



SALVA KINDLUSTUSE AS

**SOLVENTSUSE JA FINANTSSEISUNDI
ARUANNE**

2024

Kokkuvõte	3
A. Äritegevus ja tulemused	4
A.1. Äritegevus	4
A.2. Kindlustustehnilised tulemused	6
A.3. Investeeringitulemused	7
A.4. Muu tegevuse tulemused	7
A.5. Muu teave	7
B. Juhtimissüsteem	8
B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta	8
B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded	11
B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine	12
B.4. Sisekontrollisüsteem	14
B.5. Vastavuskontrolli funktsioon	15
B.6. Siseauditi funktsioon	15
B.7. Aktuaari funktsioon	15
B.8. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine	16
B.9. Mis tahes muu teave	16
C. Riskiprofiil	17
C.1. Kindlustusrisk	17
C.2. Tururisk	20
C.3. Krediidirisk	22
C.4. Likviidsusrisk	23
C.5. Operatsioonirisk	23
C.6. Muud olulised riskid	24
C.7. Mis tahes muu teave	24
D. Hindamine solventsuse eesmärgil	26
D.1. Varad	27
D.2. Tehnilised eraldised	28
D.3. Muud kohustused	31
D.4. Alternatiivsed hindamisemeetodid	31
D.5. Mis tahes muu teave	31
E. Kapitalijuhtimine	32
E.1. Omavahendid	32
E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue	33
E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alammoduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel	34
E.4. Erinevused standardvalemi ja mis tahes kasutatud sisemudeli vahel	34
E.5. Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine	34
E.6. Mis tahes muu teave	34
F. Kvantitatiivsed aruanded	35

Kokkuvõte

Salva Kindlustuse AS (edaspidi Salva või Selts) solventsus ja finantsseisundi aruanne koostatakse lähtuvalt avalikustamise nõuetest vastavalt Kindlustustegevuse seadusele ja komisjoni delegeeritud määrusele (EL) nr. 2015/35. Avalikustamine hõlmab äritegevust, juhtimissüsteemi, riskiprofiili, solventsuse eesmärgil hindamist ja kapitalijuhtimist.

Salva Kindlustuse AS on tegev Eesti kahjukindlustusturul aastast 1993. Selts on registreeritud ja tegutseb Eestis. Salva kindlustab vähesel määral ka Lätis asuvaid riske. Täna sel päeval kuuluvad Seltsi portfelli kõik enamlevinud kahjukindlustustooted. Seltsi äritegevus hõlmab nii era- kui ärikliente.

Salva peab oluliseks maakondades kindlustuskompetentsi hoidmist ning seetõttu hõlmab Salva struktuur esindusi ja müügipunkte ning kaasaegset [e-poodi](#). Seltsi esindused (8) ja müügipunktid (6) asuvad üle Eesti ja peakontor Tallinnas.

Salva arengukava keskmes on digitaalsed lahendused – arendatakse pidevalt iseteeninduskeskkonda ning täiendatakse ja populariseeritakse lojaalsusprogrammi, et see jõuaks võimalikult paljude olemasolevate ja uute klientideni. Teavitustöö ja kliendikogemuse arendamine aitavad tugevdada Salva positsiooni kui kaasaegset ja kasutajasõbralikku kindlustuspartnerit.

2024. aasta kujunes Eesti majandusele väljakutsete rohkeks, kuid näitas stabiliseerumise märke. Kuigi aasta alguses olid ootused ettevaatlikult optimistlikud, kujunes majanduskasv tagasihoidlikuks ning mitmed prognoosid vaadati aasta jooksul allapoole. Peamisteks ebakindluse teguriteks olid rahvusvahelised geopoliitilised pinged, sealhulgas Venemaa-Ukraina sõda, Lähis-Ida konflikt ja USA presidendivalimiste mõju globaalsele turule.

Energia- ja toormehinnad püsisid madalal, mis aitas vähendada ettevõtete kulusid ning võimaldas suunata ressursse tootlikkuse tõstmisele. Inflatsioon aeglustus, mis parandas tarbijate kindlustunnet ja ostujõudu, kuid samal ajal mõjutasid majandustegevust Eestis rakendatud ja kavandatud maksutõusud.

Eesti majanduse edasine areng sõltub suuresti rahvusvahelistest teguritest ja sisemajanduse kohanemisvõimest. Oodatakse mõõdukat majanduskasvu, kuid mitmed riskitegurid, nagu maksupoliitilised muudatused ja globaalne ebastabiilsus, võivad jätkuvalt mõjutada majanduskeskkonda. Salva kontsern jätkab strateegilist suunda, et tagada pikaajaline kasv ja stabiilsus muutuvates tingimustes.

2024. aastal suuri muutusi kindlustusturul ei toimunud. Aastaga suurenesid kindlustusmaksete summad üsna ühtlaselt kõigis enamlevinud kindlustusliikides. Kahjuks ei saa siit välja lugeda seda, et eestimaalased oleks hakanud rohkem kindlustama vaid pigem seda, et kõrge inflatsiooniga keskkond muutis kahjud kallimaks ja sellest tulenevalt tuleb kindlustuse eest ka rohkem maksta. Salva Kindlustuse portfellis kasvasid enim vabatahtliku sõidukikindlustuse, vara- ja vastutuskindlustuse tooted.

Kahjusageduse poole pealt on selgelt tunda igapäevaste kahjude kasvu. Inflatsioonilist kahjude maksumuse suurenemist on näha pea igas kindlustusliigis.

Aasta 2024 oli majanduslikus mõttes täis väljakutseid. Tarbijate ebakindlus ja inflatsioon avaldasid mõju kindlustusteenuste hindadele ja käibele. Vaatamata keerulisele majanduskeskkonnale osutus majandusaasta siiski oodatust edukamaks – 3%line müügi kasv vastas meie prognoositule, kahjusuhte vähenemine ja investeeeringutelt teenitud tulu aitasid ületada kasumiprognose. Samal ajal kasvas kogu kahjukindlustusturg 8%, mille peamiseks kasvu mõjutajaks oli jätkuvalt kõrge inflatsioon.

Salva Kindlustuse AS 2024. aasta kasumiks kujunes 3 512 tuhat eurot (2023: 2 024 tuhat eurot).

2024. aasta tulem kindlustustegevusest moodustas 4 432 tuhat eurot (2023: kasum 2 963 tuhat eurot).

Kogutud kindlustusmaksete kogusumma moodustas 32 476 tuhat eurot, mis võrreldes 2023. aastaga suurenes 3% (2023: 30 723 tuhat eurot). Koos kohustise muutusega tuleviku väljamaksetes oli tulu kindlustustegevusest 32 476 tuhat eurot kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 6% (2023: 30 712 tuhat eurot).

Salva positiivseid majandustulemusi on mõjutanud kasvanud kindlustusmaksed, kahjusuhte paranemine ning sisendhindade kasv seoses kõrge inflatsiooniga. Samas sisendhindade kasv on taltunud ja ka sesoonsus avaldab positiivset mõju. Esimesse kvartalisse jäi kaks suuremat tulekahju, mis mõjutasid tulemusi koheselt, teises kvartalis sellise mõjuga kahjusid ei olnud, kolmandasse kvartalisse jäi suures mahus eraldiste vähenemine positiivse kohtuotsuse tulemusel ning neljandasse kvartalisse jäi üks suurem liikluskindlustuse kahju. Muus osas suure mõjuga kahjusid ei olnud. Väärtpaberiturgudel teenis Salva kasumit.

Salva Kindlustuse AS tulem investeeeringutelt moodustas 1 445 tuhat eurot (2023: 1 422 tuhat eurot). Investeeeringute tootluseks aasta baasil oli 3,75%, sh. võlakirjade portfelli keskmine tootlus oli 5,64%.

2024. aasta jooksul valitses investeeerimisturgudel optimism. Inflatsiooni taandumine ja intressimäärade langus on toonud kaasa positiivseid muutusi investeeeritavate varade väärtuses ning ettevõtete majandustulemustes. Võlakirjaportfelli kasvu on toetanud investeeeringute haldamise geograafilise hajutamise strateegiline ümberkorraldus.

Kapitali kasutuse optimeerimiseks oleme vähendanud tütarettevõtte kapitaliosaluse väärtust dividendide väljamaksmise kaudu ning vabanevaid vahendeid suunanud osaliselt Saksamaa võlakirjaturule. See võimaldab ära kasutada juhtiva turu soodustusi ja mitmekesistada portfelli haldust geograafiliselt. Samuti võimaldas see vähendada ettevõtte aktsiariskile avatud finantsvarasid.

Salva Kindlustuse AS-i investeringute strateegilise juhtimisega tegeleb finantsdirektor koos vastava valdkonna spetsialistiga. Selline kohustus ja vastutuse jaotus on ennast seni õigustanud, tagades piisava kontrolli ja vajadusel kiire otsustusvõime. Kontserni finantsinvesteeringute portfelli juhitakse järk-järgult ja läbimõeldult, keskendudes sihipärasele ülesehitusele ja turutrendide jälgimisele. Need põhimõtted jäävad kehtima ka edaspidi.

2024. aasta jooksul Salvas olulisi muudatusi kindlustustegevuses, juhtimissüsteemis, riskiprofiilis, solventsuse eesmärgil hindamises ja kapitalijuhtimises ei toimunud.

Salva riskiprofiil koosneb peamiselt kindlustus- ja tururiskidest, mis kaasnevad tavapärase kahjukindlustustegevusega ning konservatiivse investeerimistegevusega.

Kapitali vajadust hinnatakse Solventsus II Direktiivi nõuete kohase standardmudeli alusel. Selts on piisavalt kapitaliseeritud ja vastas kogu aruandeaasta jooksul solventsus- ja miinimumkapitali tagamise nõuetele.

Salva maksevõimekus on tugev. Nõuetekohaste omavahendite suurus ületas solventsuskapitalinõuet 1,94 korda (2023: 1,76 korda).

Salva Kindlustuse AS on jätkuvalt tegutsev ning tugevalt kapitaliseeritud ettevõtte.

2024. majandusaasta solventsuse ja finantsseisundi aruande kinnitas Salva Kindlustuse AS juhatus 08.04.2025.a.

A. Äritegevus ja tulemused

A.1. Äritegevus

A.1.1. Kontaktandmed

Ettevõtte kontaktandmed:

Ärinimi: Salva Kindlustuse AS

Äriregistri kood:10284984

Aadress: Pärnu mnt.16, 10141 Tallinn, Eesti

Tel: +372 680 0500

E-post: salva@salva.ee Koduleht: www.salva.ee

Põhitegevusala: kahjukindlustusteenuste osutamine (EMTAK 65121)

Kindlustusseltsi järelevalveasutuse kontaktandmed:

Nimi: Finantsinspeksioon

Aadress: Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti

Tel: +372 668 0500

Faks: +372 668 0501

E-post: info@fi.ee

Välisaudiitori kontaktandmed:

Nimi: KPMG Baltics OÜ

Aadress: Ahtri tn 4, 10151 Tallinn, Eesti

Tel: +372 626 8700

E-post: kpmg@kpmg.ee

A.1.2. Organisatsioon

Salva Kindlustuse AS on Eestis registreeritud aktsiaselts, mis osutab kahjukindlustusteenuseid Eestis.

Salva olulisemad äriliinid Solventsus II direktiivi järgi on:

- mootorsõidukivaldaja vastutuskindlustus
- maismaasõidukite kindlustus
- tule ja muu varakahju kindlustus
- ravikulu kindlustus
- mere, lennundus ja transpordikindlustus
- üldine vastutuskindlustus
- krediidi- ja garantiikindlustus

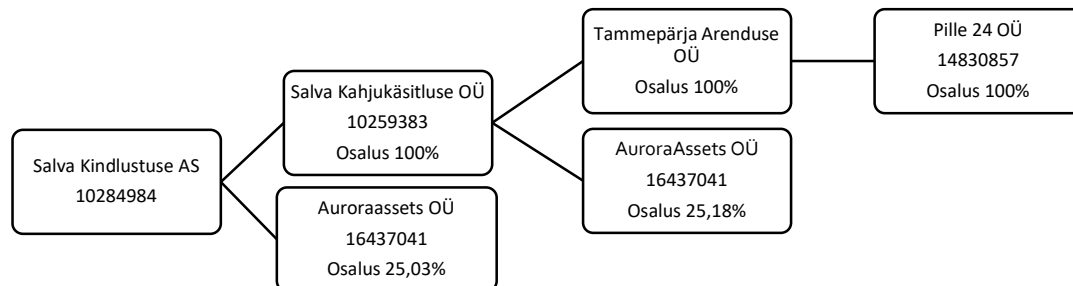
Ettevõtte esindused (8) ja müügipunktid (6) asuvad üle Eesti ja peakontor Tallinnas. Salva Kindlustuse AS põhikohaga töötajate arv aruandeaasta lõpu seisuga oli 81.

Seisuga 31.12.2024 on Salva Kindlustuse AS-i omanikud:

Nimi	Osaluse suurus eurodes
Tiit Pahapill	1 440 000
Lihtkonto: AMBER TRUST S.C.A.,SICAF-SIF	1 440 000
Salva Kindlustuse AS	160 000
Eraisikud	160 000

Hääl- ja omandiõiguses erisused puuduvad. Salva Kindlustuse AS ei kuulu ühtegi kindlustusgruppi, vaid tegutseb iseseisva ettevõtteana.

Ettevõtte tütar- ja sidusettevõtted ettevõtte.



Salva Kahjukäsitluse OÜ osutab kindlustusjuhtumite käsitlemise ja varade halduse teenust emaettevõttele.

Tammepärja Arenduse OÜ asutati 2018. aastal kinnisvaraprojekti ellu viimiseks ning Pille 24 OÜ 2019. aastal Pille 24 kinnistuga seotud kinnisvaraprojekti ellu viimiseks. AuroraAssets OÜ loodi 2022. aastal investeringu haldamiseks.

Olulised sündmused

Tulemuste avalikustamisel kasutame finantsandmeid nii nagu me neid esitame avalikustatud konsolideeritud finantsseisundi aruandes.

A.2. Kindlustustehnilised tulemused

Salva 2024. aasta tule kindlustustegevusest kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ligi 50%. Tulemi hulgas kajastatud tulud kindlustustegevusest kasvasid 6% ja kulud kindlustustegevusest vähenesid 14%

Kindlustusmaksete kogusumma moodustas 32 512 tuhat eurot, suurenedes võrreldes 2023. aastaga 6% (2023: 31 480 tuhat eurot). Kindlustusmaksed kasvasid kõikides peamistes kindlustusliikides. Ravikulu kindlustus, sh. reiskindlustus ning liikluskindlustus, taandusid eelmise aasta kasvust. Kasvu mootoriks on olnud peamiselt kindlustusmaksete kallinemine. Kindlustustehnilised tulemused olid positiivsed. Aastatulemusi on mõjutanud kasvanud kahjusagedus ning sisendhindade kasv seoses kõrge inflatsiooniga.

Kindlustustehniline tulemus suurenes ligi kolm korda, moodustades 1 941 tuhat eurot (2023: 654 tuhat eurot). Kindlustustehnilist tulemust mõjutasid kindlustusmaksete mahu kasv ja kahjunõuete prognoositust kõrgem tase.

Salva klientideks on nii era- kui ärikliendid. Väike osa Salva poolt kindlustatud riskidest asub Lätis. Salva olulised äriühingud ja vastavad kindlustustehnilised tulemused on ära toodud alljärgnevas tabelis:

	Mootorsõidukivaldaja vastutuskindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Ravikulu kindlustus	Mere, lennundus ja transpordi- kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus	Kokku
2 024								
Kogutud kindlustusmaksed	10 445 483	7 692 909	9 051 112	4 285 897	229 029	710 898	96 999	32 512 327
Kindlustustegevuse tulem	286 193	304 588	668 523	757 856	-5 247	-142 614	71 834	1 941 133
	Mootorsõidukivaldaja vastutuskindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Ravikulu kindlustus	Mere, lennundus ja transpordi- kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus	Kokku
2 023								
Kogutud kindlustusmaksed	10 482 794	7 297 887	8 152 426	4 573 870	264 145	617 581	91 519	31 480 222
Kindlustustegevuse tulem	37 313	-304 231	-132 224	1 112 053	4 855	-130 537	66 769	653 998
Kindlustustehnilised tulemused geograafilise piirkonna alusel	Eesti		Läti		Kokku			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023		
Kogutud kindlustusmaksed	32 283 650	31 307 244	228 677	172 978	32 512 327	31 480 222		
Kindlustustehniline tulem	1 903 559	665 178	37 574	-11 180	1 941 133	653 998		

A.3. Investeermistulemused

2024. aasta jooksul valitses investeerimisturgudel optimism. Inflatsiooni taandumine ja intressimäärade langus on toonud kaasa positiivseid muutusi investeeritavate varade väärtuses ning ettevõtete majandustulemustes. Võlakirjaportfelli kasvu on toetanud investeringute haldamise geograafilise hajutamise strateegiline ümberkorraldus.

Seltsi soolo investeerimistegevuse kasum moodustas 1 445 tuh eurot (2023: kasum 1 422 eurot). Investeringute tootluseks aasta baasil oli 3,75%, sh. võlakirjade portfelli keskmine tootlus oli 5,64%.

Aktiivses finantsinvesteeringute portfellis on võetud peamiselt intressi-, kursivahe- ja vastaspoole riski.

Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: A (S&P järgi) või Aa (Moody's järgi) krediitireitingut omas 39% võlakirjadest; B või Baa ja Ba krediitireitingut omas 45%. Investeeringutest 96% hoitakse eurodes, ülejäänud on muudes valuutades ja on avatud valuutariskile.

Investeeringute netotulu: eurodes

Varaklass	Dividenditulu	Intressitulu	Realiseeritud kasum või kahjum	Realiseerimata kasum või kahjum	Varahalduse kulu	Kokku
2024						
Äriühingu võlakirjad	0	772 787	0	566 294	0	1 339 081
Riigivõlakirjad	0	70 949	0	45 266	0	116 215
Omakapitaliinstrumendid	4 042 095	0	51 298	-4 155 133	0	-61 740
Investeermisfondid	106 878	0	4 371	1 561	0	112 810
Hüpoteeklaenu ja laenu	0	143 238	0	0	0	143 238
Raha ja hoiused	0	34 855	0	0	0	34 855
Varahalduse kulud	0	0	0	0	-239 002	-239 002
Investeeringute netotulu kokku	4 148 973	1 021 829	55 669	-3 542 012	-239 002	1 455 457

Varaklass	Dividenditulu	Intressitulu	Realiseeritud kasum või kahjum	Realiseerimata kasum või kahjum	Varahalduse kulu	Kokku
2023						
Äriühingu võlakirjad	0	464 719	0	476 258	0	940 977
Riigivõlakirjad	0	65 581	0	35 404	0	100 985
Omakapitaliinstrumendid	33 986	0	12 328	239 349	0	285 663
Investeermisfondid	26 258	0	0	114 706	0	140 964
Hüpoteeklaenu ja laenu	0	97 821	0	0	0	97 821
Raha ja hoiused	0	32 628	0	0	0	32 628
Varahalduse kulud	0	0	0	0	-176 592	-176 592
Investeeringute netotulu kokku	60 244	660 749	12 328	865 717	-176 592	1 422 446

Selts otse omakapitalis kasumit ja kahjumit finantsvaradelt ei kajasta.

Ettevõtte ei ole investeeringuid väärtpaperistamise.

A.4. Muu tegevuse tulemused

Salval ei olnud aruandlusperioodil muid olulisi äritegevusi peal eelpool kajastatu.

A.5. Muu teave

Ettevõtte ei ole äritegevuse või tulemustega seotud muud teavet.

