



SALVA KINDLUSTUSE AS

**SOLVENTSUSE JA FINANTSSEISUNDI
ARUANNE**

2025

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	13
B.5. Vastavuskontrolli funktsioon	14
B.6. Siseauditi funktsioon	14
B.7. Aktuaari funktsioon	14
B.8. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine	15
B.9. Mis tahes muu teave	15
C. Riskiprofiil	16
C.1. Kindlustusrisk	16
C.2. Tururisk	19
C.3. Krediidirisk	21
C.4. Likviidsusrisk	22
C.5. Operatsioonirisk	24
C.6. Muud olulised riskid	24
C.7. Mis tahes muu teave	25
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-i (edaspidi Selts) solventsus- ja finantsseisundi aruanne on koostatud kooskõlas kindlustustegevuse seaduse ning komisjoni delegeeritud määruse (EL) nr 2015/35 nõuetega. Aruanne hõlmab Seltsi äritegevust, juhtimissüsteemi, riskiprofiili, solventsusarvestust ja kapitalijuhtimist.

Selts tegutseb Eesti kahjukindlustusturul alates 1993. aastast ning pakub kõiki peamisi kahjukindlustustooteid nii era- kui äriklientidele. Piiratud ulatuses kindlustatakse riske ka Lätis. Selts peab oluliseks kindlustuskompetentsi kättesaadavust üle Eesti, mistõttu kuuluvad Seltsi struktuuri esindused, müügipunktid ning kaasaegne e-pood. Seltsil on 8 esindust ja 6 müügipunkti üle Eesti ning peakontor asub Tallinnas.

2025. aastal jätkus Eesti majanduses järkjärguline stabiliseerumine. Majapidamiste ja ettevõtete kindlustunne paranes, mida toetasid intressimäärade langus ja finantseerimistingimuste paranemine, ning sisenõudlus näitas mõõdukaid taastumise märke. Majanduskasv ulatus 0,9%-ni ning Eesti Panga detsembriprognoosi kohaselt võib see 2026. aastal kiirenda ligikaudu 3,6%-ni. Inflatsioon aeglustus ning detsembriprognoosi kohaselt võib see 2026. aastal langeda 2,9% tasemele. Samas püsib majanduskeskkond volatiilne: 31.03.2026 avaldatud Eesti Panga prognoosi kohaselt on 2026. aasta majanduskasvu ootus 2,8% ja inflatsiooniootus 3,8%. Nafta hinna muutustel maailmaturul võib olla oluline mõju nii majanduskasvule kui ka tarbijahinnaindeksile.

Majanduskeskkond jäi siiski ebakindlaks. Geopoliitilised pinged ning riigi rahanduse tasakaalustamatusega seotud riskid mõjutasid majandusväljavaateid. Keskpikas perspektiivis suurendavad eelarvepuudujääk ja kasvav laenukoormus makromajanduslikke riske, millega tuleb arvestada ka kindlustussektoris.

Selts jätkas konservatiivse ja jätkusuutliku äristrateegia rakendamist, keskendudes riskide juhtimisele, kuluefektiivsusele ja stabiilsele kasumlikkusele. Müüginahud vähenesid eelkõige sõidukikindlustuse segmentides, samas kui varakindlustuse valdkond näitas kasvu.

2025. aastal mõjutas kahjukindlustusturgu enim mootorsõidukimaksu seaduse jõustumine, mille järel vähenes uute sõidukite turu aktiivsus. Liikluskindlustuse turg kahanes 10,6% ja vabatahtliku sõidukikindlustuse turg 8,1%. Samal ajal kasvas varakindlustuse segment nii era- kui ärisektoris. Konkurents Eesti kahjukindlustusturul püsib tihe, mis eeldab kindlustusandjalt pidevat aktiivsust ja innovaatiliste lahenduste pakkumist. Inflatsiooniline keskkond mõjutab jätkuvalt kahjude suurust ja kindlustusmakseid.

Seltsi 2025. aasta puhaskasumiks kujunes 4 409 tuhat eurot (2024: 3 512 tuhat eurot). Kindlustustegevuse tulemus oli 5 578 tuhat eurot (2024: 4 432 tuhat eurot). Kogutud kindlustusmaksete maht ulatus 32 889 tuhande euroni, vähenedes 3%. Investeeringutelt teeniti 1 329 tuhat eurot ning investeeringute tootlus oli 3,3%.

Seltsi riskiprofiil koosneb peamiselt kindlustus- ja tururiskidest. Kapitalinõuded arvutatakse Solventsus II standardvalemi alusel. Selts täitis kogu aruandeperioodi jooksul nii solventsuskapitalinõude kui ka miinimumkapitalinõude.

Seltsi maksevõimekus on tugev – nõuetekohased omavahendid ületasid solventsuskapitalinõuet 2,04 korda (2024: 1,94 korda). Selts on jätkuvalt tegutsev ja tugevalt kapitaliseeritud ettevõtte.

Salva Kindlustuse AS-i 2025. majandusaasta solventsus- ja finantsseisundi aruande kinnitas juhatus 6. aprillil 2026.

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: Finantsinspektsioon

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.

