiste mahaarvamine

Ettevõtte ei kasuta direktiivi 2009/138/EÜ artiklis 308d viidatud tehniliste eraldiste üleminekulist mahaarvamist.

E.2.8 Edasikindlustuslepingutest sissenõutavad summad

Alltoodud tabel näitab edasikindlustuslepingutest sissenõutavaid summasid eraldi iga ärivaldkonna kohta.

	Solventsus II	Kohustuslik finantsaruandlus	Erinevus
Kasumiosalusega	249	4	245
Indeksiga/investeerimisriskiga	0	0	0
Muu elukindlustus	1 101	29	1 072
Kahjukindlustusega sarnane tervisekindlustus	26	19	7

Erinevus kohustuslikust finantsaruandlusest on seotud sellega, et edasikindlustusega seotud tulevaste nõuete rahavood on kaasatud Solventsus II hindamisse.

E.2.9 Olulised muudatused tehniliste eraldiste arutamise eeldustes

Võrreldes 31.12.2016, on tehniliste eraldiste arutamise eeldustes tehtud järgmised muudatused.

- Muudetud suremuse eeldusi: mõju - 2 517 tuhat eurot
- Muudetud kulude eeldusi: mõju 408 tuhat eurot
- Muudetud lepingute katkemise eeldusi: mõju 170 tuhat eurot

E.3 Muud kohustused

E.3.1 Muude kohustuste hindamine Solventsus II kohaselt

Kõik muud finantskohustused (kohustused hankijatele, muud lühi- ja pikaajalised kohustused) võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses (miinus tehingukulud) ja kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Ettevõtte hinnangul on erinevus eeldatava turuväärtuse ja soetusmaksumuse vahel ebaoluline.

E.3.2 IFRS-i ja Solventsus II hindamise olulised erinevused

IFRS-i ja Solventsus II muude kohustuste hindamises ei ole aruandlusperioodil erinevusi.

E.4 Alternatiivsed hindamismeetodid

Alternatiivset hindamismeetodit kasutatakse järgmiste investeeringute puhul:

- Tähtajalised hoiused
- Investeerimishoiused
- Investeeringud börsivälistesse ettevõtetesse ja kinnisvarasse
- Mittelikviidsed võlakirjad
- Põhivarad

Alternatiivset hindamismeetodit kasutatakse seetõttu, et nende investeeringutega ei kaubelda aktiivsetel turgudel.

F Kapitalijuhtimine

F.1 Omavahendid

F.1.1 Poliitika ja protsessid omavahendite haldamiseks

Juhatus on heaks kiitnud kapitali ja ORSA-t puudutva eeskirja, mis määratleb kapitalijuhtimise ja oma riskide ja maksevõime hindamise eesmärgid ja peamised põhimõtted. Eeskiri näeb ette, et Ettevõtte ORSA peab olema Ettevõtte äriplaneerimise protsessi lahutamatu osa, et kindlustada, et juhatus on teadlik mõjust, mida strateegiline otsus võib avaldada riskiprofiilile ja solventsuspositsioonile.

Ettevõtte jaoks koostatakse äriplaani põhinev finantsplaan ja kapitaliplaan. Need plaanid hõlmavad kolme aastat ja sisaldavad omavahendite prognoose.

Stsenaariumianalüüsi ja juhatuse sätestatud riskitaluvuse põhjal hinnatakse ja dokumenteeritakse Ettevõtte kapitalivajadust. Kui Ettevõtte kapitalivajadus peaks planeerimisperioodil ületama Ettevõtte olemasolevat kapitali, peab nõukogu otsustama, kas parandada Ettevõtte kapitalipositsiooni kohe või kavandada juhtimismeetmed, mida tarvitusele võtta, kui see stsenaarium peaks realiseeruma.

F.1.2 Tasemetesse liigitatud omavahendid

Ettevõtte kogu omavahendid aruandlusperioodi lõpus moodustasid 30,9 miljonit eurot, koosnedes lihtaktsiakapitalist (3 miljonit eurot) ja korrigeerimisreservist (27,9 miljonit eurot). Ettevõttel on ainult piiranguteta 1. taseme omavahendid.