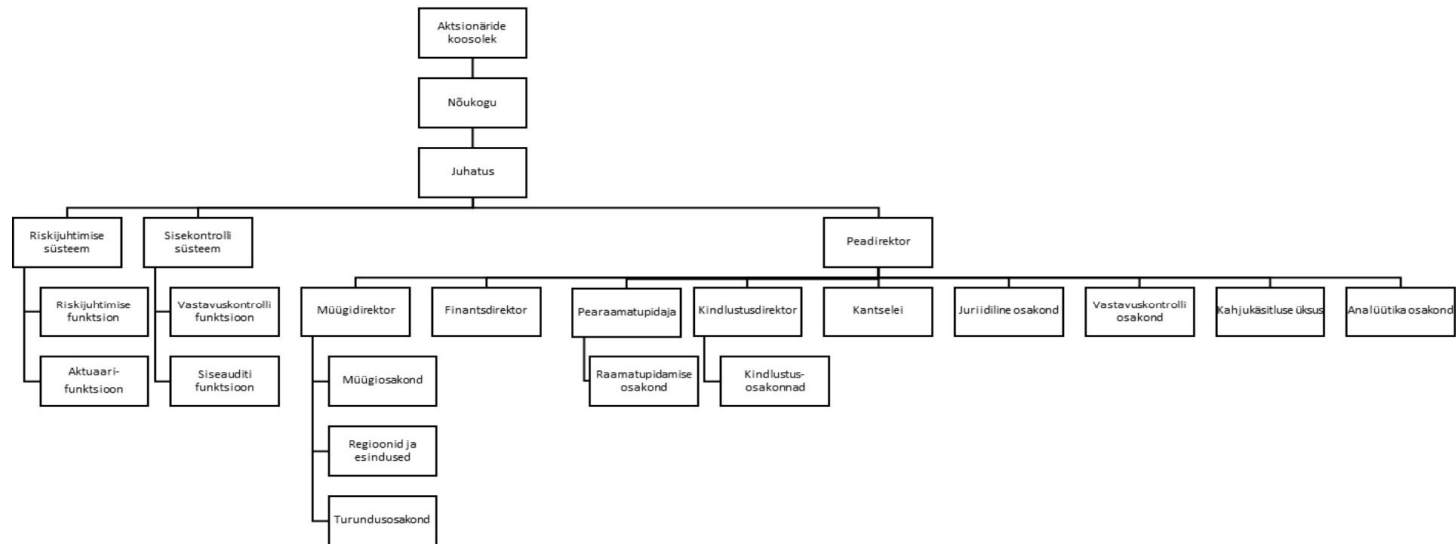
B. Juhtimissüsteem

B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta

B.1.1. Ettevõtte struktuur

Juhatuse poolt kinnitatud dokument „Juhtimissüsteemi põhimõtted Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupis“ kirjeldab Salva struktuuri, juhtorganite kohustusi ja vastutusalasid. Juhtimissüsteem hõlmab kogu organisatsiooni. Olemasolev juhtimissüsteem võimaldab meie hinnangul tagada ettevõtte tulemusliku toimimise ja kontrolli selle üle. Ettevõtte juhtimis- ja kontrollisüsteem on suunatud ettevõtte üldiste eesmärkide täitmisele.

Salva organisatsiooniline struktuur



Ettevõtte juhtimisfunktsiooni täidavad vastavalt Salva Kindlustuse AS põhikirjale alljärgnevad organid:

- 1) aktsionäride üldkoosolek
- 2) nõukogu
- 3) juhatus

Nende funktsioone, õigusi ja kohustusi reguleerivad Eesti Vabariigi seadused, ettevõtte asutamisleping ja põhikiri, samuti ettevõtte sisemised protseduurireedid ja eeskirjad.

Juhtimisfunktsiooni täidavad ka esinduste ja osakondade juhid, kelle kohustused, volitused ja tegevuspiirid on sätestatud ametikirjeldustes.

Ettevõtte juhtimissüsteemile esitavad lisanõudeid kindlustusettevõtete järelevalvelised nõuded, eelkõige Kindlustustegevuse seadus ja Euroopa järelevalve regulatsioonid (Solvency II).

Aktsionäride üldkoosolek

Salva kõrgeim juhtimisorgan on Salva aktsionäride üldkoosolek.

Aktsionäride korraline üldkoosolek toimub üks kord aastas nelja kuu jooksul pärast majandusaasta lõppemist juhatus poolt määratud ajal ja kohas.

Üldkoosoleku ainupädevuses on põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, nõukogu liikmete valimine ja nende tasustamise küsimuste otsustamine ning nende ennetähtaegne tagasikutsumine, audiitori(te) valimine, erikontrolli määramine ja tasustamine, majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine, juhatus või nõukogu liikme või aktsionäri vastu nõude esitamise, samuti nõukogu liikmeka teingu tegemise otsustamine ja selles nõudes või tehingus Salva esindaja määramine, ettevõtte lõpetamise ja/või ühinemise otsustamine, muude seadusega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

Üldkoosolekul vastuvõetud otsused protokollitakse.

Nõukogu

Nõukogu on juhtimisorgan, mis planeerib ettevõtte tegevust, korraldab strateegilist juhtimist ning teostab järelevalvet juhatus töö üle. Nõukogu on aruandekohustuslik üldkoosoleku ees.

Nõukogul võib põhikirja järgi olla kolm kuni seitse liiget. Nõukogu valitakse kolmeks aastaks. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust.

Kõik ettevõtte tegevuse suhtes olulist tähendust omavad küsimused, mis ei ole seaduse, põhikirja või aktsionäride vaheliste lepingutega antud üldkoosoleku ainupädevusse, ning mis väljuvad ettevõtte igapäevase majandustegevuse raamest, nõuavad nõukogu nõusolekut. Nõukogu vastutab ka nõuetekohase sisekontrolli- ja riskijuhtimissüsteemi olemasolu eest ettevõttes.

Nõukogu peab aastas neli korralist koosolekut. Nõukogu koosolek ja nõukogu poolt vastuvõetud otsused protokollitakse ja allkirjastatakse koosolekul osalenud isikute poolt.

Auditikomitee

Auditikomitee annab oma tegevusest aru nõukogule ning selle liikmed valib ja kutsub tagasi nõukogu. Auditikomitee ülesandeks on jälgida ja analüüsida rahandusinformatsiooni töötlemist, riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhusust ning konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessi. Komitee kohustuseks on teha ettepanekuid nimetatud küsimustes probleemide ja ebatõhususe vältimiseks või kõrvaldamiseks. Auditikomitee ülesandeid reguleerib Audiitortevgevuse seadus.

Komitee koosneb kahest liikmest. Auditikomitee liikmetele tasu ei maksta.

Juhatus

Juhatus on ettevõtte juhtimisorgan, mis esindab ja juhib Salva igapäevast tegevust. Aasta lõpu seisuga on ettevõtte juhatus viieliikmeline. Juhatus liikmed valitakse nõukogu poolt kolmeks aastaks. Juhatus liikmed valib ja kutsub tagasi nõukogu. Nõukogu võib juhatus liikme, sõltumata põhjusest, tagasi kutsuda.

Juhatus esitab regulaarselt nõukogule majandustulemuste aruandeid. Juhatus koosolekud toimuvad regulaarselt, kord nädalas ja järgivad kinnitatud päevakorrapunkte. Juhatus koosolek ja juhatus poolt vastuvõetud otsused protokollitakse. Juhatus töö korraldab juhatus esimees.

Juhatus vastutab igapäevase äritegevuse korraldamise ja sisekontrollisüsteemi, sh. riskijuhtimissüsteemi, toimimise eest. Juhatus tagab, et ettevõttes oleks täidetud seadusest tulenevad nõuded ja ettevõttesisesed suunised. Juhatus võib volitada struktuurüksuste juhte ja töötajaid tegema otsuseid igapäevase äritegevuse korraldamiseks, kuid lõplik vastutus tehtud otsuste eest on juhatusel.

Ettevõttes on kehtestatud sise-eeskirjad, sisedokumendid ja protseduurireedid, mis reguleerivad koostööd, sisemist aruandlust ja teabevahetust osakondade vahel ja ettevõttest välja poole.

Juhatus otsusega on moodustatud finantsriskide juhtimise komitee, kahjukomisjon ja nõudekomisjon ning kõigi nende ülesanded ja vastutus on reguleeritud eraldi sise- eeskirjaga.

Juhatuse liikmete vastutusvaldkonnad on jaotatud alljärgnevalt:

Tiit Pahapill- vastutusvaldkond: Salva üldjuhtimine; üldise asjaajamise ja õiguslase teenindamise tagamine, kahjukäsitlusvaldkonna juhtimine;

Urmas Kivirüüt – vastutusvaldkond: Salva kindlustusosakondade töö planeerimine ja korraldamine, Salva edasikindlustus- ja kindlustusriski võtmise poliitika väljatöötamine ja selle ellu rakendamine, Salva äritarkvara arenduse juhtimine, Salva IT valdkonna juhtimine;

Irja Elias – vastutusvaldkond: Salva finantsarvestuse ja maksuarvestuse juhtimine, sisekontrollisüsteemi arendamine ja selle piisavuse ja efektiivsuse tagamine;

Andres Lõhmus – vastutusvaldkond: Salva finantsjuhtimine - Seltsi kohustuste ja varade voogude planeerimine ning monitoorimine, ülevaadete ning ettepanekute esitamine ning otsuste vastuvõtmine varade positsioonide suhtes; Salva riskijuhtimise korraldamine ja tagamine, mis hõlmab eelnevalt nimetatud kohustuste ja varade protsesside riskijuhtimist Seltsi jaoks optimaalsel tasemel.

Kaupo Kalev – vastutusvaldkond: Salva müügiorganisatsiooni töö planeerimine ja korraldamine, Seltsi kindlustusteenuste müügiplaanide koostamine ja nende täitmise tagamine, Seltsi turunduspoliitika väljatöötamine ja selle ellu rakendamine.

Juhatus vastutab võtmefunktsioonide korraldamise eest.

Võtmefunktsioonid

Võtmefunktsioonide roll, kohustused ja pädevus on kirjeldatud Salva sise-eeskirjades. Ettevõttes on moodustatud neli oma tegevuses sõltumatut võtmefunktsiooni. Võtmefunktsioonide eest vastutavad isikud esitavad juhatusele ja nõukogule regulaarselt aruandeid oma tegevuste ja tehtud tähelepanekute kohta.

Aktuaari funktsioon

Aktuaari funktsiooni reguleerib ettevõttes sise-eeskiri „Aktuaarifunktsiooni põhimõtted Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupis“. Aktuaar vastutab aktuaarifunktsiooni eest, nõustab juhatust ja nõukogu oma pädevuse piirides ning täidab aktuaarifunktsiooni ülesandeid. Salva vastutav aktuaar on Tõnis Maldre.

Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsiooni reguleerib ettevõtte sisedokument „Vastavuskontrolli funktsiooni põhimäärus“, mille nõuded tulenevad Kindlustustegevuse seadusest. Vastavuskontrolli spetsialist vastutab vastavuskontrolli funktsiooni eest ja täidab selle funktsiooni ülesandeid. Vastavuskontrolli funktsioon nõustab juhatust ja nõukogu õigusnormide järgimises. Vastavuskontrolli funktsiooni korraldab vastavuskontrolli osakonna spetsialist Jaanika Pagil, kes on aruande esitamise hetkeks nimetatud vastavuskontrolli funktsiooni eest vastutavaks isikuks.

Siseauditi funktsioon

Siseauditi funktsiooni reguleerib sise-eeskiri „Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi siseauditi funktsiooni põhimäärus“. Siseauditi funktsioon on edasi antud Ernst & Young Baltics AS-le, kus funktsiooni täitmise eest vastutab atesteeritud audiitor Olesja Abramova.

Siseauditi funktsioon hindab sisekontrollisüsteemi tõhusust ja muid juhtimissüsteemi osi. Siseauditi funktsioon annab aru nõukogule. Siseauditi funktsiooni korraldamise eest vastutab juhatuse liige Andres Lõhmus.

Riskijuhtimise funktsioon

Riskijuhtimise funktsiooni korraldamise eest vastutab juhatuse liige Andres Lõhmus, kes omab ülevaadet Salva riskiprofiilist ning töötab koos juhatusega välja rakendusdokumendid, aruandluskorra ja suunised riskide tuvastamiseks, jälgimiseks ja haldamiseks ettevõtte sisest. Riskijuhtimise funktsiooni reguleerib „Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi riskijuhtimise funktsiooni tegevust reguleeriv kord“.

Tasustamissüsteem

Salva tasustamissüsteemi aluseks on tasustamispõhimõtted, mis aitavad tagada ettevõtte eesmärkide täitmise ning aitavad kaasa usaldusväärsele ja tõhusale riskide juhtimisele.

Tasustamispõhimõtete koostamisel on lähtutud eeldustest, et töötasu ja muude tööga kaasnevate hüvede ja muude soodustuste määramise alused ning põhimõtted peavad vastama järgmistele nõuetele:

- on selged, läbipaistvad ja vastavad mõistliku ning tõhusa riskijuhtimise põhimõtetele;
- põhinevad äristrateegial ja ettevõtte väärtustel, arvestades ettevõtte majandustulemusi ja kindlustusvõtjate, kindlustatute ning soodustatud isikute õigustatud huve;
- arvestavad kindlustusseltsi pikaajalisi eesmarke seoses võimega tulla toime väliskeskkonnas toimuvate muutustega;
- töötasu suurus peab olema vastavuses turutingimustega;
- tasustamissüsteem ei tohi julgustada liigset riskide võtmist;

Salva tasustamissüsteem koosneb püsitasust ja muutuvtasust.

Salva töötajate töötasude suurused ja nende maksmise kord lepitakse kokku töötajaga sõlmitavas töölepingus. Töötasud võidakse kokku leppida põhitöötasuna või põhitöötasu ja nn. objektiivselt hinnatavalt töötulemuselt makstava tasu (muutuvtasu) summana. Kui töötaja töötasu koosneb püsi- ja muutuvtasust, siis lähtutakse põhimõttest, et muutuv osa ei moodustaks liigselt suurt osa kogu töötasust. Muutuvtasu maksmine lepitakse kokku müügi ja tagasinõuete menetlemisega seotud töötajatele.

Salva juhatusel on õigus otsustada kõikidele töötajatele tulemustasu maksmine muudel juhtumitel, seoses konkreetselt määratletud ühekordsete ülesannete vms. eest lähtudes mõistlikkuse ja proportsionaalsuse põhimõttest.

Salva töötajatega sõlmitavates töölepingutes ei sätestata töötajale täiendavaid tulemustasu maksmise kokkuleppeid või kompensatsiooni maksmist töösuhte lõpetamise korral.

Salva juhatuse liikmetega sõlmitakse töölepingud, mille alusel reguleeritakse nende töösuhteid töötajana seoses enda ametikohustuste täitmisega konkreetses ametis. Salva juhatuse liikmetega eraldi juhatuse liikme lepinguid, mis käsitleks isiku tegevust juhatuse liikme kohustuste täitmisenä, ei sõlmita, mistõttu ei lepita lepingulisel alusel kokku ettevõtte jaoks siduvaid juhatuse liikmete tulemustasu maksmise põhimõtteid või tasude suurus. Salva juhatuse liikmetele võidakse maksta tulemustasusid nõukogu otsuse alusel. Tulemustasu maksmisel arvestatakse majandusaasta tulemuste edukust ja töölepingu alusel täidetud kohustuste ulatust. Juhatuse liikmetele ei nähta ette tasusid või kompensatsioone seoses juhatuse liikme volituste lõppemisega, sõltumata volituste lõppemise alusest.

Salva nõukogu liikmetele makstava tasu otsustab aktsionäride üldkoosolek.

B.1.2. Aruandlusperioodi jooksul tehtud olulised tehingud

Aruandeperioodi jooksul olulisi tehinguid ei toimunud.

B.1.3. Aruandlusperioodi jooksul toimunud olulised muutused

Aruandeperioodi jooksul juhtimissüsteemis olulisi muutusi ei toimunud.

B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded

Kindlustusandja juhid, vastutavad isikud ja võtmefunktsioonide täitjad peavad vastama sobivuse ja nõuetekohasuse nõuetele vastavalt komisjoni delegeeritud määruse (EL) nr 2015/35 artiklis 273 sätestatule.

Ettevõttes viiakse läbi sobivuse ja nõuetele vastavuse hindamise alljärgnevate isikute suhtes:

- Salva juhatuse liikmed;
- Salva nõukogu liikmed;
- võtmefunktsioonide täitmise eest vastutavad isikud;
- võtmefunktsioonide täitjad

Ettevõtte juhtidel ja võtmefunktsiooni täitjatel peavad olema vastavalt kindlustusandja juhtimiseks ja võtmefunktsiooni täitmiseks vajalik haridus, teadmised ja kogemused ning laitmatu ärialane maine (nn. "*Fit and proper*"). Ei ole olemas definitsiooni "*fit and proper*", küll sisaldab see termin endas muuhulgas ausust, kompetentsi ja finantsilist kindlustatust.

Sobivuse ja nõuetekohasuse hindamine viiakse läbi enne, kui isik asub tööle ametikohale, mille puhul hindamine on ette nähtud või kui on tekkinud kahtlus isiku sobivuses.

Sobivuse hindamiseks hinnatakse isiku varasema töökogemust, vaadatakse läbi soovituskirjad ning haridust tõendavad dokumendid ning taotletava ametikohaga seotud kvalifikatsioonid. Sobivuse hindamine põhineb ametikohustuste puhul nõutavate teadmiste, kogemuste ja kvalifikatsiooni kindlaksmääramisel. Isiku ametialase pädevuse hindamisel arvestatakse nii tema hariduse kui koolituste kaudu saadud teadmisi, kui ka praktilisi kogemusi, mis on saadud varasema ametialase tegevuse käigus.

Nõukogu ja juhatuse sobivuse hindamisel on määravaks isiku ülesanded ametikohal, ning et oleks tagatud ettevõtte juhtimiseks vajalike kvalifikatsioonide, teadmiste ja kogemuste mitmekesisus.

Nõuetekohasuse hindamiseks hinnatakse isiku ausust ja majanduslikku usaldatavust, huvide konflikti küsimust, kollektiivset sobivust.

Salva juhtide või võtmefunktsioonide täitjate sobivuse hindamiseks esitavad valitavad isikud hariduskäigu kirjelduse ning viimase viie aasta töö- ja ametikohtade täieliku loetelu. Samuti esitavad nad kinnituse, et puuduvad kindlustustegevuse seaduses sätestatud asjaolud, mis välistavad õiguse olla kindlustusandja juht või vastutav isik. Juhul kui valitavate isikute kohta on avalikest allikatest teada info, mis võib mõjutada isiku valimise õiguspärasust, tuleb nimetatud teabega vastava isiku valimisel arvestada. Igal üksikjuhul hinnatakse igakülgset isiku sobivust tegutsemiseks Setsi juhina või võtmefunktsiooni teostajana. Selleks tutvutakse kandidaadi eelneva ametikäigu kirjeldusega, viiakse läbi intervjuusid ja kontrollitakse soovitusi. Kandidaadil ei tohi tekkida tööle asudes huvide konflikti isiklike ja ettevõtte huvide vahel.

Võtmeisikute nõuetekohasuse hindamisel kasutatakse avalikke registreid. Kaalutletakse avalikest registritest saadavat isiku ärialase käitumise ajalugu, sh kõik kriminaalkorras karistatavad teod, rahandus- ja järelevalvealased probleemid, olenemata nende probleemide esinemise kohast, isiku osalusega äriühingute pankrotid.

Võtmefunktsioonide edasiandmise korral hinnatakse täitja sobivust ja nõuetekohasust sama kaalutletult.

B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine

Kontserni igapäevane äritegevus eeldab erinevate riskide võtmist, mistõttu on riskijuhtimine oluline osa tegevusest. Salva Kindlustuse AS strateegiliseks eesmärgiks on stabiilne kasumlik kasv. Riskijuhtimise eesmärgiks on mõista, hinnata ja juhtida Salva tegevusega kaasnevaid riske ning seeläbi tagada ettevõtte finantseesmärkide saavutamine, kliendikohustuste täitmine, ettevõtte stabiilsuse ja usaldusväärsuse püsimine.