Seltsi olulisemad äriiliidid Solventsus II direktiivi kohaselt on:

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

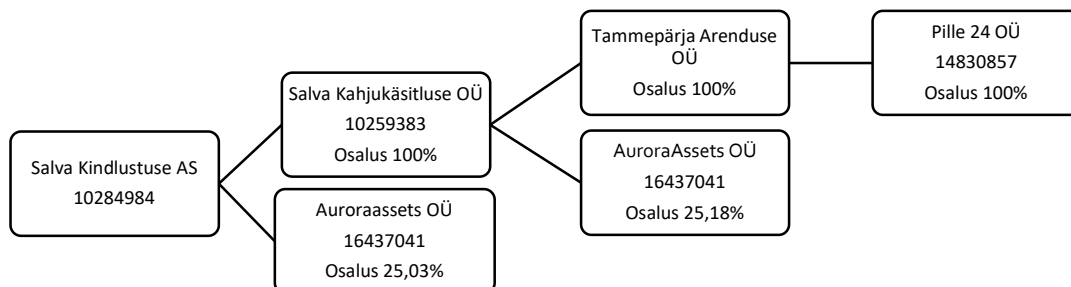
Ettevõtte esindused (8) ja müügipunktid (6) asuvad üle Eesti ja peakontor asub Tallinnas. Salva Kindlustuse AS-i põhikohaga töötajate arv aruandeaasta lõpu seisuga oli 81.

Seisuga 31.12.2025 on Salva Kindlustuse AS-i omanikud:

- Tiit Pahapill – 1 440 000 eurot
- Lihtkonto: AMBER TRUST S.C.A., SICAF-SIF – 1 440 000 eurot
- Salva Kindlustuse AS – 160 000 eurot
- Erasisikud – 160 000 eurot

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

Ettevõtte tütar- ja sidusettevõtted ettevõtted.



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

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 investeringute haldamiseks.

Olulised sündmused

Tulemuste avalikustamisel kasutatakse finantsandmeid samal kujul, nagu need on esitatud avalikustatud konsolideeritud finantsseisundi aruandes.

A.2. Kindlustustehnilised tulemused

Seltsi 2025. aasta kindlustustegevuse tulem, arvestades kindlustusega seotud üldkulusid, kasvas 52% võrra ning moodustas 2 959 tuhat eurot (2024: 1 941 tuhat eurot). Kogutud kindlustusmaksete maht oli 31 389 tuhat eurot, vähenedes aastaga 3% (2024: 32 512 tuhat eurot).

2025. aasta kulud kindlustustegevuse kulud moodustasid 23 733 tuh eurot ning vähenesid möödunud aastaga võrreldes 10% võrra (2024: 26 514 tuh eurot). Siinjuures on arvesse võetud ka muude kulude kindlustustegevusega seotud osa.

Kahjusuhe (neto) oli aasta lõpus 58,4% (2024: 57,8%).

Seltsi positiivsed majandustulemused tulenesid eelkõige kahjusuhte paranemisest. Sisendhindade kasv on aeglustunud, kuid samal ajal on vähenenud ka müügiimahud. Müügiimahude vähenemine oli peamiselt seotud sõidukitega seotud kindlustusliikidega, mida mõjutas uute ja kasutatud sõiduautode müügi märkimisväärne langus. Selle peamiseks põhjusteks olid sõidukite registreerimismaksu kehtestamine aasta alguses ning käibemaksumäära tõus aasta teisel poolel.

Seltsi klientideks on nii era- kui ärikliendid. Väike osa Seltsi poolt kindlustatud riskidest asub Lätis.

Seltsi olulisemad äriiliinid ja vastavad kindlustustehnilised tulemused on esitatud 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
2 025								
Kogutud kindlustusmaksed	9 630 252	6 999 663	9 520 369	4 133 776	209 984	776 544	118 368	31 388 956
Kindlustustegevuse tulem	1 077 671	871 044	547 672	478 497	-33 849	-58 502	76 752	2 959 285
	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
Kindlustustegevuse tulem geograafilise piirkonna alusel	Eesti		Läti		Kokku			
	2025	2024	2025	2024	2025	2024		
Kogutud kindlustusmaksed	31 071 039	32 283 650	317 917	228 677	31 388 956	32 512 327		
Kindlustustehniline tulem	2 919 913	1 903 559	39 372	37 574	2 959 285	1 941 133		

A.3. Investeeringutulemused

2025. aasta jooksul püsis rahvusvaheline majanduskeskkond pingeline ning finantsturge iseloomustas jätkuv volatiilsus, kuid ilmnedid ka stabiliseerumise märke. Kaubanduspinged USA ja teiste riikide vahel püsisid kõrgel tasemel, kuid uute tollimeetmete lisandumise peatumine võimaldas turgudel kohaneda kehtiva tariifikeskkonnaga. Investori kindlustunnet mõjutasid jätkuvalt geopoliitilised riskid ja rahapoliitilise suuna ebaselgus.

Seltsi soolo investeeringutegevuse kasum moodustas 1 329 tuhat eurot (2024: 1 455 tuhat eurot). Investeeringute tootlus oli aasta baasil 3,3%, sealhulgas võlakirjaportfelli keskmine tootlus 3,5%.

Aktiivses finantsinvesteeringute portfellis on võetud peamiselt intressi-, hinnavahest (spread) ning vastaspoole riski.

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

Alljärgnevas tabelis on esitatud investeeringute netotulu varaklasside lõikes.

eurodes						
Varaklass	Dividenditulu	Intressitulu	Realiseeritud kasum või kahjum	Realiseerimata kasum või kahjum	Varahalduse kulu	Kokku
2025						
Äriühingu võlakirjad	0	821 103	0	86 099	0	907 202
Riigivõlakirjad	57 115	0	76 641	237 286	0	371 042
Omakapitaliinstrumendid	0	241 579	0	0	0	241 579
Investeeringufondid	0	14 054	0	0	0	14 054
Hüpoteeklaenu ja laenu	0	69 939	0	-7 063	0	62 876
Raha ja hoiused	112 697	0	0	-98 574	0	14 123
Varahalduse kulud	0	0	0	0	-281 716	-281 716
Investeeringute netotulu kokku	169 812	1 146 675	76 641	217 748	-281 716	1 329 160

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
Investeeringufondid	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

Selts ei kajasta finantsvaradelt tulenevat kasumit ega kahjumit otse omakapitalis.