F.1.3 Nõuetekohaste omavahendite summa solventsuskapitalinõude katmiseks, liigitatuna tasemete kaupa

Omavahendite nõuetekohaseks summaks solventsuskapitalinõude katmisel on kõik 1. taseme omavahendid.

F.1.4 Nõuetekohaste põhiomavahendite summa miinimumkapitalinõude katmiseks, liigitatuna tasemete kaupa

Põhiomavahendite nõuetekohaseks summaks miinimumkapitalinõude katmisel on kõik 1. taseme omavahendid.

F.1.5 IFRS-i ja Solventsus II hindamise oluline erinevus

See osa määratleb kogu põhiomavahendite struktuuri ja kvaliteedi. Samuti kirjeldab see peamisi erinevusi omakapitalis kohustuslikus finantsaruandluses ja Solventsus II aruandluses.

	31.12.2017
Lihtaktsiakapital	3 004
Reservkapital ja eelmiste perioodid jaotamata kasum	18 053
Omakapital kokku (IFRS)	21 057
Tehniliste eraldiste ümberhindlus	8 504
Varade ümberhindlus	1 319
Omavahendid kokku (Solventsus 2)	30 880

F.1.6 Üleminekumeetmed

Ettevõttel ei ole ühtegi põhiomavahendit, millele kohalduksid direktiivi 2009/138/EÜ artikli 308b lõikes 9 ja artikli 308b lõikes 10 toodud üleminekumeetmed.

F.2 Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue

F.2.1 Solventsuskapitalinõude ja miinimumkapitalinõude summa

Seisuga 31.12.2017 on solventsuskapitalinõue 16,3 miljonit eurot.

Ei ole viiteid sellest, et solventsuskapitalinõuet lõplikku summat peaks järelevalve soovitusel ümberhindama.

Seisuga 31.12.2017 on miinimumkapitalinõue 5 miljonit eurot.

F.2.2 Solventsuskapitalinõude jaotus riskimoodulite järgi

Alltoodud tabel näitab solventsuskapitalinõude jaotust riskimoodulite järgi.

	31.12.2017
Tururisk	8 514
Vastaspole makseviivituse risk	1 675
Elukindlustuse kindlustusrisk	10 030
Tervisekindlustusrisk	620
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	-
Hajutamine	-5 322
Immateriaalse vara risk	-
Põhisolventsuskapitalinõue	15 517
Operatsioonirisk	772
Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime	-
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	-
Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	-
Solventsuskapitalinõue	16 289

Ettevõtte kohaldab kõikidele riskimoodulitele standardmudelit.

F.2.3 Lihtsustatud arvutused

Ettevõtte ei kasuta standardmudelis lihtsustatud arvutusi.

F.2.4 Ettevõttepõhised parameetrid

Ettevõtte ei kasuta direktiivi 2009/138/EÜ artikli 7 kohaseid ettevõttepõhiseid parameetreid.

F.2.5 Miinimumkapitalinõude arvutamisel kasutatud sisendid

	31.12.2017
Lineaarne miinimumkapitalinõue	5 031
Solventsuskapitalinõue	16 288
Miinimumkapitalinõude ülemmäär	7 330
Miinimumkapitalinõude alammäär	4 072
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	5 030

Miimumkapitalinõude absoluutne alam määr	3 700
Miimumkapitalinõue	5 031

F.2.6 Muutus solventsuskapitalinõudes ja miimumkapitalinõudes

Alltoodud tabel näitab solventsuskapitalinõude muutusi võrreldes Solventsus II esimese päeva aruandlusega.