B.3.1. Riskijuhtimise funktsioon

Salva Kindlustuse AS juhatus vastutab ettevõtte riskijuhtimise funktsiooni tegevuse korraldamise ja järelevalve eest, isikuliselt on riskijuhtimise funktsiooni korraldamise eest vastutavaks isikuks määratud Andres Lõhmus.

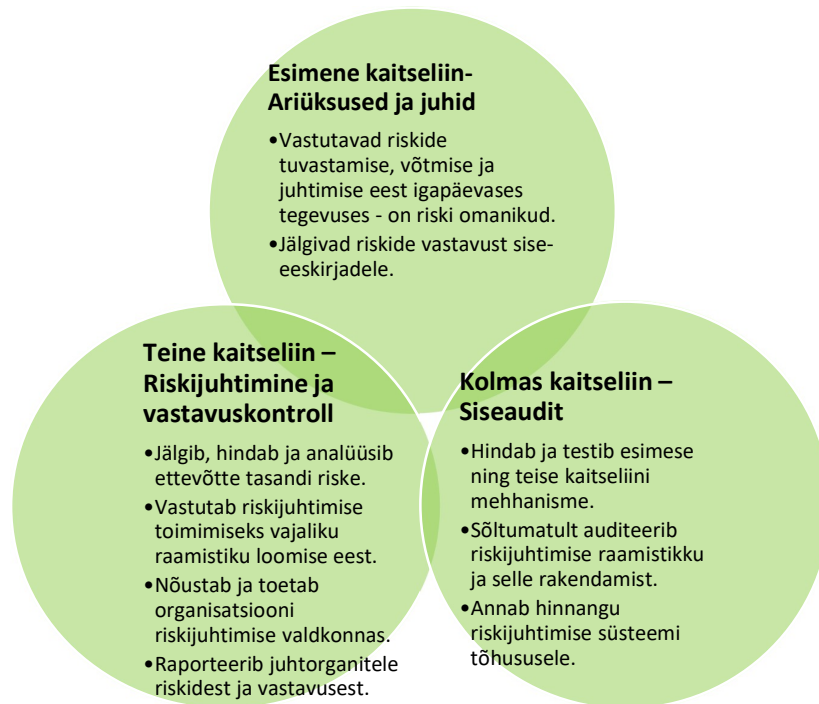
„Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi riskijuhtimise funktsiooni tegevust reguleeriv kord“ kirjeldab Salva riskijuhtimissüsteemi ülesehitust ja tegevuspõhimõtteid, kirjeldab vastutuse jaotust ning aruandlust. Samuti kirjeldab see riskitaluvuspiiride määramist, riskiprofiili ja nende maandamise meetodikaid. Riskijuhtimissüsteem on proportsionaalne ettevõtte äritegevuse iseloomu, ulatuse ja keerukusastmega.

Ettevõtte riskide juhtimiseks on juhatuse liikmetele ja võtmefunktsioonide täitjatele määratletud rollid ja vastutus kõikide oluliste riskide osas. See peaks tagama asjakohase riskide võtmise kui ka kontrolli nende üle. Riskijuhtimise funktsiooni toetamiseks on loodud erinevad komisjonid ning oluliste otsuste tegemisel saab juhatus nendele toetuda.

Ettevõttes on loodud Auditikomitee, Finantsriskide juhtimise komitee, Kahjukomisjon ja Nõudekomisjon ning kõigi nende ülesanded ja vastutus on reguleeritud eraldi sise- eeskirjaga.

Riskijuhtimissüsteem on osa sisekontrollisüsteemist.

Salva riskijuhtimissüsteem nagu ka sisekontrollisüsteem on integreeritud organisatsiooni kõikidesse üksustesse läbi kolme kaitseliini mudeli rakendamise.



Esimese liini moodustavad ettevõtte üksused, mis operatiivtasandil tuvastavad ja võtavad riske ning juhivad neid. Üksuse juhid hindavad, kontrollivad ja hajutavad riske tehes riskiotsuseid ning seega tagades ettevõtte toimimise kokku lepitud riskitaluvuse piirides. Iga funktsiooni ja osakonna juht on vastutav riskijuhtimist puudutavate juhendite ja tegevuskavade täitmise eest oma üksuses.

Teise liini moodustab riskijuhtimisfunktsioon, mille vastutusala on riskijuhtimise toimimiseks vajaliku raamistiku loomine, selle toimimise hindamine ning riskidega seotud otsustus- ning aruandlusprotsesside kontroll. Riskijuhtimisfunktsiooni täidavad Salva juhatus, riskijuht, vastavuskontrolli spetsialist, jurist ja aktuaar.

Kolmanda kaitseliini moodustab siseauditi funktsioon, mis sõltumatult auditeerib riskijuhtimise raamistikku ja selle rakendamist. Siseaudit annab hinnangu riskijuhtimise süsteemi tõhususele. Siseauditi funktsioon on toimiv sisse ostetud teenusena.

Peamised riskikategooriad, mida Salvas juhitakse, on kindlustusrisk, tururisk, krediidirisk, likviidsusrisk, kontsentratsioonirisk ning, tegevus- ja muud riskid.



Riskide juhtimine toimub järgmiste etappide kaudu:

- o Riskide tuvastamine – hõlmab endas võimalike riskide tuvastamist ja hindamist.
- o Riskide hindamine ja mõõtmine – kvalitatiivsed ja kvantitatiivsed analüüsimeetodid.
- o Riskide juhtimine ja maandamine – realiseerunud riskide monitooring ja aruandlus, riskide hajutamine, kindlustus- ja edasikindlustusstrateegiad.
- o Riskide jälgimine ja aruandlus – regulaarne plaanide täitmine ja aruandlus. Raportite koostamine ja esitamine juhtorganitele ja regulatiivsetele asutustele ning vastavate tegevuste ülevaatamine.

Kõige olulisemateks riskideks, mis mõjutavad Salva käekäiku on kindlustustegevuse ja investeerimistegevusega seotud riskid. Riskijuhtimise protsess algab eelarvestamise protsessist, kus peamisi riskitegureid arvesse võetakse ning vastavad eesmärgid seatakse. Eelarve koostamise protsessis on olulisteks näitajateks kahjusuhe ja investeringute tootlus. Eelarved koostab juhatus ja kinnitab nõukogu.

Kindlustusrisi tõhus juhtimine tagatakse kindlustusdirektori ning vastavate kindlustusosakondade koostöös. Osakonnad ja kindlustusdirektor on oma tegevuses sõltumatud ning omavad piisavat ressursi ülesannete täitmiseks. Piisav ressurss tähendab ligipääsu vastavatele andmevoogudele, õiguseid otsustamiseks, piisavat mehitust ning motiveeritud ja mõtestatud (piisava kogemuse olemasolu) tegevust.

Oma tegevuse oluliste aspektide raporteerimine toimub koos vastava aruandega igakuiselt ettevõtte juhatuses (raporti sisu on tutvustatud alalõigus akuaari funktsioon). Vastavat raportit (koos tagasisidega) tutvustab kindlustusdirektor omakorda osakondadele.

Tururiski juhtimine toimub finantsdirektori ning nõustaja OÜ TPMM (esindaja Ivo Karilaid) ja OÜ TPMM Advisory (esindaja Ivo Karilaid) koostöös. Riski üle otsustamine on sõltumatu ning üksustele on eraldatud piisav ressurss ülesannetega toimetulekuks. Olulised tehnilised vahendid ning ligipääs vajalikele kanalitele on tagatud.

Raporteerimine valdkonna tegevusest toimub juhatuses finantsdirektori poolt igakuiselt. Raport kajastab portfelli hetkeseisu oluliste varaklasside lõikes, toimunud tehinguid ning annab ülevaate portfelli muutustest jooksva aasta lõikes.

Operatsiooniriski juhtimine on osakondade ülene ning toimub horisontaalselt integreerituna. Vähemalt kord kahe aasta jooksul viiakse läbi laiapõhjalise esindatusega (kõik üksuste juhid, lisaks olulised spetsialistid) riskide hindamine, mille baasil moodustuvad vastavad ülesanded ja/või kõrgendatud tähelepanu nõudvad lõigud. Riskijuhtimise protsess on järjepidev ning selle käigus iga valdkonna juht või vastutav isik vastutab selle eest, et riskid on tuvastatud ja nendest juhatus teavitatud korralise koosoleku käigus. Seejärel hinnatakse selle riski realiseerumisest tulenevat mõju ettevõttele ning tegeletakse vastavalt selle riski maandamisega. Järgnevalt jälgitakse riski käekäiku kvartaalselt ning vajadusel kaasatakse siseauditi kontroll.

Kõiki peamisi riskikategooriaid jälgitakse regulaarselt, kord kvartalis. Juhatus toetub oma otsustes lisaks nimetatud aruandlusele kvartaalsetele finantstaruannetele ning müügiraportitele. Selts jälgib regulaarselt, kord kvartalis, solventsuspositsiooni. Kord aastas arvutatakse solventsuskapitalinõue ja hinnatakse selle vastavust nõuetele. Kui riskide mõju Salvale mõjutab seatud eesmärgid negatiivselt, võetakse kasutusele riskimaandamise abinõud.

B.3.2. Oma riskide ja maksevõime hindamise protsess

Kord aastas viiakse läbi oma riskide ja maksevõime hindamine (Own Risk and Solvency Assessment, ORSA), mis on osa Salva juhtimissüsteemist. ORSA eesmärgiks on anda ettevõtte juhatusele riskipõhine ülevaade, kas ettevõtte strateegia ning äriplaan on elujõulised ning et nendest ei tulene olulisi ohte või puudusi, mis võivad kahjustada ettevõtte maksevõimet ja kapitalipositsiooni. Oma riskide ja maksevõime hindamine viiakse läbi organisatsiooniülesel tasandil, hõlmates ühtlasi Salva regionaalsete esinduste tegevusest tulenevate riskide hindamist.

ORSA protsessis määratletakse ettevõtte riskiisu ja riskitaluvuspiirid riskiliikide lõikes ning kiidetakse heaks ettevõtte juhatuse poolt. Oma riskide ja maksevõime hindamine moodustab osa Salva riskijuhtimissüsteemist.

Oma riskide ja maksevõime hindamise läbiviimist kirjeldab siseeeskiri „Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi oma riskide ja maksevõime hindamise poliitika“. Üldiste maksevõimevajaduste hindamisel esindab Salva enda arvamust oma riskiprofiili ning kapitali ja muude vahendite kohta, millega neid riske käsitleda.

Ettevaatavalt hinnatakse ettevõtte jaoks olulisi riske. Selle eesmärk on oluliste riskide kvalitatiivse ja kvantitatiivse analüüsi alusel teha järeldusi Salva üldise maksevõime ja riskipositsiooni kohta. Lisaks analüüsitakse vajaliku kapitali mahtu ja kvaliteeti, et ettevõttel oleks igal ajahetkel piisavalt omavahendeid regulatiivsete kapitalinõuete täitmiseks.

Edasivaatava oma riskide ja maksevõime hindamise tulemused kolmeaastase perioodi kohta raporteeritakse kord aastas juhatusele ja nõukogule ning neid võetakse arvesse eelarve koostamise ja kapitalijuhtimise otsustes.

Oma riskide ja maksevõime hindamine hõlmab muuhulgas stressitestide tegemist, tundlikkusanalüüsi ja vastupidiste stressitestide tegemist. Aktuaar teeb ettepaneku ja stressistsenaariumid lepatakse kokku juhatuse tasemel ning määratakse solventsuskapitali nõue vastava stressistsenaariumi korral, pöörates tähelepanu nendele kapitalinõuetele, mis nendest stsenaariumidest on peamiselt mõjutatud.

Oma riskide ja maksevõime hindamise aruande kinnitab juhatuse ning see edastatakse järelevalveasutusele kahe nädala jooksul pärast kinnitamist.

B.4. Sisekontrollisüsteem

Sisekontrolli eest vastutab Salva juhatuse.

Sisekontrollisüsteem toimib ettevõtte ülesena ning moodustub kogumina vastavatest reeglitest ning ettevõtte struktuurist. Sisekontrollisüsteem toimib meetmetena, mis sisalduvad tavapäraste tegevuste protsessides ning lähtuvad Salva organisatsiooni ja tegevuste iseloomust, suurusest ja keerukusest ning seatud eesmärkidest. Sisekontrolli protsessis osalevad ettevõtte juhatuse, võtmefunktsioonid, üksuste juhid ja muu personal. Sisekontrolli eesmärgiks on tagada ettevõtte tõhus ja efektiivne tegevus, täpne aruandlus, vastavus siseste ja väliste regulatsioonidega, varade säilimise tagamine ning tegevusega seotud riskide maandamise.

Esmase vastutuse sisekontrolli toimimise eest võtavad struktuuriüksuste juhid vastavalt osakondade põhimäärustele.

Struktuuriüksuste juhid vastutavad ettevõtte riskide võtmise, hindamise, kontrolli, riskimaandamisemeetmete rakendamise ning aruandluse korraldamise eest.

Põhitegevuse sisest kontrollisüsteemi ja kindlustusriski aitab hallata vastav tarkvara (SIMS), millesse ehitatud aktsepteerimiste süsteem tagab piisava ülevaate võetavate riskide iseloomust ning sisust. 100%-i ettevõtte poolt väljastatavatest lepingutest sõlmitakse läbi selle süsteemi.

Lepingud ning finantsdokumendid liiguvad ettevõttes vastavalt kindlaksmääratud aktsepteerimiste süsteemile.

Raamatupidamise ja aruandluse korraldust reguleerivad kehtestatud raamatupidamise sise- eeskirjad.

Raamatupidamisosakond vastutab selle eest, et finantsaruannetes esitatud info vastab nõuetele ja vastavatele õigusaktidele. Finantsaruannetes esitatud tõese info aitavad tagada vastutusvaldkondade täpne jaotus, kokkulepitud tehingute/tegevuste kinnitamisel alati kahe kinnitaja kasutamine (nn. nelja silma printsiip), infosüsteemide kirjade ja raamatupidamissüsteemide vastavuse kontroll. Salva raamatupidamis- ja aruandlussüsteem võimaldab juhatusel pidevalt jälgida ettevõtte majandustulemusi. Seltsi auditeeritakse iga-aastaselt, mille käigus hinnatakse ka sisekontrollisüsteemi tõhusust.

Riskijuhtimise funktsioon ja vastavuskontrolli funktsioon jälgib, analüüsib ja raporteerib ettevõtte olulistest riskidest.

Salva jaoks kõige olulisemate riskide, nagu kindlustusrisk, tururisk ja krediidirisk, jälgimine, analüüs ja aruandlus toimub aktuaari poolt ja finantsinvesteeringute juhtimise käigus.

Vastavuskontrolli funktsioon toetab erinevaid struktuuriüksuseid nii nõuandvas rollis ennetavalt kui ka juhib tähelepanu õiguskeskkonnas toimuvatele muutustele või tegevuse mittevastavusele kehtivatele õigusnormidele.

Ettevõtte siseste kontrollisüsteemide toimimist, vastavate kontrollitegevuste piisavust ning riskijuhtimise efektiivsust hindab siseaudit.

B.5. Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsioon on osa Salva terviklikust sisekontrollisüsteemist ning on proportsionaalne ettevõtte äritegevuse iseloomu, ulatuse ja keerukusastmega.

Vastavuskontrolli funktsioon on Salva juhtimisel ja tegevuses rakendatav seaduslikkusele suunatud terviklik abinõude kompleks, mis võimaldab tagada:

- ettevõtte poolt püstitatud eesmärkidest, kooskõlastatud protseduurireeglitest, eeskirjadest ja juhenditest ning õigusaktidest kinnipidamise;
- ettevõtte tegevusega seonduvate vastavusriskide maandamise;
- ettevõtte tegevusest tõese, õigeaegse ja usaldusväärse informatsiooni kogumise, säilitamise ja avaldamise.

Vastavuskontroll peab tooma täiendava kindlustunde Salva juhtkonnale, et rakendatud juhtimis- ja kontrollimeetmed on küllaldased ning vastavad kehtivatele õigusaktidele.

Vastavuskontrolli funktsiooni täitmise eest vastutab vastavuskontrolli spetsialist, kes osaleb regulaarselt kindlustusseltside katusorganisatsiooni õigustöörupi koosolekutel, omades seeläbi operatiivset ülevaadet Salva tegevust mõjutava õiguskeskkonna muutmise kavatsustest ja õigusaktidest tulenevate nõuete muutmise. Vastavuskontrolli funktsiooni täitja osaleb ka regulaarsetel Salva juhtide ja võtmeisikute koosolekutel, selgitades koosolekutel vajadusel kehtivat õiguslikku raamistikku ja jälgib, et ettevõtte tegevusprotsessid oleksid vastavuses nii kehtivate õigusaktidega ning läbiviidavad tegevused oleksid piisavalt reguleeritud asjakohaste sise-eeskirjadega.

Vastavuskontrolli spetsialist koostab regulaarselt Salva juhatusele aruandeid, milles antakse ülevaade vastavuskontrolli funktsiooni tegevusest, läbi viidud vastavuskontrollidest ning antakse ülevaade sise-eeskirjade ajakohasusest ja nende uuendamisest.

B.6. Siseauditi funktsioon

Siseauditi funktsioon hõlmab juhtimissüsteemi asjakohasuse ja tõhususe hindamist. Salvas reguleerib seda ettevõtte sise-eeskiri „Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi siseauditi funktsiooni põhimäärus“. Siseauditi funktsiooni täitmiseks määrab nõukogusõltumatu siseauditi eest vastutava isiku (edaspidi siseaudiitor). Siseauditi funktsioon on edasi antud aastateks 2020 kuni 2027 Ernst & Young Baltic AS- le Olesia Abramova isikus. Edasiantud tegevust jälgib isik, kes on määratud vastutama edasiantud siseauditi funktsiooni eest Salvas.

Siseauditi aastapõhise tegevusplaani koostab siseaudiitor, kooskõlastab Seltsi juhatus ning kinnitab Seltsi nõukogu.

Tegevusplaani täitmiseks on ülesannet täitvale siseaudiitorile antud kõik vajalikud volitused, teave ning juurdepääsud.. Siseaudiitor valmistab ette lõpparuande projekti ning esitab auditeeriva valdkonna eest vastutavatele isikutele ning juhatusele. Lõpparuanne esitatakse nõukogule.

B.7. Aktuaari funktsioon

Aktuaarifunktsioon on osa juhtimissüsteemist ja riskijuhtimissüsteemist.

Aktuaarifunktsiooni ülesandeid täidab vastutav aktuaar, kes annab aru juhatusele ja nõukogule. Aktuaari funktsiooni reguleerib ettevõttes sise-eeskiri „Aktuaarifunktsiooni põhimõtted Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupis“. Aktuaar on oma tegevuses sõltumatu, osaleb kõigi oluliste kindlustusriski puudutavate otsuste tegemise juures. Tema ligipääs Salva kõigile andmebaasidele on tagatud piisavate (peakasutaja tasandi) volitustega. Aktuaar omab piisavalt ajalist ressursi valdkonna riskijuhtimisega tegelemiseks. Aktuaari funktsioon hõlmab:

- 1) Kindlustustehniliste eraldiste ja finantskohustuste hindamise koordineerimist;
- 2) Kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel sobivate kindlustusmatemaatiliste meetodite ja mudelite ning hinnangute valimist;
- 3) Kindlustustehniliste eraldiste ja finantskohustuste arvutamisel kasutatavate andmete piisavuse ja kvaliteedi hindamist;
- 4) Tehtud parimate hinnangute võrdlemist kogemusega;
- 5) Arvamuse andmist kindlustusriskide hindamise üldise strateegia ja korralduse kohta;
- 6) Arvamuse andmist edasikindlustuspõhimõtete ja edasikindlustusprogrammide asjakohasuse kohta;
- 7) Kindlustusandja juhatuse ja nõukogu liikmete teavitamist kindlustustehniliste eraldiste ja finantskohustuste arvutamise usaldusväärsusest ning nõuetekohasusest;
- 8) Kindlustusandja abistamist riskijuhtimissüsteemi rakendamisel, eelkõige riskide rühmitamisel, mille alusel arvutatakse kapitalinõuded;
- 9) Solventsus II kvantitatiivsete aruannete koostamise ja esitamise koordineerimist.
- 10) Osalemine Solventsus II kvalitatiivsete aruannete koostamisel.
- 11) Osalemine ORSA aruannete koostamisel.