Ettevõtte ei ole investeeringuid väärtpaperistamise.

A.4. Muu tegevuse tulemused

Seltsil ei olnud aruandlusperioodil muid olulisi äritegevusi peale eelpool kirjeldatu.

A.5. Muu teave

Seltsil ei ole äritegevuse ega tulemustega seotud muud olulist teavet.

B. Juhtimissüsteem

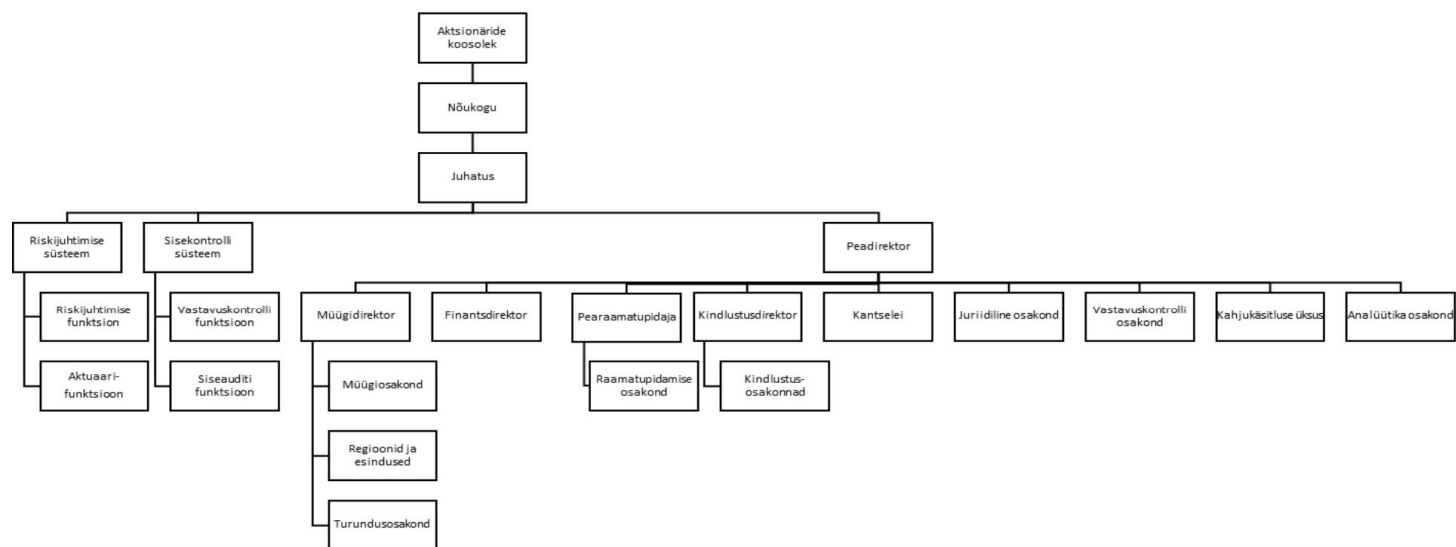
B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta

Salva juhtimissüsteem hõlmab kogu organisatsiooni ning on suunatud ettevõtte üldiste eesmärkide täitmisele. Juhtimissüsteem tagab organisatsioonistruktuuri läbipaistvuse, ülesannete asjakohase lahususe ning vastutusalade selge jaotuse. Juhatus poolt kinnitatud dokument „Juhtimissüsteemi põhimõtted Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupis“ kirjeldab Salva struktuuri, juhtorganite kohustusi ja vastutusalasid.

Juhtimissüsteemi ettevõttesisene läbivaatamine toimub vähemalt kord aastas. Aruandeperioodil läbi viidud hindamine hõlmas kogu ettevõtte juhtimissüsteemi, sealhulgas komiteede asjakohasuse hindamist. Hindamise tulemusel lõpetati auditikomitee tegevus seoses õigusraamistiku muudatustega. Läbivaatamise tulemusena leiti, et olemasolev juhtimissüsteem tagab ettevõtte tulemusliku toimimise, organisatsioonistruktuuri läbipaistvuse, ülesannete asjakohase lahususe ja vastutusalade selge jaotuse.

B.1.1. Ettevõtte struktuur

Salva Kindlustuse AS organisatsiooniline struktuur



Seltsi organisatsiooniline struktuur, sealhulgas juhtimissüsteemi põhielemendid, on esitatud eeltoodud skeemis. Juhtimissüsteemi raames eristatakse riskijuhtimissüsteemi ja sisekontrollisüsteemi, mis on omavahel seotud ning hõlmavad vastavaid võtmefunktsioone.

Riskijuhtimissüsteemi alla kuuluvad riskijuhtimise funktsioon ja aktuaarifunktsioon, mille ülesandeks on riskide tuvastamine, hindamine, jälgimine ja juhtimine ning kapitalivajaduse hindamise toetamine.

Sisekontrollisüsteemi alla kuuluvad vastavuskontrolli ja siseauditi funktsioonid, mille eesmärk on tagada ettevõtte tegevuse vastavus õigusaktidele ja sise-eeskirjadele ning hinnata juhtimis- ja kontrollisüsteemide tõhusust.

Juhtimissüsteemi toimimise toetamiseks rakendatakse Seltsis kolme kaitseliini mudelit, mis tagab rollide ja vastutuse selge jaotuse:

- esimese kaitseliini moodustavad äriüksused, kes juhivad riske igapäevases tegevuses;
- teise kaitseliini moodustavad riskijuhtimise ja vastavuskontrolli funktsioonid, kes kujundavad vastava raamistiku ja teostavad järelevalvet;
- kolmanda kaitseliini moodustab siseauditi funktsioon, mis hindab sõltumatult juhtimis- ja kontrollisüsteemide tõhusust.