	31 Dets 2017	31 Dets 2016	Muutus	Muutus (%)
Tururisk	8 514	7 288	1 226	17%
Vastaspole makseviivituse risk	1 675	683	992	145%
Elukindlustuse kindlustusrisk	10 030	8 156	1 874	23%
Tervisekindlustusrisk	620	893	-273	-31%
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	-	-	-	-
Hajutamine	-5 322	-4 249	-1 073	25%
Immateriaalse vara risk	-	-	-	-
Põhisolventsuskapitalinõue	15 517	12 771	2 746	22%
Operatsioonirisk	772	671	101	15%
Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime	-	-414	414	-100%
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	-	-	-	-
Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	-	-	-	-
Solventsuskapitalinõue	16 289	12 959	3 330	26%

Solventsuskapitalinõue on kasvanud 3,33 miljoni euro võrra ehk 26%. Suurim absoluutne kasv tuleneb kindlustusriskist ja on seotud lepingute massilise katkemise riski kasvuga ja see omakorda kasumlike lepingute hulga kasvuga. Lisaks on kasvanud tururiski solventsuskapitalinõue 1,2 miljoni euro võrra ja vastaspole makseviivituse riski solventsuskapitalinõue 1 miljoni euro võrra. Tururiski solventsuskapitalinõude tõus on seotud riskantsete varade suurema osakaalu tõttu investimisportfellides ja suurema avatud intressiriski tõttu. Vastaspole makseviivituse riski solventsuskapitalinõude tõus tuleneb peamiselt suuremast raha summast arvelduskontol. Ettevõtte hinnangul on vastaspole risk madal kuna raha arvelduskontol hoitakse peamiselt pangakontodel SEB-s.

Miimumkapitalinõue on aastaga suurenenud 224 tuhande euro võrra ehk 5%.

F.3 Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel

Ettevõtte ei kasuta direktiivi 2009/138/EÜ artiklis 304 toodud võimalust või kestusel põhineva aktsiariski alammodulit.

F.4 Erinevused standardmudeli ja kasutatava sisemise mudeli vahel

Ettevõtte kohaldab kõikidele riskimoodulitele ainult standardmudelit.

F.5 Solventsuskapitalinõude ja miinimumkapitalinõude rikkumine

Äriplaneerimise perioodil ei ole rikutud solventsuskapitalinõuet ega ka miinimumkapitalinõuet.

Lisa 1

Kvantitatiivsed aruanded on esitatud eurodes.

S.02.01.02		Solventsus II kohane väärtus
		C0010
Varad		
Firmaväärtus	R0010	
Edasilükkunud soetuskulud	R0020	
Immateriaalsed varad	R0030	.
Edasilükkunud tulumaksu varad	R0040	0,00
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050	.
Materiaalne põhivara omakasutuseks	R0060	23 022,27
Investeeringud (v.a investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	116 441 495,43
Kinnisvara (v.a omakasutuseks)	R0080	.
Osalused seotud ettevõtjates, sealhulgas märkimisväärsed osalused	R0090	.
Aktsiad	R0100	.
Aktsiad – noteeritud	R0110	.
Aktsiad – noteerimata	R0120	.
Võlakirjad	R0130	82 246 678,19
Riigivõlakirjad	R0140	78 846 578,13
Äriühingu võlakirjad	R0150	3 400 100,06
Struktureeritud väärtpaberid	R0160	.
Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	.
Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	33 193 553,93
Tuletisinstrumendid	R0190	.
Muud hoised kui raha ekvivalendid	R0200	1 001 263,31
Muud investeeringud	R0210	.
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	R0220	48 535 802,71
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	1 375 691,12
Kahjukindlustus ja NSLT tervisekindlustus	R0280	26 214,85
Kahjukindlustus, v.a tervisekindlustus	R0290	.
NSLT tervisekindlustus	R0300	26 214,85
Elukindlustus ja SLT tervisekindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	1 349 476,27
SLT tervisekindlustus	R0320	.
Elukindlustus, v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	1 349 476,27
Investeerimisriskiga elukindlustus	R0340	.
Edasikindlustusvõtjatele tehtud sissemaksed	R0350	.
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	114 658,30
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	244 980,04
Nõuded (nõuded klientide vastu, mitte kindlustus)	R0380	50 000,03
Omaaktsiad (otse hoitavad)	R0390	.
Omahendite kirjete või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid veel tasumata	R0400	0,00
Raha ja raha ekvivalendid	R0410	4 372 567,64
Muud, mujal kajastamata varad	R0420	126 146,33
Varad kokku	R0500	171 284 363,87
Kohustised		
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus	R0510	-244 365,71
Tehnilised eraldised – kahjukindlustus (v.a tervisekindlustus)	R0520	.
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	.
Parim hinnang	R0540	.
Riskimarginaal	R0550	.
Tehnilised eraldised – NSLT tervisekindlustus	R0560	-244 365,71

Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	0,00
Parim hinnang	R0580	-255 906,68
Riskimarginaal	R0590	11 540,97
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a investeerimisriskiga elukindlustus)	R0600	91 824 596,01
Tehnilised eraldised – SLT tervisekindlustus	R0610	0,00
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0620	0,00
Parim hinnang	R0630	0,00
Riskimarginaal	R0640	0,00
Tehnilised eraldised – elukindlustus (v.a tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus)	R0650	91 824 596,01
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	0,00
Parim hinnang	R0670	87 786 957,22
Riskimarginaal	R0680	4 037 638,78
Tehnilised eraldised – investeerimisriskiga elukindlustus	R0690	47 506 970,92
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0700	0,00
Parim hinnang	R0710	47 003 547,28
Riskimarginaal	R0720	503 423,64
Muud tehnilised eraldised	R0730	
Tingimuslikud kohustised	R0740	.
Muud kui tehnilised eraldised	R0750	.
Pensionihüvitistega seotud kohustused	R0760	.
Edasikindlustajatelt saadud hoised	R0770	.
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	R0780	0,00
Tuletisinstrumendid	R0790	.
Krediitiasutustele võlgnetavad summad	R0800	.
Muud finantskohustised kui krediitiasutustele võlgnetavad summad	R0810	.
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	R0820	225 404,21
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	R0830	195 457,02
Võlgnevused (klientidele, mitte kindlustus)	R0840	896 421,77

Allutatud kohustised	R0850	0,00
Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised	R0860	.
Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised	R0870	0,00
Muud, mujal kajastamata kohustised	R0880	.
Kohustised kokku	R0900	140 404 484,23
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R1000	30 879 879,65

S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriiinide kaupa

		Äriiin: elukindlustuslepingust tulenevad kohustused						Elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused		Kokku
		Tervisekindlustus	Kasumiosalusega kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus	Muu elukindlustus	Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Kahjukindlustuslepingutest tulenevad ja muude kui tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Tervisekindlustuse edasikindlustus	Elukindlustuse edasikindlustus	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Kindlustusmaksed										
Bruto	R1410	0	11 440 671	5 663 925	4 230 856	0	0	0	0	21 335 452
Edasikindlustajate osa	R1420	0	136 334	0	244 556	0	0	0	0	380 890
Neto	R1500	0	11 304 337	5 663 925	3 986 300	0	0	0	0	20 954 563
Teenitud kindlustusmaksed										
Bruto	R1510	0	11 440 671	5 663 925	4 230 856	0	0	0	0	21 335 452
Edasikindlustajate osa	R1520	0	136 334	0	244 556	0	0	0	0	380 890
Neto	R1600	0	11 304 337	5 663 925	3 986 300	0	0	0	0	20 954 563
Tekkinud nõuded										
Bruto	R1610	0	7 801 882	7 049 129	279 124	0	0	0	0	15 130 135
Edasikindlustajate osa	R1620	0	5 633	0	18 353	0	0	0	0	23 986
Neto	R1700	0	7 796 249	7 049 129	260 771	0	0	0	0	15 106 149
Muude tehniliste eraldiste muutused										
Bruto	R1710	0	-2 759 525	-253 187	-28 576	0	0	0	0	-3 041 288
Edasikindlustajate osa	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto	R1800	0	-2 759 525	-253 187	-28 576	0	0	0	0	-3 041 288
Tekkinud kulud	R1900	0	891 061	723 997	2 253 484	0	0	0	0	3 868 543
Muud kulud	R2500									
Kulud kokku	R2600									3 868 543

Äriilin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustustegevus)