Aktuaar raporteerib otse Salva juhatusele. Kord kuus osaleb aktuaar juhatuse koosolekutel, esitades aruande kindlustustehnilistest tulemustest ning ühtlasi saab muude oluliste valdkondade (kahjukäsitlus, müük, investeeringud) tegevustest igakuise ülevaate.

Raport sisaldab kindlustusliikide lõikes ülevaadet neto- ja brutokahjusuhetest ning toimunud muutustest nii kindlustusaastate (*UW year*), kui ka jooksva aasta (*accounting year*) lõikes. Lisaks sisaldab see esmast hinnangut kindlustusliikide kasumile vaadeldavas kuus.

Aktuaar koostab iga-aastaselt aruande, milles ta avaldab arvamust tehniliste eraldiste piisavuse kohta, ning kus võetakse kokku aktuaari poolt aasta jooksul tehtud tegevused, hinnangud, arvamused ja ettepanekud. Aruanne esitatakse juhatusale ja järelevalveasutusele.

B.8. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine

Tegevuse edasiandmiseks loetakse tegevusi ja teenuste osutamist kolmandate isikute poolt, mida tavaolukorras teeks Salva ise.

Tegevuste edasiandmise põhimõtteid reguleerib ettevõttes sise-eeskiri „Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi tegevuse edasiandmise ehk väliste teenusepakujate kasutamise põhimõtted“.

Selleks, et tagada edasiantud tegevuste üle kontrolli ja hallata tegevustega seotud riske, analüüsitakse ja hinnatakse võtmefunktsiooni täitva teenuse osutaja sobivust ja nõuetekohasust. Juhatus kaalub tegevuse edasiandmisega seotud riske arutelu käigus ning otsustab tegevuse edasiandmise ning sõlmib lepingu. Sõlmitud lepingust teavitatakse ka järelevalveasutust. Edasiantud tegevuse jälgimiseks määrab selts vastutava isiku, kes on sobiv ja nõuetekohane ning kellel on võtmefunktsiooni edasiantud tegevuse alal piisavalt teadmisi ja kogemusi, et suuta kontrollida teenuse osutaja tegevust ja tulemusi.

Solventsuse mõistes olulise funktsioonina on edasi antud kindlustustegevusega seotud kahjukäsitluse alane tegevus. Tegemist on ettevõttega, mis on 100 % Salva Kindlustuse AS-i tütarettevõtja. Tegevuse edasiandmise põhialused on määratletud omavahelises lepingus.

Kahjukäsitlus on oma tegevuses sõltumatu ning evib eraldiseisvat meeskonda ning tegevuseks vajalikke vahendeid. Aastate jooksul on juurutatud lähenemine, mis tagab kahjukäsitluse protsesside sõltumatuse müügi protsessidest. Konfliktisituatsioonid lahendatakse Kahjukomisjonis, kus olulised osapooled on esindatud, kuid mitte keegi ei ole domineerivas positsioonis.

Kahjukäsitluse alaste oluliste aspektide raporteerimine toimub igakuiselt juhatuses Salva Kahjukäsitluse OÜ juhatuses esimehe poolt. Eraldi lõiguna esitab raporti suurte kahjude dünaamika kohta aktuaar koos kindlustusdirektoriga.

Samuti on edasi antud infotehnoloogia täishaldusteenus. Koostööleping on sõlmitud ettevõttega Introdut Estonia OÜ (endine Nordicore Operations OÜ), kes korraldab Salva tegevusega seonduvaid tegevusi nagu arvutitöökohtade haldus, printerite haldus, telefonikeskjaama serveripargi haldus, andmemassiivi haldus, keskvõrgu haldus, andmeside ja infosüsteemide haldus, infoturbe haldus, infotehnoloogia valdkonna juhtimise teenus (sh. eelarvestus ja finantsprognnoosid), läbipääsu süsteemi ja ligipääsu õiguste haldus ning muid ülalpool loetlemata teenuseid, mida tavaliselt pakkus kontsernis infotehnoloogia osakond. Teenuseid pakutakse nii Salva peakontoris Tallinnas, kui väljapool Tallinna asuvates esindustes ja müügipunktides, sh. tütarettevõtetes.

Salva on edasi andnud siseauditi eest vastutava isiku funktsiooni Ernst & Young Baltic AS le.

Edasi antud tegevused perioodil:

Teenuse osutaja	Teenus osutatud
Salva Kahjukäsitluse OÜ	Kindlustusjuhtumite käsitlemise, sõiduaudode rendi, varade halduse teenust emaettevõtjale
Introdut Estonia OÜ	Infotehnoloogia teenus
Business Information Systems OÜ	Tarkvaraarenduse
Ernst & Young Baltic AS	Siseaudit
AuroraAssets OÜ	Investeeringute haldamine
AS Kawe Kapital	Investeeringuvarade haldamine

B.9. Mis tahes muu teave

B.9.1. Juhtimissüsteemi piisavus

Salva juhtimissüsteemi hinnatakse piisavaks ja asjakohaseks võttes arvesse ettevõtte äritegevusest tulenevate riskide iseloomu, ulatust ja keerukust.

B.9.2. Muu oluline teave

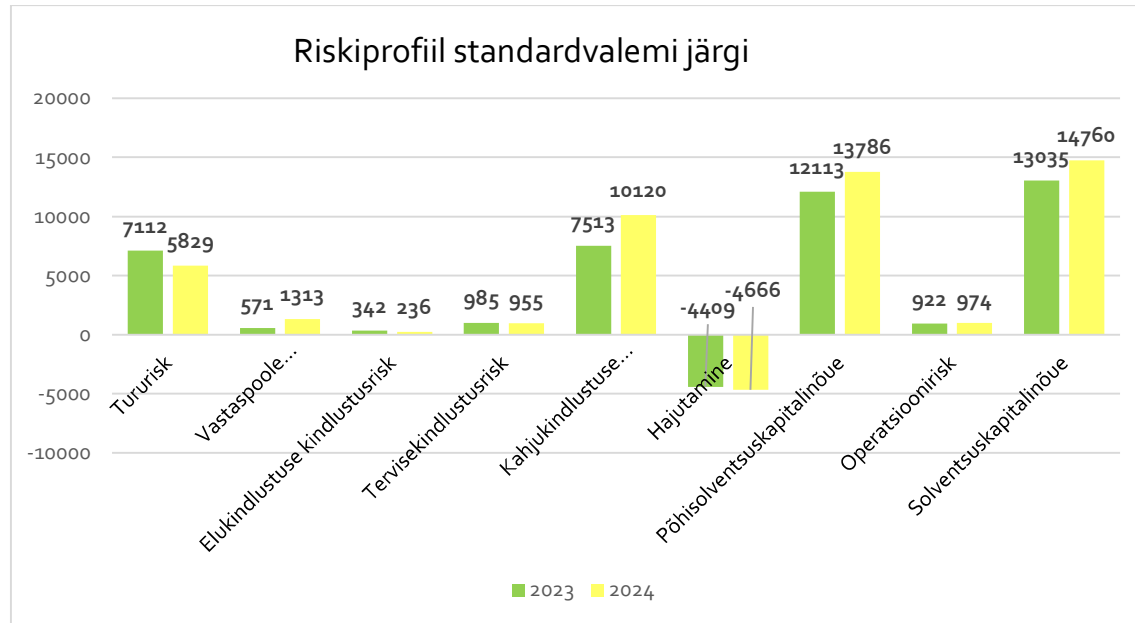
Salva juhtimissüsteemi kohta ei ole muud olulist teavet.

C. Riskiprofiil

Käesolevas peatükis kirjeldatakse peamisi riskikategooriaid, millele Salva on avatud, tehnikaid, kuidas neid hinnatakse ning meetodeid kuidas neid jälgitakse ja maandatakse. Kaks tähtsamat riskikategooriat, mis mõjutavad Salva riskiprofiili on kindlustus- ja tururisk. Lisaks nendele mõjutavad seltsi ka krediidi-, likviidsus-, tegevusrisk, vastaspoole maksejõuetus ja muud olulised riskid.

Riskiprofiilile leitakse kvantitatiivne mõõde läbi solventsuskapitalinõude leidmise. Salva kasutab riskipõhise kapitalinõude arvutamiseks Solventsus II direktiivi kohast standardvalemit.

Riskid, mida kvantitatiivselt mõõta ei saa, nagu likviidsus-, strateegilised, maine ja vastavusriskid, hinnatakse kvalitatiivselt.



C.1. Kindlustusrisk

Seltsi kindlustustegevus eeldab kindlustuslepinguga otseselt seotud isiku või ettevõttega kahjujuhtumi toimumise riski.

Kahjukindlustusega seotud põhitegevusrisk on üks peamiseid riske, mille juhtimine on Salva Kindlustuse AS igapäevane põhitegevus. Selline risk võib olla seotud isiku vara-, vastutuse-, tervise-, finants- või muu kahjuga, mis tuleneb kindlustusjuhtumist.

Selts, kui selline ei ole täielikult kaitstud kindlustuslepingutest tulenevate kahjude ajalise ebakindluse ja raskusastme suhtes. Oleme samuti avatud kindlustus- ja investeerimistegevusest tulenevatele tururiskidele.

Kindlustusrisk koosneb kindlustusmaksete- ja tehniliste eraldiste, lepingute katkestamise ja katastroofiriskist.

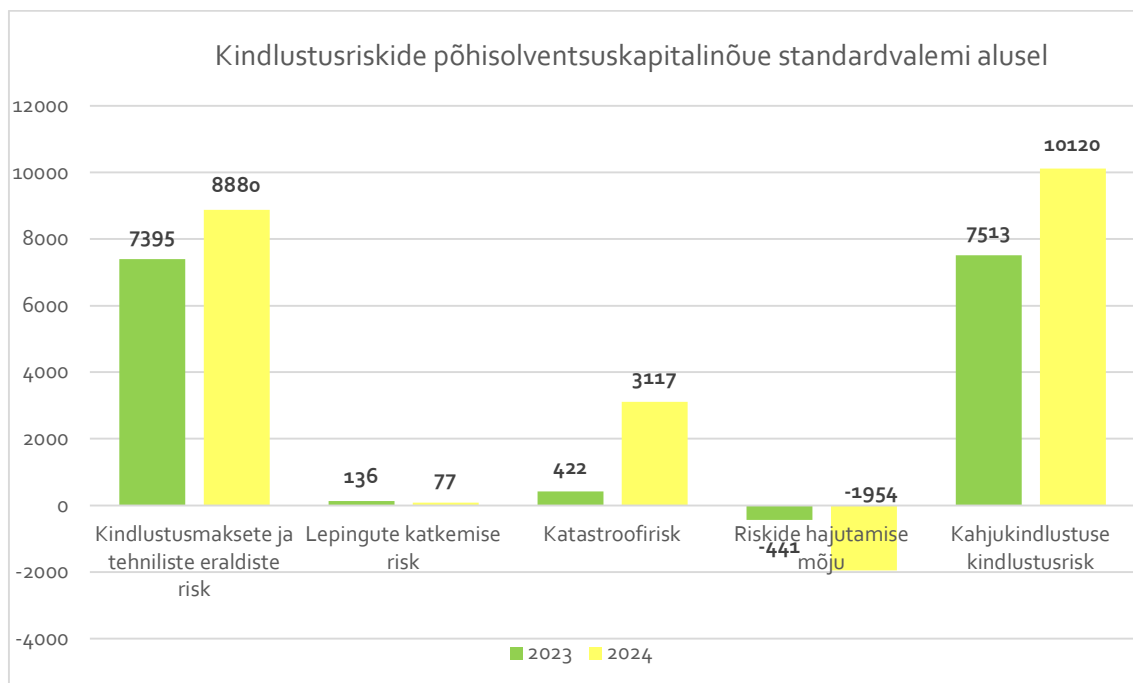
Kindlustusrisiki juhtimine toimub kontsernis igapäevaselt, kaasates erinevaid allikaid- teadmisi turult, olemasolevas müügisüsteemis sisalduvat teavet, kindlustusmatemaatilisi teadmisi/mudeleid ning kindlustusosakondade oskusteavet ja protsesse.

Suurim kindlustusrisiki kapitalinõue tuleneb kahjukindlustusest.

Kahjukindlustusest tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2024. aasta lõpus oli 10 120 tuh. eurot (2023: 7 513 tuh. eurot). Kasvanud on see kindlustusmaksete suurenemise tõttu, aga peamiselt katastroofiriski suurenemise tõttu.

Kindlustusmaksete ja tehniliste eraldiste risk

Kahjukindlustusrisiki kapitalinõudest kõige suurema osa moodustab kahjukindlustuse ja tehniliste eraldiste riskist tulenev kapitalinõue.



Kindlustusmaksetest ja tehnilistest eraldistest tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2024. lõpus oli 8 880 tuhat eurot (2023: 7 395 tuhat eurot).

Kindlustuslepingu sõlmimisega annab kindlustusvõtja kindlustusandjale üle oma kindlustusrisi ja maksab selle eest kokkulepitud kindlustusmaks. Kindlustusmaksete risk võib tuleneda ebapiisavast kindlustusmaksest võetud riski eest või ebakompetentsest kindlustusrisi hindajast, kes valideerib mittekindlustatava riski. Samuti võib tegelik kahjusagedus ja tõsidus erineda oodatust, sest kindlustusjuhtumid oma loomult juhuslikud ja tegelik juhtumite arv või suurus võivad ükskõik millisel aastal erineda hinnangutest, mis on arvutatud statistiliste meetoditega. Kindlustusmaksid mõjutab inflatsioon, millega kaasneb risk, et kahjunõuded suurenevad planeeritust rohkem.

Tehniliste eraldiste riski mõjutavad tehniliste eraldiste ebatäpne hindamine ja suurte kahjunõuete ebatäpne hindamine, mille tulemusena on kindlustustegevusega seotud kohustused ebapiisavad. Tehniliste eraldiste hindamist reguleerib sisedokument „Tehniliste eraldiste hindamise kord Salva Kindlustuse AS“

Lepingute katkemise risk

Lepingute katkemise risk seisneb võimaluses, et kindlustusvõtjate algatusel lõpetatakse lepinguid, mille tagajärjel vähenevad tehnilised eraldised.

Lepingute katkemise riskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2024. lõpus oli 77 tuhat eurot (2023: 136 tuhat eurot).

Katastroofirisk

Selts on avatud katastroofiriskile, kuid vastavad riskid on suurel määral maandatud proportsionaalsete ja XL edasikindlustuslepingutega. Peamine katastroofiriski allikas kahjukindlustuses on inimese poolt tekitatud kahju, seda vara- ja liikluskindlustuses. Kogu katastroofiriskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks kahjukindlustuses (ilma tervisekindlustuseta) 2024. lõpus oli 3 117 tuhat eurot (2023: 417 tuhat eurot). Riskipositsiooni oluline suurenemine on tingitud korterelamukindlustuse suuremast müügist, mille tõttu on oluliselt suurenenud standardvalemi põhjal hinnatud katastroofiriski suurus. Salva Kindlustus on ostnud nende riskide täiendavaks katteks sellekohase edasikindlustuslepingu.

Elukindlustusega seotud põhitegevusrisk

Lisaks kahjukindlustusele on kindlustuslepingutes ka elukindlustusrisk. Elukindlustusega seotud põhitegevusrisk seisneb Salva Kindlustuse puhul vaid Liikluskindlustuse pensionieraldiste riskis. Pensionieraldised on moodustatud vastavuses kehtivatele sise-reeglitele ja neid auditeerime sisemiselt kord aastas andes igale üksikule pensionieraldisele hinnangu selle piisavuse kohta ja vajadusel teostame korrektuuri. Kasvu hindame samaväärseks oodatavate tulude kasvuga.

Riskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2024. lõpus oli 236 tuhat eurot (2023: 342 tuhat eurot).

Tervisekindlustusega seotud põhitegevusrisk

Tegemist on peaaesjalikult reisikindlustusega seotud riskiga, mille juhtimine on üks põhitegevuse osa. Samamoodi, nagu muude kahjukindlustusega seotud riskide puhul, oleme ka siin riskide maandamiseks välja töötanud sisemise infosüsteemi SIMS, mida kasutades müüakse kõik Salva Kindlustuse poolt müüdavad tervisekindlustusriski kandvad kindlustuslepingud. Süsteemi on integreeritud tootepõhiselt ja kasutajapõhiselt piisavad kontrollid tagamaks riskide võtmise vastavuse sise-eeskirjadele.

Riskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2024. lõpus oli 955 eurot (2023: 985 eurot).

Riski kontsentratsioon

Salva kindlustusportfell sisaldab piisaval määral äriplane, et olla piisavalt hajutatud. Kahjukindlustuse riskikontsentratsioon võib tekkida ka loodusjõudude või inimtegevuse tagajärjel, kus mitmed eraldiseisvad riskid koonduvad üheks suureks.

Riskide maandamine

Kindlustusriski maandamisel lähtume peamiselt mõistlikust hinnakujundusest, tootearendusest, riskide valikust ja edasikindlustusest, seades esikohale ettevõtte rahalise turvalisuse.

Selts kasutab mitmesuguseid meetodeid selleks, et hinnata ja jälgida kindlustusriskide esinemist nii üksikriski kui üldisel tasemel. Meetodid hõlmavad riskide mõõtmise sisemisi mudeleid ja tundlikkuse analüüse.

Riskide maandamiseks oleme välja töötanud sisemise infosüsteemi SIMS. Kindlustusliikide põhised tariifid, kindlustussumma piirid ja katete ulatused on SIMS-i integreeritud ning sinna ehitatud kasutajate õiguste ja aktsepteerimiste süsteem tagab piisava ülevaate võetavate riskide iseloomust ning sisust. Süsteemi on integreeritud tootepõhiselt ja kasutajapõhiselt piisavad kontrollid tagamaks riskide võtmise vastavuse sise-eeskirjadele. Kasutajate õigused ja liimid antakse alles pärast koolitusprogrammi ning vastava atesteerimise läbimist. 100%-i ettevõtte poolt väljastatavatest lepingutest sõlmitakse läbi selle süsteemi.

Salva on oma kindlustusriskide maandamiseks sõlminud edasikindlustuslepingud erinevate edasikindlustuspartneritega. Vastavalt Salva Kindlustuse kindlustusriskide maandamise põhimõtetele on kasutusel nii proportsionaalseid kui mitteproportsionaalseid obligatoorseid edasikindlustuslepinguid. *Underwriteritel* on õigus ja sisemistes juhendites kirjeldatud tingimustel kohustus sõlmida fakultatiivseid edasikindlustuslepinguid.

Need edasikindlustuslepingud hajutavad riski ja minimeerivad kahjude mõju Kontserni netotulemusele. Edasikindlustustingimustes on kajastatud edasikindlustusandja kohustus hüvitada kokku lepitud osa väljamakstud kahjust, kuid siiski on olemas risk, et edasikindlustusandja ei suuda oma kohustusi täita. Selts on kehtestanud edasikindlustusandja valimisel minimaalse aktsepteeritava avaliku krediitdireitingu, milleks on Standard & Poor's "A-" või kõrgem.