Juhtimissüsteemi raames täidavad ettevõtte juhtimisfunktsiooni vastavalt Salva Kindlustuse AS põhikirjale järgmised organid:

- aktsionäride üldkoosolek
- nõukogu
- juhatus

Nende funktsioone, õigusi ja kohustusi reguleerivad Eesti Vabariigi seadused, ettevõtte asutamisleping ja põhikiri ning ettevõtte sise-eeskirjad ja protseduurireeded.

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

Ettevõtte juhtimissüsteemile esitavad täiendavaid nõudeid kindlustusandjate tegevust reguleerivad õigusaktid, eelkõige kindlustustegevuse seadus ja Euroopa Liidu regulatsioonid (sh Solventsus II raamistik).

Aktsionäride üldkoosolek

Seltsi kõrgeim juhtimisorgan on Salva aktsionäride üldkoosolek. Aktsionäride korraline üldkoosolek toimub üks kord aastas nelja kuu jooksul pärast majandusaasta lõppemist juhatare poolt määratud ajal ja kohas.

Üldkoosoleku ainupädevuses on muu hulgas:

- põhikirja muutmine;
- aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine;
- nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine ning nende tasustamise otsustamine;
- audiitori(te) valimine;
- majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine;
- ettevõtte lõpetamise või ühinemise otsustamine;
- muude seadusega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

Nõukogu

Nõukogu on juhtimisorgan, mis planeerib ettevõtte tegevust, korraldab strateegilist juhtimist ning teostab järelevalvet juhatare tegevuse üle. Nõukogu on aruandekohustuslik üldkoosoleku ees. Nõukogul võib põhikirja järgi olla kolm kuni seitse liiget, kes valitakse kolmeks aastaks. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tööd.

Kõik ettevõtte tegevuse seisukohast olulised küsimused, mis ei kuulu seaduse või põhikirja järgi üldkoosoleku ainupädevusse ning mis väljuvad ettevõtte igapäevase majandustegevuse raamest, nõuavad nõukogu nõusolekut.

Nõukogu teostab järelevalvet sisekontrolli- ja riskijuhtimissüsteemi piisavuse ja tõhususe üle. Nõukogu peab aastas vähemalt neli korralist koosolekut. Koosolekud ja otsused protokollitakse ning allkirjastatakse osalenud isikute poolt.

Juhatus

Juhatus on ettevõtte juhtimisorgan, mis esindab ja juhivad Seltsi igapäevast tegevust. Aruandeaasta lõpu seisuga on juhatus viieliikmeline. Juhatare liikmed valitakse nõukogu poolt kolmeks aastaks ning nõukogu võib nad sõltumata põhjusest tagasi kutsuda.

Juhatus esitab regulaarselt nõukogule aruandeid majandustulemuste kohta. Juhatare koosolekud toimuvad regulaarselt kord nädalas ning järgitakse kinnitatud päevakorda. Koosolekud ja otsused protokollitakse. Juhatare tööd korraldab juhatare esimees.

Juhatus vastutab igapäevase äritegevuse korraldamise, riskijuhtimis- ja sisekontrollisüsteemi kehtestamise ning nende tõhusa toimimise eest. Samuti tagab juhatus seadusest tulenevate nõuete ja ettevõttesiseste suuniste täitmise.

Juhatus võib volitada struktuuriüksuste juhte ja töötajaid tegema otsuseid igapäevase äritegevuse korraldamiseks, kuid lõplik vastutus jääb juhatusele.

Juhatusel liikmete vastutusvaldkonnad on jaotatud alljärgnevalt:

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

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

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

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

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

Juhatusel otsusega on moodustatud finantsriskide juhtimise komitee, kahjukomisjon ja nõudekomisjon, mille ülesanded ja vastutus on reguleeritud eraldi sise- eeskirjaga.

B.1.2. Võtmefunktsioonid

Ettevõtte on tagatud nelja oma tegevuses sõltumatu võtmefunktsiooni olemasolu ja toimimine. Juhatus vastutab võtmefunktsioonide korraldamise eest. Võtmefunktsioonide roll, kohustused ja pädevus on sätestatud Seltsi vastavates sise-eeskirjades, milles on määratletud funktsioonide toimimise alused ja põhimõtted.

Võtmefunktsioonide eest vastutavad isikud esitavad juhatusele regulaarselt aruandeid oma tegevuse ja tähelepanekute kohta ning tagavad asjakohase teabe edastamise vajadusel ka nõukogule.

Riskijuhtimise funktsioon

Riskijuhtimise funktsiooni toimimist reguleerib ettevõtte sise-eeskiri „Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi riskijuhtimise funktsiooni tegevust reguleeriv kord“. Riskijuhtimise funktsiooni täitmine on koondatud juhatuse liikme vastutusvaldkonda. Sellest tulenevad võimalikud huvide konfliktid on tuvastatud ning maandatud, tagades funktsiooni sõltumatuse läbi selgelt eristatud rollide, mitmetasandilise aruandluse ning juhtimisorganite järelevalve.

Aktuaari funktsioon

Aktuaarifunktsiooni toimimist reguleerib sise-eeskiri „Aktuaarifunktsiooni põhimõtted Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupis“. Funktsiooni täidab vastutav aktuaar, kelle ülesandeks on muuhulgas tehniliste eraldiste arvutamise koordineerimine ja nende asjakohasuse hindamine.

Aktuaar nõustab juhatust ja nõukogu oma pädevuse piires.

Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsiooni toimimist reguleerib sise-eeskiri „Vastavuskontrolli funktsiooni põhimäärus“. Funktsiooni täidab vastavuskontrolli spetsialist.

Vastavuskontrolli funktsioon hindab juhtimissüsteemi vastavust õigusaktidele, analüüsib õiguskeskkonna muutuste mõju ning nõustab juhatust, et tagada ettevõtte tegevuse kooskõla õigusaktide, sise-eeskirjade ja heade tavadega.