Sissetuleku
kaotuse
kindlustus

C0020

Kindlustusmaksed		
Bruto – otsekindlustustegevus	R0110	1 887 838
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120	0
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130	-
Edasikindlustajate osa	R0140	71 867
Neto	R0200	1 815 971
Teenitud kindlustusmaksed		
Bruto – otsekindlustustegevus	R0210	1 887 838
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220	0
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230	-
Edasikindlustajate osa	R0240	71 867
Neto	R0300	1 815 971
Tekkinud nõuded		
Bruto – otsekindlustustegevus	R0310	341 159
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320	0
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330	-
Edasikindlustajate osa	R0340	31 044
Neto	R0400	310 116
Muude tehniliste eraldiste muutused		
Bruto – otsekindlustustegevus	R0410	-16 745
Bruto – aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0420	0
Bruto – aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0430	-
Edasikindlustajate osa	R0440	0
Neto	R0500	-16 745
Tekkinud kulud	R0550	536 412
Muud kulud	R1200	-
Kulud kokku	R1300	-

S.12.01.02 Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised

	Kasumiosalusega Kindlustus	Investeeringisriskiga elukindlustus		Muu elukindlustus		Aktsepteeritud edasikindlustustegevus	Kokku (elukindlustus, v.a tervisekindlustus, sh investeerimisfondi tootlusega seotud investeerimisriskiga elukindlustus)		
		Valikuõiguste ja finantstagatisteta lepingu	Valikuõiguste ja finantstagatisteta lepingud	Valikuõiguste ja finantstagatisteta lepingud	Valikuõiguste ja finantstagatisteta lepingud				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0100	C0150
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0010	0	0		0			.	0
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sisse-nõutavad summad kokku, mis seonduvad tervikuna arvatud tehniliste eraldistega, pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavastkahjust tulenevat kohandust	R0020	0	0		0			.	0
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatud tehnilised eraldised									
Parim hinnang									
Parima hinnangu brutosumma	R0030	99 859 617		35 713 684	12 014 082		-11 426 369	.	136 161 014
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080	315 455		.	0		1 082 868	.	1 398 323
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090	99 544 162		35 713 684	12 014 082		-12 509 237	.	134 762 692
Riskimarginaal	R0100	805 420	344 689			2 914 819		.	4 064 928
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa									
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0110	.	.					.	.
Parim hinnang	R0120	.		.	.		.	.	.
Riskimarginaal	R0130	.	.					.	.
Tehnilised eraldised – kokku	R0200	100 665 037	48 072 456			-8 511 550		.	140 225 942

S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised

Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised

Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku, mis seonduvad tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega, pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust

Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised

Parim hinnang

Kindlustusmaksete eraldised

Bruto

Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust

Kindlustusmaksete eraldiste parima hinnangu netosumma

Kahjude eraldised

Bruto

Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust

Nõuete eraldiste parima hinnangu netosumma

Parim hinnang kokku – bruto

Parim hinnang kokku – neto

Riskimarginaal

Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa

Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised

Parim hinnang

Riskimarginaal

Tehnilised eraldised – kokku

Tehnilised eraldised – kokku

Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku

Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku

R0010

R0050

R0060

R0140

R0150

R0160

R0240

R0250

R0260

R0270

R0280

R0290

R0300

R0310

R0320

R0330

R0340

Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustustegevus	
Sissetuleku kaotuse kindlustus	
C0030	
.	
.	
.	
.	
.	
-483 211	
7488	
-490 699	
.	
227 304	
18 727	
208 577	
-255 907	
-282 122	
11 541	
.	
.	
.	
.	
-244 366	
26 215	
-270 581	

S.23.01.01 Omavahendid

S.23.01.01						
Omavahendid						
		Kokku	Esimese taseme omavahendid – piiranguteta	Esimese taseme omavaheendid – piirangutega	Teise taseme omavaheendid	Kolmanda taseme omavaheendid
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68						
Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	3 003 847,48	3 003 847,48		0,00	
Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs	R0030	0,00	0,00		0,00	
Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärne põhiomavahendite kirje	R0040	0,00	0,00		0,00	
Vastastikuse kindlustusandja liikme allutatud instrumendid	R0050	0,00		0,00	0,00	0,00
Vahendite ülejääk	R0070	0,00	0,00			
Eelisaktsiad	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
Eelisaktsiatega seotud ülekurs	R0110	0,00		0,00	0,00	0,00
Korrigeerimisreserv	R0130	27 876 032,17	27 876 032,17			
Allutatud kohustised	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160	0,00				0,00
Muud eespool nimetatama omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele						
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada	R0220	R0220-C0010				