Kindlustusmaksete riski maadamiseks analüüsitakse kindlustusportfelli ja kindlustustehnilisi tulemusi liikide kaupa kord kuus. Tehniliste eraldiste riski maandamiseks viiakse läbi aktuaarseid arvutusi kord kvartalis. Tehniliste eraldiste hindamisel kasutatavate meetodite valikul arvestab aktuaar andmete kvaliteedi, hulga ja olemusega, võtab arvesse andmete allikaid ja kasutusotstarvet, täiendades, kuid mitte asendades neid vajadusel eksperthinnanguga.

Tehniliste eraldiste hindamisprotsessis kasutatavate andmete hindamist ja valideerimist koordineerib aktuaar.

Riskitundlikkus

Kindlustusriski tundlikkust testitakse erinevate stressitestidega. Alltoodud tabelis on toodud stsenaariumite mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule

Stsenaarium	Solventsuskapitalinõude suhtarv
Solventsuskapitalinõude suhtarv seisuga 31.12.2024	1,94
Suurte kahjude stressitest	1,82
Kahjueraldiste suurenemise stressitest	1,85
Tulevaste kahjude suurenemise stressitest	1,69
Suurima edasikindlustaja maksejõuetuse stressitest	1,68

Suurte kahjude stressitest näitab ootamatute suurte kahjude mõju solventsuskapitalinõude suhtarvule. Stressitestis eeldatakse, et aasta jooksul toimub kaks suurt liikluskindlustuse kahju kahjusummadega 5 mln ja 8 mln eurot. Arvestame, et tehniliste eraldiste suurenemine vähendab omavahendeid ja suurendab kapitalinõudeid tehniliste eraldiste riski ja operatsiooniriski kaudu.

Kahjueraldiste suurenemise stressitest näitab mõju, mida omaks seni moodustatud kahjueraldiste suurenemine 15% võrra. Täiendavalt eeldame, et eraldiste suurenemine toimub nende kahjude arvelt, mis ei ole kaetud mitteproportsionaalsete edasikindlustuslepingutega. Arvestame, et tehniliste eraldiste suurenemine vähendab omavahendeid ja suurendab kapitalinõudeid tehniliste eraldiste riski ja operatsiooniriski kaudu.

Tulevaste kahjude suurenemise stressitest kirjeldab olukorda, mis tekiks, kui kehtivate poliiside tulevikus tekkivate kahjude rahavoog oleks eeldatust 20% kõrgem. Arvestame, et tehniliste eraldiste suurenemine vähendab omavahendeid ja suurendab kapitalinõudeid tehniliste eraldiste riski ja operatsiooniriski kaudu.

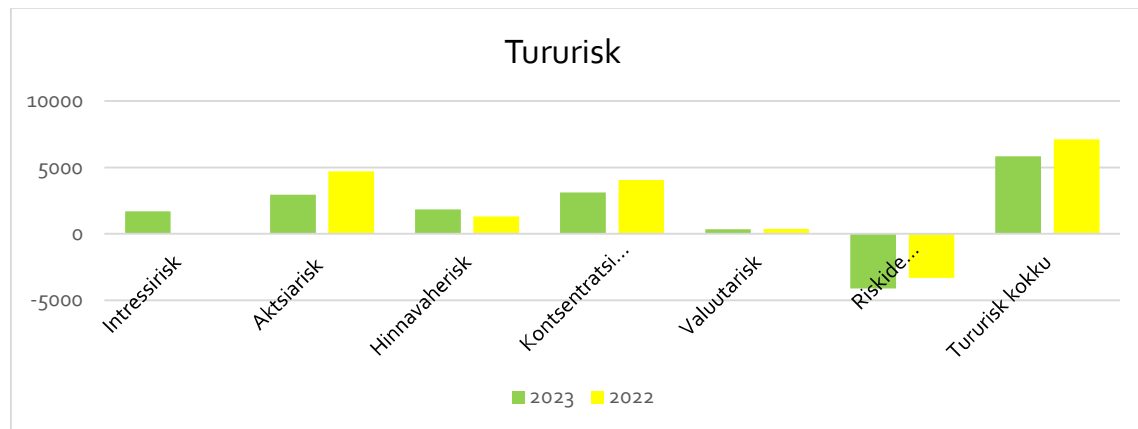
Suurima edasikindlustaja maksejõuetuse stressitest kirjeldab olukorda, kui suurim edasikindlustaja sattub makseraskustesse ja meie nõuded tema vastu tuleb 50% võrra alla hinnata. Arvestame, et tehniliste eraldiste suurenemine vähendab omavahendeid ja suurendab kapitalinõudeid tehniliste eraldiste riski ja operatsiooniriski kaudu.

C.2. Tururisk

Tururiski realiseerumisel saadakse kahju või toimub negatiivne muutus ettevõtte finantsseisundis, mis on otseselt või kaudselt seotud varade ja kohustuste ning finantsvarade turuhindade kõikumisega. Tururiskide juhtimisega tagatakse ettevõtte maksevõime säilimine.

Salva investeerimisstrateegia näeb ette investeerimist peamiselt fikseeritud intressimääraga väärtpaberitesse, muutuva tuluga väärtpaberitesse ja aktsiatesse.

Tururiski põhisolventsuskapitalinõue:



Tururisk	31.12.2024	31.12.2023	Muutus
Intressirisk	1 692 180	0	1 692 180
Aktsiarisk	2 955 712	4 700 749	-1 745 037
Hinnavaheerisk	1 833 241	1 290 683	542 558
Kontsentratsioonirisk	3 105 539	4 058 439	-952 900
Valuutarisk	348 194	369 077	-20 883
Riskide hajutamise mõju	-4 105 438	-3 307 235	-798 203
Tururisk kokku	5 829 428	7 111 713	-1 282 285

Tururiskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2024. lõpus oli 5 829 tuh eurot (2023: 7 112 tuh eurot). Tururiski solventsuskapitalinõue suurenes 1 822 tuh euro võrra.

Eriotstarbelised varakogumid ning bilansivälised riskipositsioonid tururiski puudutavas osas puuduvad.

Intressirisk

Intressiriski kannavad lühi- ja pikaajalised finantsvarad ja kohustised, mis on tundlikud intressimäärade muutlikkusele. Seltsi avatus intressimäärariskile tuleneb peamiselt investeringutest võlaväärtpaberitesse, millesse suurem osa Seltsi investeringutest on paigutatud. Intressiriskist tulenev kapitalivajadust seisuga 31.12.2024 oli 1 692 180 eurot. Intressirisk suurenes 2024. aastal võlakirjaportfelli 20%lise kasvu tulemusena ja praeguse juhul nii intressimäärade tõusu kui languse korral Salva positsioon varade ja kohustuste kokkuvõttes halveneks. 2023. aastal intressiriski maandamiseks kapitalivajadus puudus.

Intressiriski maandamiseks jälgitakse investeerimisportfellis olevate intressiriskile avatud positsioonide kestvust. Salva jälgib avatust intressimäärade riskile vaadates regulaarselt üle oma varade ja kohustuste positsioonid.

Riskide võtmine

Iga aruandeperioodi alguseks kehtestatakse varadele ning riskidele kvantitatiivsed piirmäärad, et tagada portfelli soovitava turvalisuse, kvaliteedi, likviidsuse, kasumlikkuse ja kättesaadavuse saavutamine. Vastavad piirmäärad valmistavad ette finantsjuht koos varahalduriga ning need kinnitatakse juhatuse poolt. Juhul kui vastavad piirmäärad jäävad endiseks, ei nõua see eraldi kinnitamise protsessi.

Tururiske ja varade positsiooni hindav operatiivtasandi koosolek toimub sagedusega kord nädalas, mille kestel arutatakse turusuundumusi ning võimalike muutusi meie positsioonides. Vajadusel kustutakse nõupidamine kokku *ad hoc*- selle võib algatada nii juhatus, kui ka varahaldur.

Protsessuaalselt kaalutakse iga positsiooni võtmist, osalist realiseerimist või realiseerimist eraldi, s.o. iga tehing järgib neljasilma printsiipi.

Tehingu vastavust kokkulepitud detailidele kontrollib tehingupõhiselt üle raamatupidamisüksus.

Sisenddokumentatsioon aruannete koostamiseks tuleb *custody* teenust osutavatest pankadest (SEB ja Nordea) nii investeringute tegemise eest vastutavatele isikutele kui raamatupidamisüksusele.

Kawe Kapitali hallatav portfell

Aktiivse kauplemisega seotud *high yield* varade portfelli tehinguid teostavad vastavalt lepingus paika pandud põhimõtetele Kawe Kapitali professionaalsed haldurid. Kord kuus esitatakse selle kohta põhjalik aruanne, mis kajastab positsioonide väärtust, tehinguid ning muid olulisi andmeid.

Väärtpaberid paiknevad meie väärtpaberikontol Swedbankis. Aruannete vastavust ristkontrollitakse raamatupidamisüksuse poolt igakuiselt.

Riskide jälgimiseks esitab varahaldur igakuiselt detailse koondülevaate juhatusele. Juhatusele esitleb nimetatud ülevaate finantsdirektor Andres Lõhmus. Ülevaade sisaldab infot kõigi positsioonide ostuhinna, turuhinna, positsiooni muutuste, tehtud tehingute jms. kohta, vara liikide lõikes.

Intressiriski maandamiseks oleme valinud mõõduka modifitseeritud kestusega instrumentide strateegia ning jälgime hoolikalt positsioonide väärtuste muutuseid.

Aktsiarisk

Aktsiarisk mõõdab riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb aktsiate turuhindade muutustest või kõikumistest. Salva turupõhine aktsiariski kogupositsioon on 7 038 tuh eurot (2023: 10 969 tuh eurot). Kapitali kasutuse optimeerimiseks vähendati tütarettevõtte kapitaliosaluse väärtust dividendide väljamaksmise kaudu. Suur osa aktsiariskist oli seotud teise tüübi ehk tütarettevõtete aktsiatega, mis ei ole avatud muutustele aktsiaturul ning on kajastatud kapitaliosaluse meetodil. Positsiooni suurus, mis on seotud Salva tütarettevõttega on 1 749 tuh eurot (2023: 5 777 tuh eurot).

Aktsiariski maandamiseks vajalik kapitalivajadus 2024. lõpus oli 1 745 tuh eurot (2023: 4 701 tuh eurot).

Tururiskiga seotud osas on tegemist üksikute positsioonidega, millel on meie arvates suur sisemine kasvupotentsiaal ning riski ja tulususe suhe on optimaalses proportsioonis. Positsiooni suurendamine toimub peamiselt sisemise väärtuse kasvu arvelt ning turul avanevatest võimalustest ja suundumustest.

Hinnavaherisk

Hinnavaherisk mõõdab kapitalivajadust, mis tuleneb varade, kohustuste ja finantsvarade väärtuse tundlikkusest muutustele krediidiriski loodetava ja tegeliku turuhinna vahel.

Hinnavaheriski maandamiseks vajalik kapitali suurus oli 2024. lõpus 1 833 tuh eurot (2023: 1 291 tuh eurot).

Kasv tulenes 2024. aastal võlakirjaportfelli 20%lise kasvu tagajärjel. Riski maandamiseks on kehtestatud vastaspoolte krediidiireitingutele lubatud piirid.

Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: A (S&P järgi) või Aa (Moody'se järgi) krediidiireitingut omas 38% võlakirjadest; B või Baa ja Ba krediidiireitingut omas 46%. Krediidiriski jaotus varades edasikindlustuse oli järgmine: AA(S&P järgi) krediidiireitingut omas 80% nõuetest, A (S&P järgi) krediidiireitingut omas 20% nõuetest.

Geograafiliselt pärinesid võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid Euroopast.

Valuutarisk

Valuutarisk mõõdab riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb valuutakursi muutustest. Valuutariskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2024. aasta lõpus oli 348 tuh eurot (2023: 369 tuh eurot).

Valuutariski maandamiseks tehakse investeringud samas valuutas, kui on võetud kohustused. 90 % eraldistest ja ka investeringutest on eurodes, seega valuutarisk on minimaalne. Riskipositsioonis olulisi muutusi me ette ei näe.

Kontsentratsioonirisk

Eraldi hinnatuna suurim riskipositsioon.

Kontsentratsioonirisk tuleneb investeringute akumulatsioonist ühte vastaspoolde.

Usume, et vastaspoolde tugevusest tulenevalt ei ole nimetatud positsioon liialt riskantne.

Kontsentratsiooniriskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2024. aasta lõpus oli 3 106 tuh eurot (2023: 4 058 tuh eurot).

Kontsentratsiooniriskist tulenev kapitalivajaduse vähenemine on seotud tütarettevõtte kapitaliosaluse väärtuse vähenemisega dividendide väljamaksmise kaudu.

Salva investeerib oma varad lähtudes mõistlikkuse põhimõttest. Salvas on kehtestatud riskijuhtimise põhimõtted investeringute teostamiseks. Investeringute valik, riskitasemete jälgimine, otsustusprotsessid ja aruandlus on piisavad ja proportsionaalsed selleks, et tagada ettevõtte:

- piisav tulu
- kasvaks või säiliks investeringute väärtus
- riski maandamismeetmed oleksid rakendatud
- kindlustustehnilised eraldised kaetud.

C.3. Krediidirisk

Krediidirisk ettevõttele tuleneb vastaspoole suutmatusest täita oma lepingulisi kohustisi.

Peamised valdkonnad, kus Selts on avatud vastaspoole maksejõuetuse riskile on:

- Kohustused edasikindlustusest
- Varad edasikindlustuslepingutest
- Varad kindlustusvõtjatelt ja- vahendajatelt
- Raha pankades
- Investeringud

Krediidiriske jälgitakse järjepidevalt ning neist antakse aru juhatusele ja nõukogule.

Juhatus juhib krediidiriski alljärgnevate meetmetega:

- kujundab ettevõtte krediidipoliitika, mis hõlmab lepingute sõlmimise korda, vastaspoolte krediidi hinnanguid, riskide klassifitseerimist ja aruandlust ning vastavust regulatiivsetele ja seadusest tulenevatele nõuetele;
- Igapäevaselt jälgitakse kindlustus- ja edasikindlustuslepingute täitmist;
- finantsinvesteeringutega seotud krediidirisk on piisavalt hajutatud erinevate vastaspoolte, valdkondade, riikide, reitinguklasside ja likviidsuse vahel:
- Antud laenud on tagatud, v.a. töötajatele antud laenud;
- Selts on kehtestanud edasikindlustusandja valimisel minimaalse aktsepteeritava avaliku krediidi reitingu, milleks on Standard & Poor's "A-" või kõrgem arvestades võimalusega, et kuigi edasikindlustustingimustes on kajastatud edasikindlustaja kohustus hüvitada kokku lepitud osa väljamakstud kahjust, siis on olemas risk, et edasikindlustaja ei suuda oma kohustusi täita. Kohalike maaklerite ja agentide puhul reitingud puuduvad ja piirdume operatiivse võimalusprotsessi läbiviimisega, mis on toetatud meie infosüsteemi SIMS poolt;
- Oodatavate krediidikahjude hindamise protseduurid on välja töötatud ja neid arvestatakse ja jälgitakse perioodiliselt.

Krediidiriski kontsentratsioon

Standard & Poor's	Moody's	31.12.2024	%	31.12.2023	%
Võlakirjainvesteeringud					
AAA	Aaa	1 041 298	4	1 068 999	5
AA	Aa	2342455	8	2 285 119	10
A	A	7 289 735	26	5 128 429	22
BBB	Baa	10 721 545	38	9 033 249	39
BB	Ba	1 545 841	5	1 505 225	6
B	B	743 813	3	401 580	2
Reitinguta		4 573 490	16	3 921 753	17
Kokku		28 258 177	100	23 344 354	100
Varad edasikindlustuslepingutest					
AA	Aa	1 862 198	20	7 861 565	75
A	A	7 412 176	80	2 559 028	25
Kokku		9 274 374	100	10 420 593	100

Riskipositsioon vähenes kõrgema krediidikvaliteediga vastaspoolte positsioonide mahu kasvu arvelt.

Kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2024. aasta lõpus 1 313 tuh eurot (2023: 571 tuh eurot).

C.4. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et selts ei suuda oma kohustuste täitmiseks finantsinvesteeringuid õigeaegselt realiseerida.

Selts kogub kindlustusmakseid igapäevaselt ning kahjude hüvitamiseks on igapäevane vajadus rahaliste vahendite järele. Likviidsusrisi maandamiseks on ettevõtte varade paigutus tehtud konservatiivselt. Arvestades, et edasikindlustusandjad on seotud kohustusega vajadusel meile omapoolne osa kahjust kanda 14 päeva jooksul ning keskmine kahjukäsitluse ning reservi väljamaksmise aeg jääb enamike kahjude osas vahemikku 20 kuni 40 päeva, on hinnanguliselt likviidsusrisk ettevõttes piisava varuga juhitud.

Likviidsed finantsvarad on meie hinnangul kogu positsiooni ulatuses realiseeritavad mõistlikel turutingimustel kolme tööpäeva jooksul, seetõttu loeme riski madalaks ja riskipõhist solventsuskapitali selle jaoks ei arvuta.

Raha ja raha ekvivalentide positsioon moodustas 2024. aasta lõpul 2 471 tuh eurot (2023: 3 413 tuh eurot) ja likviidsete finantsvarade positsioon 33 547 tuh eurot (2023: 28538 tuh eurot), mis tagavad meie kindlustusriskidest tuleneva kohustuste kandmise.

Riskikontsentratsioon

Finantsvarade, kohustiste ja kindlustustehniliste netokohustiste rahavoogude tähtajad:

31.12.2024

Jaotus tähtaja järgi

eurodes	Bilansiline väärtus	kuni 1 aasta	1-4 aastat	5-10 aastat	Üle 11 aasta
Finantskohustised	1 759 489	1 759 489	0	0	0
Rendikohustised	874 975	248 010	626 965	0	0
Kohustused ja varad kindlustuslepingutest	14 823 057	9 678 249	2 563 649	1 828 147	753 012

31.12.2023

Jaotus tähtaja järgi

eurodes	Bilansiline väärtus	kuni 1 aasta	1-4 aastat	5-10 aastat	Üle 11 aasta
Finantskohustised	786 795	786 795	0	0	0
Rendikohustised	951 514	266 754	751 867	0	0
Kohustused ja varad kindlustuslepingutest	15 110 619	12 342 566	1 666 838	1 134 895	330 238

Oodatav kasum tuleviku kindlustusmaksetes

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

Tuleviku kindlustusmaksetes oodatava kasumi kogusumma 2024. aastal oli 1 131 tuhat eurot (2023: 195 tuhat eurot).

C.5. Operatsioonirisk

Operatsiooni- ehk tegevusrisk on risk saada kahju ebapiisavate või mittetoimivate protsesside tagajärjel, personali tegevuse või tegevusetuse ning väliste sündmuste tulemusena. Need riskid pärinevad ettevõttest endast ja on otseselt juhtkonna kontrolli all.

Operatsioonirisk hõlmab ka õiguslikku riski, mis on risk saada kahju ettenägematutest või teadmata seadusandlikest muudatustest, nende valest tõlgendamisest kuni murranguteni poliitikas ja muutuvate ühiskonnaliikmete vajadustega ning tulenevad otseselt välistest põhjustest ega ole otseselt ettevõtte kontrolli all.

Tegevusrisk tekib igapäevasest äritegevusest ja solventsuskapitali nõuet selle tarbeks arvutatakse standardvalemi abil. Operatsiooniriskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2024. aasta lõpus oli 974 tuh eurot (2023: 921 tuh eurot).

Tegevusiriskid kaasnevad inimeste igapäevaste tegevustega nagu kindlustusvõtjate teenindamine, kokkulepete sõlmimine ja vormistamine, organisatsiooni juhtimine, kasutusõiguste administreerimine jne. Olulisi tehingute tegemisega seotud andmeid salvestatakse andmebaasides ning selleks, et seda kõike teha, on kasutada äriprotsessi toetav tehnoloogia.