Siseauditi funktsioon

Siseauditi funktsiooni toimimist reguleerib sise-eeskiri „Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi siseauditi funktsiooni põhimäärus“. Funktsioon on edasi antud Ernst & Young Baltics AS-le, kus selle täitmise eest vastutab atesteeritud audiitor. Siseauditi funktsioon hindab sisekontrollisüsteemi tõhusust ja teisi juhtimissüsteemi osi. Siseaudit annab aru nõukogule.

B.1.3. Tasustamissüsteem

Salva tasustamissüsteemi aluseks on sise-eeskiri „Juhatusel liikmete ja töötajate tasustamise põhimõtted ning tasustamisega seotud huvide konflikti ennetamise ja järelevalve kord“.

Tasustamispõhimõtete koostamisel lähtutakse järgmistest põhimõtetest:

- tasustamise alused on selged, läbipaistvad ja kooskõlas mõistliku ning tõhusa riskijuhtimisega;
- tasustamine põhineb äristrateegial ja ettevõtte väärtustel, arvestades majandustulemusi ning sidusrühmade huve;
- tasustamissüsteem toetab ettevõtte pikaajalisi eesmärgi;

- töötasu vastab turutingimustele;
- tasustamissüsteem ei soodusta liigset riskide võtmist.

Seltsi tasustamissüsteem koosneb püstitasust ja muutuvtasust. Töötasu ja selle maksmise tingimused lepitakse kokku töölepingus. Muutuvtasu rakendatakse eelkõige müügi ja tagasinõuete menetlemisega seotud töötajatele.

Juhatusel on õigus otsustada tulemustasu maksmine ka muudel juhtudel, lähtudes mõistlikkuse ja proportsionaalsuse põhimõttest. Seltsi töötajatega sõlmitavates töölepingutes ei sätestata töötajale täiendavaid tulemustasu maksmise kokkuleppeid või kompensatsiooni maksmist töösuhte lõpetamise korral.

Juhatuse liikmetega sõlmitakse töölepingud ning eraldi juhatuse liikme lepinguid ei sõlmita, mistõttu ei lepita lepingulisel alusel kokku ettevõtte jaoks siduvaid juhatuse liikmete tulemustasu maksmise põhimõtteid või tasude suurusi. Tulemustasu maksmise otsustab nõukogu, arvestades majandustulemusi ja täidetud kohustuste ulatust. Juhatuse liikmetele ei ole ette nähtud täiendavaid kompensatsioone seoses volituste lõppemisega.

Seltsi nõukogu liikmete tasu määrab aktsionäride üldkoosolek.

B.1.4. Aruandlusperioodi jooksul tehtud olulised tehingud

Aruandeperioodi jooksul olulisi tehinguid ei tehtud.

B.1.5. Aruandlusperioodi jooksul toimunud olulised muutused

Salva Kindlustuse ASi nõukogu 26.08.2025 toimunud korralisel koosolekul toetas nõukogu juhatuse ettepanekut lõpetada Seltsi auditikomitee tegevus alates 27.08.2025. Otsus põhines audiitoritegevuse seaduse muudatusel, mille kohaselt ei ole Seltsil ettevõtte suurust ja tegevusmahtu arvestades enam kohustust auditikomiteed moodustada. Auditikomitee tegevuse lõpetamisega väheneb regulatiivne aruandluskoormus.

B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded

Kindlustusandja juhid, vastutavad isikud ja võtmefunktsioonide täitjad peavad olema sobivad ja nõuetele vastavad tulenevalt komisjoni delegeeritud määruse (EL) nr 2015/35 artiklile 273. Sobivuse ja nõuetele vastavuse hindamise põhimõtted on kinnitatud sise-eeskirjaga „Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi sobivusmenetluse läbiviimise juhend”.

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

- Seltsi juhtorgani (nõukogu ja juhatuse) liikmed;
- võtmefunktsioonide täitmise eest vastutavad isikud;
- vastutav siseaudiitor, kui võtmefunktsiooni teostamine on tegevuse edasiandmise lepinguga antud üle kolmandale isikule (audiitorettevõttele).

Sobivuse ja nõuetele vastavuse hindamisel võetakse arvesse isiku haridust, teadmisi, oskusi ja kogemusi, laitmatut mainet, usaldusväärust, huvide konflikti ja sõltumatust, ametiülesannete täitmisele pühendavat aega ning kollektiivset sobivust. Sobivuse ja nõuetele vastavuse hindamise põhimõtted ja kord on sätestatud Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi sobivusmenetluse läbiviimise juhendis. Sobivusmenetlus viiakse läbi enne isiku vastutavale kohale nimetamist, seejärel regulaarselt iga aasta märtsikuus ning vajadusel ka erakorraliselt asjaolude ilmnemisel, mis võivad mõjutada isiku sobivust. Sobivusmenetluse käigus esitab isik muu hulgas karistusregistri väljavõtte ning ettevõtte kontrollib täiendavalt isiku suhtes kehtivaid äri- ja ettevõtluskeelde äriregistri kaudu. Esmase sobivusmenetluse käigus hinnatakse isiku vastavust esitatud dokumentide ja andmete alusel, sealhulgas haridust, varasemat töökogemust ja mainet. Korrapärase iga-aastase hindamise käigus ajakohastatakse olemasolevat teavet ning hinnatakse, kas isik vastab jätkuvalt kehtestatud nõuetele.

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

Kontserni igapäevane äritegevus eeldab erinevate riskide võtmist, mistõttu on riskijuhtimine ettevõtte tegevuse lahutamatu osa. Seltsi strateegiliseks eesmärgiks on stabiilne ja kasumlik kasv. Riskijuhtimise eesmärk on tuvastada, hinnata ja juhtida Seltsi tegevusega kaasnevaid riske, tagades seeläbi finantseesmärkide saavutamise, kliendikohustuste täitmise ning ettevõtte stabiilsuse ja usaldusväärsuse.