ja mis ei vasta Solventsus II omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele						
Mahaarvamised						
Mahaarvamine seoses osalustega finantseerimis- ja krediidasutustes	R0230	.	.	.	.	R0230-C0050
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	30 879 879,65	30 879 879,65	0,00	0,00	0,00
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	30 879 879,65	30 879 879,65	0,00	0,00	0,00
Miinimumkapitalinõude täitmiseks kasutada olevad omavahendid kokku	R0510	30 879 879,65	30 879 879,65	0,00	0,00	

Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	30 879 879,65	30 879 879,65	0,00	0,00	0,00
Miinumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	30 879 879,65	30 879 879,65	0,00	0,00	
Solventsuskapitalinõue	R0580	16 288 442,18				
Miinumkapitalinõue	R0600	5 030 605,30				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	1,90				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumkapitalinõudesse	R0640	6,14				
		C0060				
Korrigeerimisreserv						
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R0700	30 879 879,65				
Omaaktsiad (otseselt ja kaudselt hoitavad)	R0710	.				
Proгноositavad dividendid, väljamaksud ja maksud	R0720	.				
Muud põhiomavahendite kirjed	R0730	3 003 847,48				
Piirangutega omavahendite kirjeid arvestav kohandamine seoses kattuvusega kohandamise portfelli ja eraldatud vahendite kogumitega	R0740	0,00				
Korrigeerimisreserv	R0760	27 876 032,17				
Oodatav kasum						
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – elukindlustustegevus	R0770	22 274 892,04				
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum – kahjukindlustustegevus	R0780	.				
Tuleviku kindlustusmaksetes sisalduv oodatav kasum kokku	R0790	22 274 892,04				

S.25.01.01 Solventsuskapitalinõue – standardvalemit kasutavate kindlustus- ja edasikindlustusandjate puhul

		Solventsuskapitalinõude netosumma	Solventsuskapitalinõude brutosumma
		C0030	C0040
Tururisk	R0010	8 654 966	8 514 304
Vastaspolee makseviivituse risk	R0020	1 674 841	1 674 841
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	10 029 615	10 029 615
Tervisekindlustusrisk	R0040	619 968	619 968
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	.	.
Hajutamine	R0060	-5 357 227	-5 321 958
Immateriaalse vara risk	R0070	.	.
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	15 622 164	15 516 770

Solventsuskapitalinõude arvutamine

		C0100
Operatsioonirisk	R0120	0
Tehniliste eraldiste kahjumi katmise võime	R0130	771 673
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	R0140	0
Direktiivi 2003/41/EÜ artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	R0150	0
Solventsuskapitalinõue, lisakapitalinõuded v.a	R0160	.
Solventsuskapitalinõue, lisakapitalinõuded v.a	R0200	16 288 442
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	.
Solventsuskapitalinõue	R0220	16 288 442
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		-
Kestusel põhineva aktsiariski alam mooduli kapitalinõue	R0400	.
Kindlustus- või edasikindlustusandja ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0410	.
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0420	0
Kattuvusega kohandamise portfelli tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0430	0
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete	R0440	0
agregeerimisegavastavalt artiklile 304 Eraldatud vahendite kogumi / kattuvusega kohandamise portfelli tingliku solventsuskapitalinõude agregeerimisest tingitud kohanduse arvutamise meetod	R0450	No adjustment
Tuleviku määramata hüvitiste netosumma	R0460	0

S.28.02.01 Miinimumkapitalinõue – nii elu- kui ka kahjukiindlustustegevus

	Kahjukiindlustustegevus		Elukiindlustustegevus	
	MCR _(NL,NL)		MCR _(NL,L)	
	C0010	C0020	C0010	C0020
R0010	154 358	0		

Lineaarse valemiga kahjukiindlustuslepingutest ja kahjukiindlustuste edasikiindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