Seetõttu on IT- süsteemide igapäevane toimimine üks peamiseid tegevusriske. Igapäevaselt maandavad IT- riske IT eest vastutav Introduce Estonia OÜ. Juhtumipõhiselt reageerib meeskond vastavalt kehtestatud juhenditele. IT meeskond vastutab IT taastepaanide koostamise ja testimise eest, samuti varukoopiate tegemise ja hoiustamise eest.

Iga-aastaselt viiakse läbi tegevusriskide hindamine, millest võtavad osa kõik üksuste juhid, juhatus ning sõltumatu siseaudiitor. Riske hinnatakse tõenäosuse alusel ja tulemuste väljundiks on riskimaatriks. Hindamine on ainult üks osa juhtimisest. Põhiline rõhk on avalikustamisel ja sellest lähtuvalt pideval infovahetusel ja seda toetaval protsessil - eesmärgiga kujundada tugevat riskijuhtimise kultuuri suunaga ülalt-alla.

Tegevusintsidendite ilmnemisel avalikustatakse toimunud juhtumeid ning analüüsitakse nende tekkelugu. Läbi sellise nn. juhendamise - mentorluse protsessi viiakse vastav teadmine ning oskused inimesteni. Arutelud ja hindamised protokollitakse ja need on kättesaadavad kõikidele võtmetegelastele, kujundades nii kontrollikeskkonda ja tugevat otsuste elluviimisel baseeruvat organisatsioonikultuuri.

Seltsis on tegevusriski maandamiseks kehtestatud asjakohased sise- eeskirjad ja juhendid. Täiendavalt tehakse töötajate koolitusi ja treeningpäevi. Kontrolliprotseduurid on integreeritud tööprotsessidesse, samuti müügisüsteemi, vajadusel viiakse läbi täiendavaid kontrole.

Pidevalt toimub sisekontrollisüsteemide täiendamine.

Seltsi nõukogu kinnitab igaks tegevusaastaks siseauditi tegevuskava, mis kriitilisemates lõikudes hindab ettevõtte jätkusuutlikkuse võimekust. Operatsiooniriski poliitika elluviimise eest vastutab Seltsi juhatus, kuid igapäevase juhtimise eest astutavad osakondade või funktsioonide juhid.

Tegevusriski juhtimisega ei tegeleta iseseisvalt vaid seotuna strateegilise juhtimisega pikaajalise planeerimise kontekstis.

C.6. Muud olulised riskid

Vastavusrisk

Vastavusrisk on risk saada kahju, mis tuleneb seaduste, määruste, sise-eeskirjade ning klientide, töötajate ja teiste huvirühmade ees olevate kohustuste mittetäielikust täitmisest.

Riskide maandamiseks on regulaarsed enesehindamised, töötajate koolitused, ülesannete lahusus, selged sise-reeglid ja sise-eeskirjade regulaarsed läbivaatused.

Mainerisk

Mainerisk on risk saada kahju Salva maine halvenemisest klientide ja koostööpartnerite ja avalikkuse silmis. Maineriskid võivad tekkida muude riskide, näiteks vastavus- või operatsiooniriski realiseerumise tagajärjel, näiteks ettevõtte enese tegevuse tulemusena, töötaja tegevuse või tegevusetuse tõttu või kolmandate isikute kaudu. Operatsiooni- ja vastavusriski maandamiseks kasutatavad meetmed peaksid maandama ka maineriski.

Riskide maandamiseks jagame ise ja jälgime meedia poolt kajastatud infot. Turundusüksuste ja osakondade koostöös leitakse väljundid oma sõnumi edasiandmiseks ja selle läbi hea maine kujundamiseks ja vajadusel ka mainekahju ära hoidmiseks. Turundusüksus osaleb meediaga ja ka sotsiaalmeediaga suhtlemise koolitustel.

Aruandeperioodil ei ole maineriski suurendavaid riskiasjaolusid tuvastatud.

Strateegiline risk

Strateegiline risk on risk saada kahju valede äriotsuste, majanduskeskkonna muutuste või konkurentsiolukorra muutustest.

Ettevõtte kasumit võivad mõjuda aruandeperioodi jooksul kujunev planeeritud tihedam hinnakonkurents, tarbija käitumise muutus, mõne olulise koostöövormi muutus.

Strateegiliste riskide maandamiseks tuvastatakse suurimad riskid, neid hinnatakse juhatuses ja käsitletakse juhatuse tasemel. Vajaduse korral algatatakse juhatuse tasemel asjakohased tegevused ja määratakse vastutav isik.

Aruandeperioodil ei ole strateegilisi riskiasjaolusid tuvastatud.

Muu info riskiprofiili kohta

Kõiki ülaltoodud riske hinnatakse pidevalt oluliste otsuste tegemise käigus- see kogum moodustab osa ORSA pidevast alusprotsessist.

Ülaltoodud riskipositsioonide hinnangulised mõjud annavad suunised vastavate riskide võtmisel või nende riskide võtmisega seotud otsuste tegemisel.

C.7. Mis tahes muu teave.

Aruande koostamise ajal oleme silmitsi mitmete riskidega. Venemaa jätkuv agressioon Ukrainas, sellest tulenev energiahindade ebastabiilsus, kartused inflatsioonitaseme ja intressimäärade alanemise jätkumise osas, on oluliselt mõjutanud majanduskeskkonda. Need tegurid on viinud üldise majandusolukorra halvenemiseni, mis omakorda mõjutab elanikkonna kindlustunnet ja toimetulekut, vastaspoolte käitumist ning raskendab tulevikuperspektiivide hindamist.

Lisaks süvendavad ebakindlust globaalsel tasandil pinged Lähis-Idas, sealhulgas Iisraeli ja Palestiina vahelise konflikti teravnemine, ning poliitiline suundumus Ameerika Ühendriikides, sealhulgas Donald Trumpi tagasipöördumise mõju USA sise- ja välispoliitikale. Need sündmused mõjutavad ka finantsturge ja geopoliitilist stabiilsust laiemalt.

Selliste riskide realiseerumine on oma olemuselt määramatu ning seetõttu ei ole neid võimalik usaldusväärselt kvantitatiivselt hinnata.

D. Hindamine solventisuse eesmärgil

Salva Solventsus II bilansi koostamisel on kasutatud IFRS finantsseisundi aruannet.

Teave varade ja kohustuste kohta on toodud kvantitatiivses aruandlusvormis S.02.01, s.o varade, kindlustustehniliste eraldiste ja kohustuste väärtused on toodud Solventsus II" väärtuses ja IFRS aruande väärtuses. Praegused võrdlused eelmiste perioodidega on tehtud näitajatega, mis on seoses IFRS 17-le üleminekuga korrigeeritud. IFRS aruandes on teatud erinevused seoses kindlustuslepingutega seotud võlgnevuste ja kohustuste kajastamisega. IFRS aruandes korrigeerime tuleviku väljamaksete kohustisi kindlustusega seotud nõuete või ettemaksudega ning edasikindlustaja varasid tuleviku väljamaksetes korrigeerime nõuete või kohustustega edasikindlustajale.

Solventsus II ümberhindamise mõjul vähenesid Salva kohustusi ületavad varad 3,1 miljoni euro võrra. Solventsus II korrigeerimised on seotud tehniliste eraldiste ja immateriaalse ning materiaalse põhivaraga.

Varad eurodes	Solventsus II väärtus	IFRS väärtused	Erinevus
Immateriaalsed varad	0	1 965 440	-1 965 440
Materiaalne põhiavara enda kasutuses	853 461	1 007 444	-153 983
Investeeringud (v.a. investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad)	35 296 434	35 296 434	0
<i>Osalused seotud ettevõtjates</i>	1 749 394	1 749 394	0
<i>Aktsiad</i>	1 154 854	1 154 854	0
<i>Võlakirjad</i>	28 258 177	28 258 177	0
<i>Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad</i>	4 134 009	4 134 009	0
Eraisikutele antud laenud ja hüpoteegid	111 086	111 086	0
Muud laenud ja hüpoteegid	4 837 285	4 837 285	0
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	8 015 200	9 368 622	-1 353 422
<i>Kahjukindlustus ja NSLT tervisekindlustus</i>	5 513 022	6 781 217	-1 268 195
<i>Elukindlustus ja SLT tervisekindlustus v.a. tervisekindlustus ja investeeringuriskiga elukindlustus</i>	2 502 178	2 587 405	-85 227
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	615 104	615 104	0
Nõuded (kindlustusega mitteseotud)	1 628 192	1 628 192	0
Omaaktsiad	1 155 000	1 155 000	0
Raha ja raha ekvivalendid	2 471 384	2 471 384	0
Kokku varad	54 983 146	58 455 991	-3 472 845
Kohustised	Solventsus II väärtus	IFRS väärtused	Erinevus
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus	16 952 955	19 503 027	-2 550 072
Tehnilised eraldised -elukindlustus (v.a. investeerimisriskiga elukindlustus)	4 314 459	4 299 382	15 077
Muud finantskohustused kui krediitiasutustele võlgnetavad summad	874 975	874 975	0
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	295 022	295 022	0
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	181 903	181 903	0
Muud kohustised	2 554 557	2 554 557	0
Kokku kohustised	25 173 871	27 708 866	-2 534 995
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	29 809 275	30 747 125	-937 850

Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 75 lõike 1 punkti a kohaselt hinnatakse varad, v.a. osalus tütaretevõttes, väärtusele, millega neid on võimalik vahetada teadlike, huvitatud ja sõltumatute osaliste vahelises tehingus, st nende õiglasele väärtusele. IFRSi aruandes on osad varad kajastatud amortiseeritud soetusmaksumuses. Kui erinevusi hindamispõhimõtetes ei ole, kasutame Solventsus II bilansis kasutatakse IFRS õiglasi väärtusi. Kui erinevused õiglase väärtuse ja IFRS väärtuse vahel on ebaolulised või väärtused raskesti leitavad, hinnatakse varad IFRS väärtuses.

Alljärgnevalt on esitatud varade ja kohustuste hindamise meetodid iga olulise vara ja kohustuse klassi kohta.

D.1. Varad

D.1.1. Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivarana kajastatakse finantsseisundi aruandes arvutitarkvara jm. lepingulisi õigusi, mille soetamiseks on tehtud väljaminekuid. Muu immateriaalne vara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisel tehtud kulutustest. Vara väärtuse edasine mõõtmine sõltub vara kasulikust elueast- kas on tegemist piiratud või määramata elueaga varaga. Piiratud elueaga immateriaalse vara kajastamisel finantsseisundi aruandes on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Solventsus II immateriaalne põhivara on solventsuse eesmärgil hinnatud nulliga erinevalt finantsseisundi aruandest kuna ei ole võimalik leida sama või sarnase vara turuhinda.

D.1.2. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana kajastatakse kasutusõiguse alusel oma tarbeks kasutatavate kontoriruumide rente ja muud inventari ja seadmeid.

Muud materiaalsed põhivara hinnatakse soetusmaksumuses, mis koosneb makstud ostuhinnast ja muudest otsestest kulutustest ning eeldatavatest hilisematest väljaminekutest, mis on vajalikud vara töökorras hoidmiseks või selle osade asendamiseks. Finantsseisundi aruandes on põhivara soetusmaksumusest maha arvatud akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Põhivarana kajastatakse need ettevõtte majandustegevuses kasutatavad olulised varaobjektid, mille kasulik eluiga on üle ühe aasta.

Solventsus II muu materiaalne põhivara on solventsuse eesmärgil hinnatud nulliga erinevalt finantsseisundi aruandest kuna ei ole võimalik leida sama või sarnase vara turuhinda.

Enda tarbeks kasutatavate kontoriruumide kajastamine Solventsus II aruandes toimub sarnaselt IFRS aruandega, kus kasutusõiguse varad on hinnatud IFRS 16 alusel. Rendilepinguid kajastatakse kasutusõiguse varana ja vastava kohustisena kuupäeval, mil renditav vara on kasutamiseks saadaval. Salva mõõdab rendikohustist järelejäänud rendimaksete nüüdisväärtuses, mida diskonteeritakse rentniku alternatiivse laenuintressimääraga esmase rakendamise kuupäeval. Kasutatud diskontomäär on 3,5%. Varana hinnati lepingud, mis on tähtajalised või tähtajatud, mida me soovime pikendada. Nõuete hindamine solventsuse eesmärgil toimub sarnaselt finantsaruannetes kasutatud hindamismeetoditega ning see vastab õiglasele väärtusele.

D.1.3. Osalused seotud ettevõtetes

Tütar- ja sidusettevõtetenä kajastatakse osalusi Salva Kahjukäsitluse OÜ ja AuroraAssets OÜ-s. Tütaretevõtetel ei ole aktiivsel finantsturul börsinoteeringud ja seetõttu kajastatakse teda kapitaliosaluse meetodil. Solventsus II hindamisel rakendatav meetod ja sellele vastav väärtus vastab finantsseisundi aruande väärtusele ja on kooskõlas Solventsus II hindamismeetoditega.

D.1.4. Finantsvarad

Finantsinvesteeringud, nagu aktsiad ja võlakirjad, kajastatakse IFRS aruandes õiglases väärtuses, mis põhineb aktiivsetel turgudel noteeritud turuhinnal ning see toimub kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega. Solventsus II väärtus vastab finantsseisundi aruande väärtusele ja on kooskõlas Solventsus II hindamismeetoditega.

D.1.5. Laenud ja hüpoteegid

Laenud ja nõuded on finantsvarad, mis on kindlaksmääratavate maksetega fikseeritud ja pole tuletisinstrumentid ja mida ei ole noteeritud aktiivsel turul. Sellised varad võetakse tekkimisel arvele soetusmaksumuses ning edasisel kajastamisel hinnatakse sisemise efektiivse intressimäär meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest lahutatakse vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid.

Laenude hindamisel solventsuse eesmärgil kasutame finantsseisundi aruandes kasutatud väärtuseid. Risk, et on olemas erinevus laenude Solventsus II väärtuse, millega neid on võimalik vahetada teadlike, huvitatud ja sõltumatute osapoolte vahelises tehingus ja IFRS väärtuse vahel, on ebaoluline.

D.1.6. Muud nõuded

Kindlustusega seotud nõuded ja nõudeid vahendajate vastu, edasikindlustajatega seotud ja muid nõudeid kajastatakse nende tekkimisel nominaalväärtuses. Kõik nõuded on lühiajalised ja eeldatakse, et need laekuvad 12 kuu jooksul.

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete hindamine toimub individuaalselt. Nõuete hindamine solventsuse eesmärgil toimub sarnaselt finantsaruannetes kasutatud hindamismeetoditega ning see vastab õiglasele väärtusele.

D.1.7. Raha ja raha ekvivalendid

IFRS aruandes kajastatakse raha ja raha ekvivalente nominaalväärtuses. Siin kajastatakse lühiajalisi likviidseid investeeringuid, mida saab vabalt konverteerida kindlaks rahasummaks ja millega seotud väärtuse muutumise risk on ebaoluline, sh. raha kassas ja krediidasutustes ja nõudmiseni hoiuseid. Solventsus II väärtus vastab finantsseisundi aruande väärtusele.

D.2. Tehnilised eraldised

Tehnilised eraldised leitakse parima hinnangu ja riskimarginaali summana.

Parim hinnang omakorda leitakse kindlustusmaksete eraldise ja nõuete eraldise summana.

Riskimarginaali arvutamisel määratakse kindlustuskohustuste täitmiseks vajalike omavahendite, mille suurus vastab standardvalemi solventsuskapitali nõudele, kapitalikulu.

D.1. Andmed

Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatakse nõuete eraldise hindamisel põhiosas viimase 13 aasta andmestikku. Varasema perioodi andmete kvaliteet ei pruugi vastata vajalikele kriteeriumitele täielikkuse ja asjakohasuse osas.

Andmete täpsuse, täielikkuse ja asjakohasuse tagamiseks rakendab aktuaar igakuiste, kvartali- ja aastaaruannete koostamisel kontrollseeriaid veendumaks andmete õigsuses ja tuvastamaks andmetes esineda võivaid olulisi vigu, samuti osaleb aktuaar muudes Seltsi andmete analüüsi protsessides ja võtab arvesse nimetatud analüüside tulemusi.

Tehniliste eraldiste hindamisel kasutatavate meetodite valikul arvestab aktuaar andmete kvaliteedi, hulga ja olemusega, võtab arvesse andmete allikaid ja kasutusotstarvet, täiendades, kuid mitte asendades neid vajadusel eksperthinnanguga.

Tehniliste eraldiste hindamisprotsessis kasutatavate andmete hindamist ja valideerimist koordineerib aktuaar.

D.2. Äriiliinid

Tehniliste eraldiste arvutamiseks jaotatakse Salva Kindlustuse portfelli järgmistesse äriiliinidesse:

- 1) Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus - see äriiliin koosneb liikluskindlustusest
- 2) Tule- ja muu varakahju kindlustus - see äriiliin koosneb kõigist neist kindlustustoodetest, mis kaitsevad vara, välja arvatud muude äriiliinide alla kuuluva vara, kahjustusi ja kaotust nii loodusõnnetuse kui muude sündmuste tõttu.
- 3) Maismaasõidukite kindlustus - see äriiliin hõlmab kaskokindlustuse tooteid
- 4) Ravikulukindlustus - see äriiliin hõlmab õnnetusjuhtumikindlustuse, aga ka reisikindlustuse tooteid, kuna reisikindlustuse põhiliseks riskiallikaks on reisil tekkivate ravikulude katmine.
- 5) Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus - see äriiliin hõlmab kindlustusliike, mis katavad laevade ja õhusõidukite kahjustusi või kaotust, aga ka kaupade kahjustusi või kaotust veol või pagasis, sõltumata veoviisist, sealhulgas vedaja vastutuse kindlustust.
- 6) Üldine vastutuskindlustus - see äriiliin hõlmab vastutuskindlustuse tooteid, välja arvatud vedaja vastutust.
- 7) Krediid- ja garantiikindlustus - see äriiliin hõlmab tolli- ja lepingugarantii kindlustust.

Lisaks sellele on Salva Kindlustusel elukindlustuse kohustusi, mis tulenevad kahjukindlustuslepingutest, nimelt liikluskindlustusest tulenevate kohustustega seotud annuiteetidest.

Selts ei võta sissetuleva edasikindlustusega seotud kohustusi.

D.2.1. Eeldused

Tehniliste eraldiste parima hinnangu koostamisel kasutatakse järgmisi eeldusi:

- 1) Eeldatakse, et viimase 14 aasta kahjude kujunemise protsess on sobilik tuleviku prognoosimiseks. Eeldus on põhjendatud, kuna põhiosa Salva Kindlustuse toodetest on olulises osas sarnaseks jäänud, samuti pole toimunud, ega plaanis olulisi muudatusi kahjukäsitluse korralduses.
- 2) Eeldatakse, et kasutatavad meetodid võtavad vaikselt arvesse inflatsiooni ja et inflatsiooni täiendava hindamise järgi puudub vajadus.
- 3) Eeldatakse, et enne 2007 aastat toimunud kahjude reservid on Salva Kindlustuse poolt hinnatud adekvaatselt.
- 4) Eeldatakse, et tulevaste perioodide kahjusuhted vastavad Salva Kindlustuse poolt tehtud hinnangutele, mis on tehtud lähtudes senistest kogemustest ja on aluseks kindlustusmaksete arvutamisel
- 5) Eeldatakse, et 2024. aasta tegevuskulud kirjeldavad adekvaatselt tulevasi kulusid.
- 6) Eeldatakse, et Salva Kindlustus ei tee edasikindlustusprogrammis olulisi muudatusi.