B.3.1. Riskijuhtimise funktsioon

Seltsi juhatus vastutab riskijuhtimise funktsiooni korraldamise eest. Riskijuhtimise funktsioon tegutseb oma ülesannete täitmisel sõltumatult.

Juhatuse poolt kinnitatud sise-eeskiri „Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi riskijuhtimise funktsiooni tegevust reguleeriv kord“ kirjeldab Seltsi riskijuhtimissüsteemi ülesehitust, tegevuspõhimõtteid, vastutuse jaotust, aruandlust, riskitaluvuspiiride määramist ja riskide maandamise meetodikaid. Riskijuhtimissüsteem on proportsionaalne ettevõtte äritegevuse iseloomu, ulatuse ja keerukusastmega.

Ettevõttes on määratletud rollid ja vastutus kõigi oluliste riskide osas juhatuse liikmete ja võtmefunktsioonide täitjate vahel, tagades nii riskide võtmise kui ka nende kontrolli.

Riskijuhtimise toetamiseks on loodud erinevad komisjonid, sealhulgas finantsriskide juhtimise komitee, kahjukomisjon ja nõudekomisjon, mille ülesanded ja vastutus on reguleeritud vastavates sise-eeskirjades.

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



Riskide juhtimine toimub järgmiste etappide kaudu:

- riskide tuvastamine – võimalike riskide kindlakstegemine ja esmane hindamine;
- riskide hindamine ja mõõtmine – kvalitatiivsete ja kvantitatiivsete meetodite kasutamine;
- riskide juhtimine ja maandamine – riskide hajutamine, kindlustus- ja edasikindlustusstrateegiate rakendamine ning realiseerunud riskide monitooring;
- riskide jälgimine ja aruandlus – regulaarne aruandlus juhtorganitele ja järelevalveasutustele.

Kõige olulisemad Seltsi tegevust mõjutavad riskid on seotud kindlustustegevuse ja investeerimistegevusega. Riskijuhtimise protsess on tihedalt seotud eelarvestamise protsessiga, kus arvesse võetakse peamisi riskitegureid ning seatakse vastavad eesmärgid. Eelarve koostamise protsessis on olulisteks näitajateks kahjusuhe ja investeeringute tootlus. Eelarved koostab juhatus ja kinnitab nõukogu.

Riskijuhtimine valdkondade lõikes

Kindlustusriski juhtimine toimub kindlustusdirektori ning kindlustusosakondade koostöös, kellel on piisav ressurss ja ligipääs vajalikele andmetele.

Oluliste riskide kohta koostatakse igakuine aruanne juhatusale, mida tutvustab kindlustusdirektor. Aruanne sisaldab ülevaadet kindlustusliikide tulemustest ning peamistest muutustest.

Tururiski juhtimine toimub finantsdirektori ning väliste nõustajate OÜ TPMM ja OÜ TPMM Advisory koostöös. Otsustusprotsess on sõltumatu ning tagatud on piisav ressurss riskide juhtimiseks. Finantsdirektor esitab juhatusale igakuise ülevaate investeerimisportfelli seisust, tehtud tehingutest ja portfelli muutustest

Operatsiooniriski juhtimine on integreeritud organisatsiooniülene protsess. Vähemalt kord kahe aasta jooksul viiakse läbi riskide laiapõhjaline hindamine, mille tulemusel määratletakse riskide maandamise tegevused. Riskide jälgimine toimub regulaarselt ning vajadusel kaasatakse siseaudit.

Kõiki peamisi riskikategoriaid jälgitakse regulaarselt vähemalt kord kvartalis. Samuti jälgitakse regulaarselt Seltsi solventsuspositsiooni ning hinnatakse kapitalinõuete täitmist. Juhatus toetub oma otsustes lisaks nimetatud aruandlusele kvartaalsetele finantstaruannetele ning müügiraportitele. Selts jälgib regulaarselt, kord kvartalis, solventsuspositsiooni. Regulaarselt (vähemalt kord aastas) arvutatakse solventsuskapitalinõue ja hinnatakse selle vastavust nõuetele. Kui riskide mõju Seltsile mõjutab seatud eesmärges negatiivselt, võetakse kasutusele riskimaandamise abinõud.

B.3.2. Oma riskide ja maksevõime hindamise protsess

Oma riskide ja maksevõime hindamine (Own Risk and Solvency Assessment, ORSA) on Seltsi riskijuhtimissüsteemi lahutamatu osa.

ORSA eesmärk on anda juhatusale riskipõhine hinnang selle kohta, kas ettevõtte strateegia ja äriplaan on jätkusuutlikud ning kas nendega kaasnevad riskid võivad mõjutada ettevõtte maksevõimet ja kapitalipositsiooni

ORSA viiakse läbi kord aastas organisatsiooniülleselt, hõlmates kogu ettevõtte tegevust. Protsessi käigus:

- määratletakse Seltsi riskiisu ja riskitaluvuspiirid;
- hinnatakse ettevõtte üldist maksevõimevajadust;
- analüüsitakse kapitali piisavust riskide katmiseks;
- viiakse läbi stressitestid ja tundlikkusanalüüsid.

ORSA tulemusi kasutatakse juhtimis- ja strateegiliste otsuste tegemisel ning need võetakse arvesse eelarvestamise ja kapitalijuhtimise protsessides.

Oma riskide ja maksevõime hindamise läbiviimist reguleerib sise-eeskiri „Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi oma riskide ja maksevõime hindamise poliitika“. ORSA raames kujundab ettevõtte oma hinnangu üldisele maksevõimevajadusele, lähtudes oma riskiprofiilist ning kapitali ja muude vahendite piisavusest nende riskide katmiseks.