Kahjukiindlustustegevus

Elukiindlustustegevus

Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikiindlustuseta/eri otstarbeliste varakogumiteta)

Netokiindlustu smaksed (ilma edasikiindlustu seta) viimase 12 kuu jooksul

Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikiindlustuseta/eri otstarbeliste varakogumiteta)

Netokiindlustu smaksed (ilma edasikiindlustu seta) viimase 12 kuu jooksul

Ravikulukiindlustus ja proportsionaalne edasikiindlustus

Sissetuleku kaotuse kiindlustus ja proportsionaalne edasikiindlustus

Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kiindlustus ja proportsionaalne edasikiindlustus

Mootorsõiduki valdaja vastutuskiindlustus ja proportsionaalne edasikiindlustus

Maismaasõidukite kiindlustus ja proportsionaalne edasikiindlustus

Merenduse, lennunduse ja transpordi kiindlustus ja proportsionaalne edasikiindlustus

Tule- ja muu varakahju kiindlustus ja proportsionaalne edasikiindlustus

Üldine vastutuskiindlustus ja proportsionaalne edasikiindlustus

Krediidi- ja garantiikiindlustus ja proportsionaalne edasikiindlustus

Õigusabikulude kiindlustus ja proportsionaalne edasikiindlustus

Abistamisteenuste kiindlustus ja proportsionaalne edasikiindlustus

Muude finantskahjude kiindlustus ja proportsionaalne edasikiindlustus

Tervisekiindlustuse mitteproportsionaalne edasikiindlustus

	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	0	0	.	.
R0030	0	1 815 971	.	.
R0040
R0050
R0060
R0070
R0080
R0090
R0100
R0110
R0120
R0130
R0140

Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus

Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus

Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus

R01	.	.	.	.
50	.	.	.	.
R01	.	.	.	.
60	.	.	.	.
R01	.	.	.	.
70	.	.	.	.

Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

	Kahjukindlustustegevus	Elukindlustustegevus
	MCR _(L,NL)	MCR _(L,L)
	C0070	C0080
R02		
00	0	4 876 248

Kahjukindlustustegevus

Elukindlustustegevus

Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuse/eriotstarbeliste varakogumiteta)

Riskikapitali netosumma (ilma edasikindlustuse/eriotstarbeliste varakogumiteta)

Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuse/eriotstarbeliste varakogumiteta)

Riskikapitali netosumma (ilma edasikindlustuse/eriotstarbeliste varakogumiteta)

Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määramata hüvitised

Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused
Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku

	C0090	C0100	C0110	C0120
R02			103 513 929	
10				
R02			0	
20				
R02			47 003 547	
30				
R02			0	
40				
R02				1 024 582 293
50				

Miinimumkapitalinõude üldine arvutamine

Lineaarne miinimumkapitalinõue

Solventsuskapitalinõue

	C0130
R03	
00	5 030 605
R03	
10	16 288 442

Miinumumkapitalinõude ülemmäär	R03 20	7 329 799
Miinumumkapitalinõude alammäär	R03 30	4 072 111
Kombineeritud miinumumkapitalinõue	R03 40	5 030 605
Miinumumkapitalinõude absoluutne alammäär	R03 50	3 700 000

Miinumumkapitalinõue	R04 00	5 030 605
-----------------------------	-------------------	-----------

Kahju- ja elukindlustuse tingliku miinumumkapitalinõude arvutamine

	Kahjukindlustu stegevus		Elukindlustus tegevus
	C0140	C0150	
Tinglik lineaarne miinumumkapitalinõue	R05 00	154 358	4 876 248
Tinglik solventsuskapitalinõue ilma lisakapitalinõudeta (aastane või värskeim arvutus)	R05 10	499 789	15 788 653
Tingliku miinumumkapitalinõude ülemmäär	R05 20	224 905	7 104 894
Tingliku miinumumkapitalinõude alammäär	R05 30	124 947	3 947 163
Tinglik kombineeritud miinumumkapitalinõue	R05 40	154 358	4 876 248
Tingliku miinumumkapitalinõude absoluutne alammäär	R05 50	2 500 000	3 700 000
Tinglik miinumumkapitalinõue	R05 60	2 500 000	4 876 248