D.2.2. Riskimarginaal

Tehniliste eraldiste riskimarginaal arvutatakse, kasutades delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklis 58 kirjeldatud riskimarginaali lihtsustatud arvutust vastavalt Tehniliste eraldiste hindamise soovituslikus juhendis toodud kolmandale meetodile, määrares ligikaudu kindlaks kõigi tuleviku solventsuskapitali nõuete diskonteeritud summa.

D.2.3. Kahjude eraldise parim hinnang

Kahjude eraldise parim hinnang on leitud mitmete aktuaarsete ja statistiliste meetodite abil, sealhulgas erinevate *chain-ladder* ja *Munich chain-ladder* meetoditega. Olukordades, kus rakendatud mudelite hajuvus on suur, on parima hinnanguna kasutatud juhtumite kaupa hinnatud tulevaste väljamaksete summa hinnangut. Kahjude pikaajalisema kujunemise hinnangu saamiseks on üleminekukordajaid ekstrapoleeritud erinevate sobilike kõverate abil.

Alljärgnevalt on toodud ka võrdlus raamatupidamise aastaaruandeks arvutatud rahuldamata nõuete eraldistega.

Erinevuste põhjused on järgmised:

- 1) Rahuldamata nõuete eraldised on hinnatud piisava hinnangu põhimõttest lähtudes, eesmärgiga saavutada olukord, kus rahuldamata nõuete eraldis oleks piisav tulevikus hüvitatavate kahjude katteks. Rahuldamata nõuete eraldisest ei arvestata maha tulevikus eeldatavalt saadavaid tagasinõudeid ja üldjuhul seda ei vähendata nõuete ebatõenäolise realiseerumise tõttu. Parima hinnangu arvutamisel on eesmärgiks vastavus tuleviku rahavoogude kaalutud keskmisele. Sellel on oluline mõju mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse, maismaasõidukite kindlustuse, tulekindlustuse ja ravikulukindlustuse eraldistele.
- 2) Rahuldamata nõuete eraldise leidmisel ei arvestata ajaväärtust, välja arvatud annuiteetide eraldise korral, parima hinnangu leidmisel võetakse arvesse riskivaba intressikõverat. Sellel on väheoluline mõju kõigis äriiliinides.

Äriiliin	Parim hinnang		LIC raamatupidamise aastaaruande andmetel	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	6 241 408	6 398 941	6 438 910	6 594 180
Tule- ja muu varakahju kindlustus	2 846 115	5 831 835	2 946 184	6 029 540
Maismaasõidukite kindlustus	1 099 356	1 207 359	1 130 279	1 240 104
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	83 219	45 213	86 438	46 899
Üldine vastutuskindlustus	1 473 793	1 278 614	1 528 202	1 324 382
Krediidi- ja garantiikindlustus	45 210	41 086	52 365	47 261
Ravikulu kindlustus	313 182	303 503	318 723	308 948
Kahjukindlustus kokku	12 102 283	15 106 551	12 501 101	15 591 314
Elukindlustus	3 483 377	3 126 239	3 593 604	3 126 239
Kokku	15 585 660	18 232 790	16 094 705	18 717 553

Ülaltoodud tabelis on rahuldamata nõuete eraldis IFRS finantsaruande andmed esitatud vastavalt solventsuse hindamisel kasutatavatele äriiliinidele.

D.2.4. Preemiate eraldise parim hinnang

Preemiate eraldise parim hinnang leitakse arvestades nende kindlustusandjale siduvate kindlustuslepingutega, mis olid sõlmitud aruandekuupäevaks. Arvestatud on nii aruandepäevaks laekunud kui tulevase kindlustusmakseid, kajastades tulevase makseid tulevase positiivse rahavoona. Negatiivse rahavoona on arvestatud nii neist poliisidest tulevaid tulevase kulusid kui kahjude makseid.

Preemiate eraldise arvutamisel lähtutakse kombineeritud suhtest, mida hinnatakse Salva Kindlustuse toodete kaupa. Edasikindlustaja osa arvutamisel arvestatakse proportsionaalse edasikindlustuse tulevaste komisjonitasudega ka libiseva komisjonitasuga toodetes.

Äriliin	Parim hinnang	
	31.12.2024	31.12.2023
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	1 985 507	2 106 246
Tule- ja muu varakahju kindlustus	1 308 723	610 778
Maismaasõidukite kindlustus	937 414	1 223 922
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	-7 636	535
Üldine vastutuskindlustus	121 816	68 387
Krediidi- ja garantiikindlustus	8 757	15 309
Ravikulu kindlustus	-63 825	-121 096
Kahjukindlustus kokku	4 290 756	3 904 081

D.2.5. Raamatupidamise aastaaruandes kajastatud varad ja kohustised kindlustus- ja edasikindlustuslepingutest:

	31.12.2024	31.12.2023
eurodes		
Varad kindlustuslepingutest	615 104	647 580
Kohustised kindlustuslepingutest	-24 097 431	-26 665 598
Kohustused neto kindlustuslepingutest	23 482 327	26 018 018
Varad edasikindlustuslepingutest	9 274 374	11 554 979
Kohustised edasikindlustuslepingutest	-87 655	-91 706
Netovarad edasikindlustuslepingutest	9 186 719	11 463 273

D.2.6. Tehniliste eraldiste väärtused kokku

All toodud tabelis on esitatud Salva Kindlustuse tehnilised eraldised prima hinnangu ja riskimarginaali summana.

Äriliin	Preemiat e eraldise parim hinnang	Kahjude eraldise parim hinnang	Riskimarginaal	Tehnilised eraldised kokku	Edasikindlustaj a osa pärast maksevõime riski kohendust
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	1 985 507	6 241 408	164 043	8 390 958	3 253 461
Tule- ja muu varakahju kindlustus	1 308 723	2 846 115	362 173	4 517 011	1 063 084
Maismaasõidukite kindlustus	937 414	1 099 356	216 994	2 253 764	135 419
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	-7 636	83 219	7364	82 947	51541
Üldine vastutuskindlustus	121 816	1 473 793	57 147	1 652 756	1 009 517
Krediidi- ja garantiikindlustus	8 757	45 210	1 552	55 519	0
Ravikulude kindlustus	-63 825	313 182	16 071	265 428	0
Kahjukindlustus kokku	4 290 756	12 102 283	825 344	17 218 383	5 513 022
Elukindlustus	0	3 483 377	565 654	4 049 031	2 502 178
Kokku	4 290 756	15 585 660	1 390 998	21 267 414	8 015 200

D.2.7. Tehniliste eraldiste väärtusega seonduv ebakindlus

Tehniliste eraldiste väärtustega seonduva ebakindluse peamised allikad on järgnevad:

- 1) Teadaolevate, kuid lõplikult hüvitamata kahjude (RBNS) suuruse hinnangust tulenevad ebatäpsused: kuigi kahju toimumine on teada, on kahju lõplik suurus hinnanguline ja ebakindel.
- 2) Toimunud, kuid teatamata kahjudest (IBNR) tulenev ebakindlus. Nende kahjude hüvitamiseks on kindlustusseltsil kohustus, kuid nende arv ja suurus ei ole teada.
- 3) Tulevikku võetud kohustustest tulenev ebakindlus: kahjud, mille hüvitamiseks on kindlustusseltsil kohustus, kuid mis pole veel toimunud, kahjude arv ja suurus ei ole teada.
- 4) Turuolukorra muutusest tingitud ebakindlus: kahjude inflatsioon, seaduste ja kohtupraktika muutus võivad mõjutada nii toimunud kui tulevastest kahjudest tingitud väljamakseid.
- 5) Kindlustusseltsi portfelli suurust arvestades võivad üksikud suured kahjud oluliselt mõjutada väljamaksete suurust, olles sellisena tehniliste eraldiste väärtuse ebakindluse oluliseks allikaks.

Selts juhib tehniliste eraldiste väärtuse ebakindlusest tulenevaid riske järgmiste meetmetega:

- Kahjukäsitlusprotsessi pidev jälgimine, sealhulgas käsitluses olevate toimikute regulaarsed ülevaated.
- Suurte kahjude mõju minimeerimist tagavate edasikindlustuslepingute sõlmimine.
- Kahjukäsitluse, kindlustusosakondade ja akuaarifunktsiooni pidev koostöö.

Selts ei kasuta kattuvuse kohandust riskivabale intressikõverale, volatiilsuse kohandust riskivabale intressikõverale, üleminekulist riskikõverat ega üleminekulist maha arvamist.

D.3. Muud kohustused

Kohustused, mis ei ole tehnilised eraldised, võetakse arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuste eest saadud õiglane väärtus.

Kohustused edasikindlustusest hõlmab võlgnevusi edasikindlustusandjatele seoses edasiantud kindlustusmaksetega vastavalt edasikindlustuslepingutele

Kohustused otsesest kindlustustegevusest hõlmab kindlustusvõtjate ettemakseid ja vahendustasude võlgnevusi kindlustusvahendajatele aruande kuupäeva seisuga.

Muud kohustused hõlmab võlgnevusi tarnijate, töötajate, avaliku sektori ees.

Kõik kohustised on lühiajalised ja eeldatakse, et need tasutakse 12 kuu jooksul. Muud kohustused hinnatakse Solventsus II bilansis sarnaselt IFRS aruandega, kuna õiglane väärtus ei erine oluliselt IFRS bilansilisest väärtusest.

D.4. Alternatiivsed hindamisemeetodid

Alternatiivseid hindamisemeetodeid ei ole kasutatud.

D.5. Mis tahes muu teave

Hindamisel solventsuse eesmärgil ei ole muud olulist teavet.

E. Kapitalijuhtimine

E.1. Omavahendid

Salva kapitalijuhtimise eesmärk on efektiivne kapitali kasutamine, selleks tagada piisav kapitali olemasolu tulemaks toime riskidega, mis tulenevad ettevõtte tegevusest ja ärikeskkonnast.

Salva hindab oma kapitalinõudeid vastavalt seadusest tulenevatele nõuetele ning võttes arvesse ettevõtte strateegilisi eesmärgi.

Kindlustusandja peab tagama solventsuskapitalinõude ja miinimumkapitalinõude täitmiseks vajalike omavahendite nõuetekohasuse, lähtudes Euroopa Komisjoni delegeeritud määruse (EL) nr 2015/35 artiklis 82 sätestatud kvantitatiivsetest piirangutest. Selts arvutab miinimumkapitalinõude kord kvartalis. Solventsuskapitalinõuet arvutatakse kord aastas standardvalemi alusel lähtudes tegevuse jätkuvuse printsiibist.

Salva Kindlustuse AS on aruandeperioodil taganud solventsuskapitalinõude ja miinimumkapitalinõude täitmiseks vajalike omavahendite nõuetekohasuse ja piisavuse. Ettevõtte omavahendite tase on aastaid ületanud nõutavaid normatiive. Tegemist on juhtkonna tasemel aktsepteeritud konservatiivse lähenemisega.

Oma riskide ja maksevõime hindamise protsessis prognoositakse kapitalivajadust ettevaatavalt kolme aasta kohta, kus võetakse arvesse kõik kapitali mõjutavad tegurid ning arvestatakse dividendide väljamakse mõjuga omavahenditele.

Salva nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse oli 2024. aasta lõpul 194% (2023: 176%). Ettevõtte vabade omavahendite summa on 28,7 miljonit eurot (2023: 22,8 miljonit eurot). See on summa, mille võrra kindlustusandja varad ületavad kohustusi.

Seltsi omavahendid kuuluvad **esimese taseme** omavahendite hulka. Võimalike tulevaste kahjumite katmiseks on esimese taseme omavahendid kõige sobivamad.

Omavahendite muutus aruandeperioodil	31.12.2024	31.12.2023	Muutus
Aktsiakapital (sh. omaaktsiad)	3 200 000	3 200 000	0
Korrigeerimisreserv	25 454 275	19 729 871	5 724 404
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	28 654 275	22 929 871	5 724 404
Miinimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	28 654 275	22 929 871	5 724 404

Seisuga 31.12.2024 on emiteeritud aktsiate arv 1 000 000 nimiväärtusega 3,2 eurot. Aktsiate arv ega aktsiakapitali suurus ei ole võrreldes eelmise aastaga muutunud. 50% kontserni aktsiatest kuulub Eesti eraisikutele. 5% kontserni aktsiatest kuulub Salva Kindlustuse AS-le ja aktsiaid hoitakse omaaktsiatena. Aktsiate võõrandamise aeg ei ole teada. Iga aktsia, välja arvatud omaaktsia, annab õiguse dividendideks, kui neid välja kuulutatakse ning ühe hääle aktsionäride üldkoosolekul. Omakapitali juhtimisega seotud ajaloolise dividendipoliitika järgi on dividendiväljamaksed aktsionäridele toimunud perioodil teenitud täiendava kasumi arvelt. 2024. aasta lõpul dividendimakseid ette ei nähta.

Omavahendite ja solventsuskapitalinõude suhe

Salva nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse oli 2024. aasta lõpul 194% (2023: 176%).

	31.12.2024	31.12.2023	Muutus
Omavahendid	28 654 275	22 929 871	5 724 404
Solventsuskapitalinõue	14 760 425	13 034 804	1 725 621
Miinimumkapitalinõue	4 000 000	4 000 000	0
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	194%	176%	18%
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	716%	573%	143%

Seltsi omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse suurenes 10%, kuna solventsuskapitalinõue suurenes 13% seoses aktsiariski vähenemise ja hinnavaheeriski suurenemisega.

Meie sisemised reeglid viitavad järgmistele vahemikele:

-vahemikus 180-250%-i on Salva kapitalitase optimaalses tsoonis ning tegevused, mida riskivõtmise osas tehakse - kajastuvad selles näitajas;

-vahemik 150-180% nõuab juba suuremat tähelepanu ning osutab vajadusele restruktureerida kapitalikasutust.

-vahemik 125%-150% nõuab kiiret reageerimist, restruktureerimist ning vajadusel põhitegevuse ülevaatust olulises osas.

IFRS järgi hinnatud omakapital ja muutused	31.12.2024	31.12.2023	Muutus
Aktsiakapital	3 200 000	3 200 000	0
Reservkapital	320 000	320 000	0
Muud reservid	64 428	64 428	0
Oma aktsiad	-1 155 000	-1 155 000	0
Jaotamata kasum	23 650 809	21 626 840	2 023 969
Aruandeperioodi kasum	3 511 888	2 023 969	1 487 919
Omakapital kokku	29 592 125	26 080 237	3 511 888

Seos IFRS omakapitali ja Solventsus II omavahendite vahel	31.12.2024	31.12.2023
IFRS omakapital	29 592 125	26 080 237
Varade väärtuse hindamise erinevus	-3 472 845	-3 935 129
Tehniliste eraldiste hindamise erinevus	2 534 995	784 763
Muude kohustuste hindamise erinevus	0	0
Solventsus II omavahendid	28 654 275	22 929 871

E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue

E.2.1. Solventsuskapitalinõue

Vastavalt kindlustustegevuse seadusele peab kindlustusandja vähemalt kord aastas standardvalemi, sisemudeli või osalise sisemudeli alusel tegevuse jätkuvuse printsiibist lähtudes arvutama solventsuskapitalinõude. Solventsuskapitalinõue vastab kindlustusandja omavahendite suurusle, mis võimaldab kindlustusandjal 99,5-protsendilise tõenäosusega täita järgmise 12 kuu jooksul kindlustuslepinguga võetud kohustused.

Solventsuskapitalinõuet arvutatakse kord aastas standardvalemi alusel lähtudes tegevuse jätkuvuse printsiibist.

Selts ei kasuta ettevõttespetsiifilisi parameetreid ega lihtsustatud arvutusi standardvalemi riskimoodulites. Omavahendite kogusumma, mis on vajalik regulatiivse solventsuskapitalinõude täitmiseks seisuga 31.12.2024 moodustas solventsuskapitalinõue (SCR) 14 760 425 eurot, suurenedes aastaga 1 725 621 euro võrra (31.12.2023 oli 13 034 804 eurot).

Ettevõtte solventsuskapitali nõue moodustub kokku nõuetest, mis tulenevad tururiskist, vastaspoole riskis, elu-, tervise- ja kahjukindlustuse kindlustusriskist, mida vähendatakse SCR hajutamise mõju võrra ning seejärel lisatakse tegevusriski nõue.

Solventsuskapitalinõude kujunemist on aasta jooksul mõjutanud tururiski vähenemine, kuid kahjukindlustusega seotud kindlustusrisk on suurenenud seoses tehniliste eraldiste kasvuga.

Alljärgnevas tabelis on solventsuskapitalinõue riskimoodulite lõikes:

Riskimoodul	eurodes	31.12.2024	31.12.2023
Tururisk		5 829 428	7 111 713
Vastaspoole maksejõuetusrisk		1 312 717	570 556
Elukindlustusega seotud kindlustusrisk		235 700	342 409
Tervisekindlustusega seotud kindlustusrisk		954 581	984 797
Kahjukindlustusega seotud kindlustusrisk		10 120 010	7 512 798
Riskide hajutamise mõju		-4 666 292	-4 409 160
Põhisolventsuskapitalinõue		13 786 144	12 113 113
Tegevusrisk		974 281	921 692
Solventsuskapitalinõue kokku		14 760 425	13 034 804

E.2.2. Miinimumkapitalinõue

Miinimumkapitalinõue (MCR) on arvutatud kasutades lineaarset miinimumkapitalinõuet. Miinimumkapitalinõue arvutatakse aluseks võttes neto kindlustustehnilisi eraldisi äriilinide kaupa ilma riskimarginaalita ja viimase 12 kuu neto teenitud preemiaid. Omavahendite kogusumma, mis on vajalik regulatiivse miinimumkapitalinõude täitmiseks moodustas 31.12.2024 seisuga 4 000 000 eurot.

<i>eurodes</i>	31.12.2024	31.12.2023	Muutus
Kahjukindlustuse lineaarne miinimumkapitalinõue	3 058 133	2 835 766	222 367
Elukindlustuse lineaarne miinimumkapitalinõue	20 605	14 908	5 698
Lineaarne miinimumkapitalinõue kokku	3 078 738	2 850 673	228 065
Solventsuskapitalinõue	14 760 425	13 034 804	1 725 621
Miinimumkapitalinõude ülempiir	6 642 191	5 865 662	776 529
Miinimumkapitalinõude alampiir	3 690 106	3 258 701	431 405
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	3 690 106	3 258 701	431 405
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	4 000 000	4 000 000	0
Miinimumkapitalinõue	4 000 000	4 000 000	0

Seltsi juhatuse hinnangul ei ole kapitalijuhtimise kohta rohkem avalikustatavat teavet.

E.3. Kestusel põhineva aktsiariski alammooduli kasutamine solventsuskapitalinõude arvutamisel

Selts ei kasuta aktsiariski kestusel põhinevat alammoodulit.

E.4. Erinevused standardvalemi ja mis tahes kasutatud sisemudeli vahel

Selts ei kasuta oma solventsuskapitalinõude arvutamiseks sisemudelit.

E.5. Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

Selts täidab kõiki kehtestatud järelevalvelisi miinimum- ja solventsuskapitalinõudeid.

E.6. Mis tahes muu teave

Kapitalijuhtimise osas ei ole muud olulist teavet.