Edasivaatav hindamine hõlmab kolmeaastast perioodi ning selle tulemused esitatakse juhatusale ja nõukogule kord aastas. Kinnitatud ORSA aruanne edastatakse järelevalveasutusele kahe nädala jooksul pärast kinnitamist.

Aktuaar teeb ettepaneku stressistsenaariumide rakendamiseks ning need lepatakse kokku juhatuse tasandil. Iga stressistsenaariumi puhul hinnatakse selle mõju solventsuskapitali nõudele, pöörates tähelepanu kapitalinõuete komponentidele, mida vastav stsenaarium enim mõjutab.

ORSA aruande kinnitab juhatus ning see edastatakse järelevalveasutusele kahe nädala jooksul pärast kinnitamist.

B.4. Sisekontrollisüsteem

Sisekontrollisüsteem toimib ettevõtteülleselt ning moodustab kogumi reeglitest, kontrollimeetmetest ning organisatsiooni struktuurist. Sisekontrollisüsteem on integreeritud ettevõtte igapäevastesse tegevustesse ning lähtub Seltsi tegevuste iseloomust, suurusest ja keerukusest.

Sisekontrollisüsteemi eesmärk on tagada:

- ettevõtte tegevuse tõhusus ja efektiivsus;
- aruandluse usaldusväärsus;
- vastavus õigusaktidele ja sise-eeskirjadele;
- varade kaitse;
- riskide asjakohane juhtimine.

Sisekontrolli protsessis osalevad juhatus, võtmefunktsioonid, struktuuriüksuste juhid ja muu personal. Esmane vastutus sisekontrolli toimimise eest lasub struktuuriüksuste juhtidel, kes vastutavad oma valdkonnas kontrollimeetmete rakendamise ja aruandluse eest.

Infosüsteemid ja kontrollimehhanismid

Ettevõtte põhitegevust toetavad infosüsteemid, sealhulgas kindlustustarkvara SIMS, millesse on integreeritud aktsepteerimissüsteem. See tagab piisava ülevaate võetavate riskide iseloomust ja ulatusest.

Kõik kindlustuslepingud sõlmitakse läbi SIMSi. Lepingud ning finantsdokumendid liiguvad vastavalt kehtestatud aktsepteerimisprotseduuride.

Raamatupidamise ja aruandluse korraldust reguleerivad vastavad sise-eeskirjad. Raamatupidamisüksus vastutab finantsaruannetes esitatud info õigsuse ja vastavuse eest kehtivatele nõuetele. Finantsaruannete õigsuse tagavad muuhulgas vastutusvaldkondade selge jaotus, tehingute mitmetasandiline kontroll (nn nelja silma printsiip) ning infosüsteemide andmete regulaarne kontroll. Setsi raamatupidamis- ja aruandlussüsteem võimaldab juhatusel pidevalt jälgida ettevõtte majandustulemusi.

Sisekontrollisüsteemi osana toimib vastavuskontrolli funktsioon, mille eesmärk on tagada ettevõtte tegevuse vastavus õigusaktidele ja sise-eeskirjadele.

Vastavuskontrolli ja siseauditi funktsioonid toetavad sisekontrollisüsteemi toimimist, hinnates kontrollimeetmete piisavust ja tõhusust ning nende vastavust kehtivatele nõuetele.

Seltsi tegevust auditeeritakse regulaarselt vähemalt kord aastas, mille käigus hinnatakse ka sisekontrollisüsteemi toimimist ja tõhusust.

B.5. Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsioon on osa Seltsi sisekontrollisüsteemist ning on proportsionaalne ettevõtte äritegevuse iseloomu, ulatuse ja keerukusega. Funktsioon tegutseb oma ülesannete täitmisel sõltumatult.

Vastavuskontrolli funktsiooni eesmärk on tagada ettevõtte tegevuse kooskõla õigusaktide, sise-eeskirjade ja heade tavade ning toetada vastavusriskide tuvastamist ja maandamist, sealhulgas vältida võimalikke õiguslikke ja mainega seotud riske.

Vastavuskontrolli funktsioon:

- jälgib õiguskeskkonna muutusi;
- hindab nende võimalikku mõju ettevõtte tegevusele;
- nõustab juhatust ja töötajaid õigusaktidest tulenevate nõuete täitmisel;
- osaleb uute toodete ja protsesside arendamise hindamises, tagamaks nende vastavus kehtivale õigusraamistikule.

Funktsiooni täitmise eest vastutab vastavuskontrolli spetsialist, kes osaleb töögruppides ja ettevõtte juhtide ja võtmeisikute koosolekutel, tagades ajakohase ülevaate ettevõtte tegevust mõjutavatest regulatiivsetest nõuetest.

Vastavuskontrolli spetsialist koostab regulaarselt juhatusele aruandeid, milles antakse ülevaade:

- vastavuskontrolli funktsiooni tegevusest;
- läbi viidud kontrollidest;
- sise-eeskirjade ajakohasusest ja nende uuendamisest.

B.6. Siseauditi funktsioon

Siseauditi funktsioon hõlmab juhtimissüsteemi, sealhulgas riskijuhtimis- ja sisekontrollisüsteemi, asjakohasuse ja tõhususe sõltumatut hindamist.

Siseauditi eesmärk on anda juhatusele ja nõukogule kindlust, et ettevõtte juhtimine ja kontrollisüsteemid toimivad tõhusalt, on piisavad ning toetavad ettevõtte eesmärkide saavutamist.

Siseaudit tegutseb nn kolmanda kaitseliinina, viies läbi riskipõhisel hindamisel põhinevaid auditeid ning hinnates juhtimissüsteemi toimimist ja kontrollimeetmete rakendamise järjepidevust.