F. Kvantitatiivsed aruanded

SE.02.01.02 Bilanss

31.12.2024

Varad			Solventsus II	IFRS väärtused
			C0010	C0020
Firmaväärtus		R0010		
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud		R0020		
Immateriaalsed varad		R0030		1 965 440
Edasilükkunud tulumaksuvarad		R0040		
Pensionihüvitiste ülejääk		R0050		
Materiaalne põhivara		R0060	853 461	1 007 444
Investeeringud (v.a. investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad		R0070	35 296 434	35 296 434
	Kinnisvara	R0080		
	Osalused seotud ettevõtjates	R0090	1 749 394	1 749 394
	Aktsiad	R0100	1 154 854	1 154 854
	Aktsiad- noteeritud	R0110	1 029 853	1 029 853
	Aktsiad- noteerimata	R0120	125 001	125 001
	Võlakirjad	R0130	28 258 177	28 258 177
	Riigivõlakirjad	R0140	5 184 206	5 184 206
	Äriühingu võlakirjad	R0150	23 073 971	23 073 971
	Struktureeritud väärtpaberid	R0160		
	Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170		
	Ühiseks investeerimiseks loodud	R0180	4 134 009	4 134 009
	Tuletisinstrumentid	R0190		
	Muud hoiused kui raha ekvivalendid	R0200		
	Muud investeeringud	R0210		
Investeeringus riskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad		R0220		
Laenud ja hüpoteegid		R0230	4 948 371	4 948 371
	Kindlustuslepingutega seotud laenud	R0240		
	Eraisikutele antud laenud ja hüpoteegid	R0250	111 086	111 086
	Muud laenud ja hüpoteegid	R0260	4 837 285	4 837 285
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:		R0270	8 015 200	9 368 622
	Kahjukindlustus ja NSLT	R0280	5 513 022	6 781 217
	Kahjukindlustus v.a.	R0290	5 513 022	6 781 217
	NSLT tervisekindlustus	R0300	0	0
	Elukindlustus ja SLT tervisekindlustus	R0310	2 502 178	2 587 405
	SLT tervisekindlustus	R0320	0	0
	Elukindlustus, v.a. tervisekindlustus	R0330	2 502 178	2 587 405
	Investeeringus riskiga elukindlustus	R0340	0	0
Edasikindlustusvõtjatele tehtud sissemaksed		R0350		
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu		R0360	615 104	615 104
Edasikindlustusega seotud nõuded		R0370		
Nõuded (kindlustusega mitteseotud)		R0380	1 628 192	1 628 192
Omaaktsiad (otsehoitavad)		R0390	1 155 000	1 155 000
Omavahendite kirjade või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis		R0400		
Raha ja raha ekvivalendid		R0410	2 471 384	2 471 384
Muud varad		R0420		
Kokku varad		R0500	54 983 146	58 455 991

			Solventsus II väärtus	IFRS väärtused	
Kohustused			C0010	C0020	
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus			R0510	17 218 383	20 208 805
	Tehnilised eraldised - kahjukindlustus v.a. tervisekindlustus		R0520	16 952 955	19 503 027
		Tervikuna arvatatud tehnilised	R0530	0	
		Parim hinnang	R0540	16 143 682	
		Riskimarginaal	R0550	809 273	
	Tehnilised eraldised - NSLT tervisekindlustus		R0560	242 494	705 778
		Tervikuna arvatatud tehnilised	R0570	0	
		Parim hinnang	R0580	249 357	
		Riskimarginaal	R0590	16 071	
	Tehnilised eraldised -elukindlustus (v.a. investeerimisriskiga elukindlustus)			R0600	4 049 031
	Tehnilised eraldised - SLT tervisekindlustus		16 071	0	0
		4 049 031	R0620	0	
		Parim hinnang	R0630	0	
		Riskimarginaal	R0640	0	
	Tehnilised eraldised -elukindlustus (v.a. investeerimisriskiga elukindlustus)		R0650	4 049 031	3 593 604
		Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	0	
		Parim hinnang	R0670	3 483 377	
		Riskimarginaal	R0680	565 654	
	Tehnilised eraldised -investeerimisriskiga elukindlustus			R0690	0
	Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised		R0700	0	
	Parim hinnang		R0710	0	
	Riskimarginaal		R0720	0	
Muud tehnilised eraldised			R0730		
Tingimuslikud kohustused			R0740		
Muud kui tehnilised eraldised			R0750		
Pensionihüvitistega seotud kohustised			R0760		
Edasikindlustusandjatelt saadud sissemaksed			R0770		
Edasilükkunud tulumaksu kohustised			R0780		
Tuletisinstrumentid			R0790		
Krediidiastutustele võlgnetavad summad			R0800		
	Residendid		ER0801		
	Muu euroala		ER0802		
	Muu maailm		ER0803		
Muud finantskohustused kui krediidiastutustele võlgnetavad summad			R0810	874 975	874 975
	Mittekrediidiastutustele võlgnetavad summad		ER0811	874 975	
		Residendid	ER0812	874 975	
		Muu euroala	ER0813		
		Muu maailm	ER0814		
	Muud finantskohustised (emiteeritud võlakirjad)		ER0815		
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele			R0820	295 022	295 022
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused			R0830	181 903	181 903
Võlgnevused (mitte kindlustus)			R0840	2 554 557	2 554 557
Allutatud kohustused			R0850		
	Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised		R0860		
	Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised		R0870		
Muud kohustised			R0880		
Kokku kohustised			R0900	25 173 871	27 708 866
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi			R1000	29 809 275	30 747 125

S.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriilinide kaupa 2024

		Äriilin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustus ja aksepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)												
		Ravikulu kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki- valdaja vastutuskindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Mere, lennundus ja transpordikind- lustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus	Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Kokku
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0200
Kindlustuspreemiad														
Bruto- otsekindlustustegevus	R0110	4 285 897	0	0	10 445 483	7 692 909	229 029	9 051 112	710 898	96 999	0	0	0	32 512 327
Bruto- aksepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto - aksepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edasikindlustusandjate osa	R0140	29 985	0	0	2 379 189	1 209 378	108 972	1 460 599	127 188	0	0	0	0	5 315 311
Neto	R0200	4 255 912	0	0	8 066 294	6 483 531	120 057	7 590 513	583 710	96 999	0	0	0	27 197 016
Teenitud kindlustuspreemiad														
Bruto- otsekindlustustegevus	R0210	4 293 715	0	0	10 537 580	7 662 453	232 967	8 955 091	691 453	102 788	0	0	0	32 476 047
Bruto- aksepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto - aksepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edasikindlustusandjate osa	R0240	29 985	0	0	2 521 095	1 271 740	113 216	1 478 199	261 193	0	0	0	0	5 675 428
Neto	R0300	4 263 730	0	0	8 016 485	6 390 713	119 751	7 476 892	430 260	102 788	0	0	0	26 800 619
Tekkinud nõuded														
Bruto- otsekindlustustegevus	R0310	1 606 486	0	0	5 382 145	4 482 443	94 528	1 759 467	597 853	7 530	0	0	0	13 930 452

Bruto- aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto - aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edasikindlustusandjate osa	R0340	0	0	0	979 901	817 723	41 801	-1 969 367	164 140	0	0	0	0	34 198
Neto	R0400	1 606 486	0	0	4 402 244	3 664 720	52 727	3 728 834	433 713	7 530	0	0	0	13 896 254
Kulud kokku	R0550	1 895 266	0	0	2 882 478	2 323 741	51 588	3 294 513	195 387	23 505	0	0	0	10 666 478
Administratiivkulud														
Bruto- otsekindlustustegevus	R0610	646 549	0	0	1 111 095	850 508	56 573	1 128 456	120 586	14 172	0	0	0	3 927 939
Bruto- aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto - aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0630	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edasikindlustusandjate osa	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto	R0700	646 549	0	0	1 111 095	850 508	56 573	1 128 456	120 586	14 172	0	0	0	3 927 939
Investeeringukulud														
Bruto- otsekindlustustegevus	R0710	31 517	0	0	76 801	56 501	1 684	66 558	5 228	713	0	0	0	239 002
Bruto- aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto - aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0730	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edasikindlustusandjate osa	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto	R0800	31 517	0	0	76 801	56 501	1 684	66 558	5 228	713	0	0	0	239 002
Kahjukäsitluskulud														
Bruto- otsekindlustustegevus	R0810	13 438	0	0	653 297	649 817	0	700 025	0	0	0	0	0	2 016 577

Bruto- aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto - aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0830	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edasikindlustusandjate osa	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto	R0900	13 438	0	0	653 297	649 817	0	700 025	0	0	0	0	0	2 016 577
Sõlmimiskulud														
Bruto- otsekindlustustegevus	R0910	901 370	0	0	780 179	559 634	16 529	1 115 355	39 123	1 776	0	0	0	3 413 966
Bruto- aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto - aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0930	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edasikindlustusandjate osa	R0940	0	0	0	475 779	334 824	39 357	354 483	19 707	0	0	0	0	1 224 150
Neto	R1000	901 370	0	0	304 400	224 810	-22 828	760 872	19 416	1 776	0	0	0	2 189 816
Üldkulud														
Bruto- otsekindlustustegevus	R1010	302 392,00	0,00	0,00	736 885,00	542 105,00	16 159,00	638 602,00	50 157,00	6 844,00	0,00	0,00	0,00	2 293 144,00
Bruto- aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R1020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bruto - aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R1030	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Edasikindlustusandjate osa	R1040	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Neto	R1100	302 392,00	0,00	0,00	736 885,00	542 105,00	16 159,00	638 602,00	50 157,00	6 844,00	0,00	0,00	0,00	2 293 144,00
Muud kulud	R1200													198 282,00
Kulud kokku	R1300													10 864 760

S.04.05.01.02 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa

2024		Päritoluriik	Riik
		Koduriik	Läti
		C0080	C0090
Kirjutatud preemiad	R0020	32 283 650	228 677
Teenitud preemiad	R0030	32 245 582	230 465
Toimunud kahjud	R0040	14 297 118	100 699
Kulud	R0050	11 452 909	437 719

S.12.01.01.01 Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised 31.12.2024

		Kahjukindlustuslepingutest ja muude kui tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Aktsepteeritud edasikindlustus	Kokku (elukindlustus v.a tervisekindlustus, sh investeerimisfondi tootlusega seotud investeerimisriskiga elukindlustus)	Tervisekindlustus (otsekindlustustegevus)			Kahjukindlustus- ja tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Tervise-kindlustuse edasikindlustus (aktsepteeritud edasikindlustus)	Kokku (SLT tervise-kindlustus)
						Valiku-õiguste ja finantstagatiseta kindlustus	Valiku-õiguste ja finants-tagatisega kindlustus			
		C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvutatud tehniliste eraldistega	R0020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvutatud tehnilised eraldised										
Parim hinnang										
Bruto - parim hinnang	R0030	3 483 377	0	3 483 377	0	0	0	0	0	0
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitudoodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080	2 502 178	0	2 502 178	0	0	0	0	0	0
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090	981 199	0	981 199	0	0	0	0	0	0
Riskimarginaal	R0100	565 654	0	565 654	0	0	0	0	0	0
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa				0						
Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Parim hinnang	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riskimarginaal	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tehnilised eraldised - kokku	R0200	4 049 031	0	4 049 031	0	0	0	0	0	0

S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised 31.12.2024

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus											Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kahju- kindlustus- lepingutest tulenevad kohustused kokku
		Ravikulu- kindlustus	Sissetul- eku kaotuse kindlust- us	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõid- uki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Mere-, lennund- use ja transpor- di kindlust- us	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus	Õigus abi- kulud e kindl- ustus /Abis- tamis- teen- uste kindl- ustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise-kindlustuse mitte- proportsionaalne edasikindlustus	Isikukahjude mitte- proportsio- naalne edasikindlustu- s	Mere-, lennunduse ja transpordi mitteproport- sionaalne edasikindlust- us	Vara-kindlustuse mitte- proportsio- naalne edasikindlustus	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110- C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised																	
Parim hinnang																	
Kindlustuspreemiate eraldised																	
Bruto	R0060	-63 825	0	0	1 985 507	937 414	-7636	1 308 723	121 816	8 757	0	0	0	0	0	0	4 290 756
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140	0	0	0	-46 389	-89 405	-2 551	75 767	0	0	0	0	0	0	0	0	-62 578
Kindlustuspreemiate eraldiste parima hinnangu koguväärtus	R0150	-63 825	0	0	2 031 896	1 026 819	-5 085	1 232 956	121 816	8 757	0	0	0	0	0	0	4 353 334

Kahjude eraldised																	
Bruto	R0160	313 182	0	0	6 241 408	1 099 356	83 219	2 846 115	1 473 793	45 210	0	0	0	0	0	0	12 102 283
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240	0	0	0	3 299 850	224 824	54 092	987 317	1 009 517	0	0	0	0	0	0	0	5 575 600
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	313 182	0	0	2 941 558	874 532	29 127	1 858 798	464 276	45 210	0	0	0	0	0	0	6 526 683
Parim hinnang kokku- bruto	R0260	249 357	0	0	8 226 915	2 036 770	75 583	4 154 838	1 595 609	53 967	0	0	0	0	0	0	16 393 039
Parim hinnang kokku- neto	R0270	249 357	0	0	4 973 454	1 901 351	24 042	3 091 754	586 092	53 967	0	0	0	0	0	0	10 880 017
Riskimarginaal	R0280	16 071	0	0	164 043	216 994	7 364	362 173	57 147	1 552	0	0	0	0	0	0	825 344
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa																	
Tervikuna arvatud tehnilised eraldised	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Parim hinnang	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riskimarginaal	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tehnilised eraldised kokku																	
Tehnilised eraldised kokku	R0320	265 428	0	0	8 390 958	2 253 764	82 947	4 517 011	1 652 756	55 519	0	0	0	0	0	0	17 218 383
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330	0	0	0	3 253 461	135 419	51 541	1 063 084	1 009 517	0	0	0	0	0	0	0	5 513 022
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	265 428	0	0	5 137 497	2 118 345	31 406	3 453 927	643 239	55 519	0	0	0	0	0	0	11 705 361

S.19.01.21 Kahjukindlustuse nõuded 31.12.2024

Tasutud nõuete brutosumma (mittekumulatiivne)

Aasta		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10+	Jooksva aastal	Aastate summa (kumulatiivne)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Enne	R0100											172	172	
2014	R0160	8 760	2 257	495	100	-1	18	11	15	32	55		55	11 742
2015	R0170	9 493	2 329	227	100	-21	59	9	72	51			51	12 319
2016	R0180	8 763	2 297	236	58	-335	-1	46	22				22	11 087
2017	R0190	9 684	2 689	134	95	-18	-16	1					1	12 569
2018	R0200	9 443	2 290	161	47	86	-7						-7	12 019
2019	R0210	8 915	2 169	153	33	1							1	11 271
2020	R0220	11 194	4 225	193	106								106	15 718
2021	R0230	12 410	3 763	229									229	16 402
2022	R0240	15 260	4 539										4 539	19 799
2023	R0250	13 868											13 868	13 868
Kokku:													19 037	136 793

Nõuete eraldise brutosumma (diskonteerimata)

Aasta		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10+	Aasta lõpus (diskonteerituna)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0180
Enne	R0100											2 930	2 833
2014	R0160			738	171	107	72	61	52	57	70		68
2015	R0170		1 173	641	502	360	216	142	66	36			35
2016	R0180	3 181	1 223	609	357	191	155	59	58				57
2017	R0190	3 382	944	753	167	132	132	132					129
2018	R0200	3 117	844	382	183	133	104						101
2019	R0210	3 663	755	369	280	185							181
2020	R0220	5 739	1 108	670	562								548
2021	R0230	5 228	1 510	832									809
2022	R0240	7 663	2 017										1 966
2023	R0250	5 504											5 375
Kokku:													12 102

S.23.01.01 Omavahendid 31.12.2024

			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsede osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68	Lihtaktsiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	3 200 000	3 200 000			
	Lihtaktsiakapitaliga seotud ülekurs	R0030					
	Vastastikuste ja vastastikust tüüpi ettevõtjate algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärne põhiomavahendite kirje	R0040					
	Vastastikuse kindlustusandja liikme allutatud instrumendid	R0050					
	Vahendite ülejääk	R0070					
	Eelisaktsiad	R0090					
	Eelisaktsiatega seotud ülekurs	R0110					
	Korrigeerimisreserv	R0130	25 454 275	25 454 275			
	Allutatud kohustised	R0140					
	Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160					
	Muud eespool nimetatud omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks	Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
Mahaarvamised	Mahaarvamine seoses märkimisväärsede osalustega finantseerimis- ja krediidiasutustes	R0230					
Põhiomavahendid kokku	Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	28 654 275	28 654 275			
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 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	Lisaomavahendid kokku	R0400					
Kasutada olevad ja nõuetekohased omavahendid	Solventsuskapitalinõude täitmiseks omavahendid kokku	R0500	28 654 275	28 654 275			
	Miinimumkapitalinõude täitmiseks omavahendid kokku	R0510	28 654 275	28 654 275			
	Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	28 654 275	28 654 275			
	Miinimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	28 654 275	28 654 275			
Solventsuskapitalinõue SCR	Solventsuskapitalinõue SCR	R0580	14 760 425				
Miinimumkapitalinõue MCR	Miinimumkapitalinõue MCR	R0600	4 000 000				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	R0620	194,13%				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	R0640	716,36%				

S.25.01.21 Solventsuskapitalinõue standardvalemist kasutavate kindlustusandjate puhul

S.25.01.01.01 Põhisolventsuskapitalinõue

		Solventsuskapitalinõude netosumma	Solventsuskapitalinõude brutosumma	Eraldatud vahendite kogumitest ja kattuvusega kohandamise portfelliidest tingitud eraldatud vahendite kogumi kohanduse jaotamine
		C0030	C0040	C0050
Tururisk	R0010	5 829 428	5 829 428	
Vastaspolee makseviivituse risk	R0020	1 312 717	1 312 717	
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	235 700	235 700	
Tervisekindlustusrisk	R0040	954 581	954 581	
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	10 120 010	10 120 010	
Hajutamine	R0060	-4 666 292	-4 666 292	
Immateriaalse vara risk	R0070	0	0	
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	13 786 144	13 786 144	

S.25.01.01.02 Solventsuskapitalinõude arvutamine

		C0100
Operatsioonirisk	R0130	974 281
Tehliste eraldiste kahjumi katmise võime	R0140	0
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	R0150	0
Direktiivi 2003/41/ÜE artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	R0160	0
Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue	R0200	14 760 425
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	R0210	0
Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue	R0220	14 760 425
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		
Kastusel põhineva aktsiariski alammoduli kapitalinõue	R0400	0
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0410	0
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0420	0
Kattuvusega kohandamise portfelliidest tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	R0430	0
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	R0440	0
Tuleviku määramata hüvitiste netosumma	R0460	0

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

S.28.01.01.01 Lineaarse valemi osa kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0010	
MCRNL Tulemus	R0010	2 835 766	
S.28.01.01.02 Informatsioon		Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustus-maksed (ilma edasikindlustuseta) viimase 12 kuu jooksul
		C0020	C0030
Ravikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0020	249 357	4 255 912
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030	0	0
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0040	0	0
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050	4 973 454	8 066 294
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060	1 901 351	6 483 531
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070	24 042	120 057
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080	3 091 754	7 590 513
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090	586 092	583 710
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0100	53 967	96 999
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0110	249 357	4 255 912
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0120	0	0
Muude finantskahjude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0130	0	0
Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0140	4 973 454	8 066 294
Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0150	1 901 351	6 483 531
Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0160	24 042	120 057
Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0170	3 091 754	7 590 513

S.28.01.01.03 Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0040	
MCRL Tulemus	R0200	20 605	
S.28.01.01.04 Elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku		Tervikuna arvatatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuseta/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuseta /eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku
		C0050	C0060
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised	R0210	0	
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määramata hüvitised	R0220	0	
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused	R0230	0	
Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused	R0240	981 199	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		0

S.28.01.01.05 Miinimumkapitalinõude arvutus kokku		C0069
Lineaarne miinimumkapitalinõue	R0300	3 078 738
Solventsuskapitalinõue	R0310	14 760 425
Miinimumkapitalinõude ülempiir	R0320	6 642 191
Miinimumkapitalinõude alampiiir	R0330	3 690 106
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	R0340	3 690 106
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	4 000 000
Miinimumkapitalinõue	R0400	4 000 000

Juhatuse allkirjad

Salva Kindlustuse AS juhatus on koostanud 2024. aasta solventsuse ja finantsseisundi aruande. Elektrooniliselt allkirjastatud 08.04.2023 a.