Siseauditi funktsiooni täitmiseks määrab nõukogu sõltumatu siseauditi funktsiooni täitmise eest vastutava isiku (edaspidi siseaudiitor). Funktsioon on perioodiks 2025-2027 edasi antud Ernst & Young Baltic AS-ile.

Siseauditi aastapõhise tegevusplaani koostab siseaudiitor, kooskõlastab juhatuse ning kinnitab nõukogu. Tegevusplaani elluviimiseks on siseaudiitorile tagatud vajalikud volitused, teave ja juurdepääsud.

Siseaudiitor koostab auditi aruande projekti, mis esitatakse auditeeritava valdkonna eest vastutavatele isikutele ja juhatusele. Lõpparuanne esitatakse nõukogule.

B.7. Aktuaari funktsioon

Aktuaarifunktsioon on osa Seltsi riskijuhtimissüsteemist. Funktsiooni täidab vastutav aktuaar, kes tegutseb oma ülesannete täitmisel sõltumatult.

Aktuaar osaleb kõikides olulistes kindlustusriski puudutavates otsustusprotsessides. Tema ligipääs Seltsi andmebaasidele on tagatud piisavate volitustega ning tal on vajalikud ressursid oma ülesannete täitmiseks.

Aktuaarifunktsioon hõlmab muu hulgas järgmisi ülesandeid:

- kindlustustehniliste eraldiste ja finantskohustuste hindamise koordineerimine;
- sobivate kindlustusmatemaatiliste meetodite, mudelite ja eelduste valimine;
- andmete piisavuse ja kvaliteedi hindamine;
- parimate hinnangute võrdlemine tegelike tulemustega;

- arvamuse andmine kindlustusriskide hindamise strateegia ja korralduse kohta;
- arvamuse andmine edasikindlustuspõhimõtete ja -programmide asjakohasuse kohta;
- juhatuse ja nõukogu teavitamine tehniliste eraldiste arvutamise usaldusväärsusest ja nõuetekohasusest;
- panustamine riskijuhtimissüsteemi, sealhulgas kapitalinõuete arvutamise toetamine;
- Solventsus II kvantitatiivsete aruannete koostamise ja esitamise koordineerimine;
- osalemine Solventsus II kvalitatiivsete aruannete ja ORSA aruande koostamisel.

Aktuaar raporteerib otse juhatusele ning osaleb kord kuus juhatuse koosolekutel, esitades ülevaate kindlustustehnilistest tulemustest.

Regulaarne raport sisaldab:

- ülevaadet kahjusuhetest (neto ja bruto);
- analüüsi kindlustusaastate (underwriting year) ja arvestusaasta (accounting year) lõikes;
- hinnangut kindlustusliikide kasumlikkusele vaadeldaval perioodil.

Aktuaar koostab kord aastas aruande, milles esitab hinnangu tehniliste eraldiste piisavuse kohta ning võtab kokku tehtud analüüsid, hinnangud ja ettepanekud. Aruanne esitatakse juhatusele ja järelevalveasutusele.

B.8. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine

Selts võib anda teatud funktsioonide või tegevuste täitmise edasi kolmandatele isikutele, kui see on majanduslikult otstarbekas ning ei kahjusta juhtimissüsteemi toimimist ega ettevõtte võimet täita regulatiivseid nõudeid.

Enne funktsiooni edasiandmist viiakse läbi põhjalik riskihindamine, mille käigus hinnatakse muu hulgas teenusepakkuja suutlikkust, usaldusväärsust ja vastavust nõuetele. Tegevuse olulisuse hindamisel lähtutakse sellest, kas vastava tegevuse katkestus või puudulik täitmine võib oluliselt mõjutada Seltsi tegevust, finantsseisundit, juhtimissüsteemi toimimist või vastavust õigusaktidele.

Tegevuse edasiandmisel säilib vastutus edasiantud tegevuse eest.

Edasiantavate funktsioonide valikul ja järelevalves lähtutakse sise-eeskirjast „Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupi edasiandmise (outsourcing) põhimõtted“, milles on sätestatud:

- edasiandmise tingimused ja piirangud;
- teenusepakkujate valiku kriteeriumid;
- lepingulised nõuded;
- järelevalve ja kontrollimehhanismid;

Selts jälgib regulaarselt edasi antud funktsioonide täitmist ning hindab nende vastavust kehtestatud nõuetele ja kokkulepitud teenustasemele.

Selts on edasi andnud nii olulisi kui ka mitteolulisi tegevusi. Olulise tegevusena on edasi antud:

- Kindlustustegevusega seotud kahjukäsitletus
- Infotehnoloogia täishaldusteenus
- Siseauditi funktsiooni täitmine

Kindlustustegevusega seotud kahjukäsitletus on edasi antud Seltsi tütarettevõttele. Kahjukäsitletus on oma tegevuses sõltumatu ning selle teostamiseks on tagatud eraldiseisev meeskond ning tegevuseks vajalikud vahendid. Kahjukäsitletuse protsessid on korraldatud viisil, mis tagab nende sõltumatuse müügiprotsessidest. Huvide konfliktid lahendatakse kahjukomisjonis, kus on tagatud tasakaalustatud otsustusprotsess. Kahjukäsitletuse olulistest aspektidest antakse juhatusele regulaarset ülevaadet. Täiendavalt esitatakse eraldi ülevaade suurte kahjude dünaamikast. Infotehnoloogia teenuse osutaja korraldab Seltsi infotehnoloogilise taristu toimimise, sealhulgas infosüsteemide, andmeside ja kasutajatoe halduse. Siseauditi funktsiooni täitmine on edasi antud ning seda teostatakse vastavalt kinnitatud tegevusplaanile.

B.9. Mis tahes muu teave

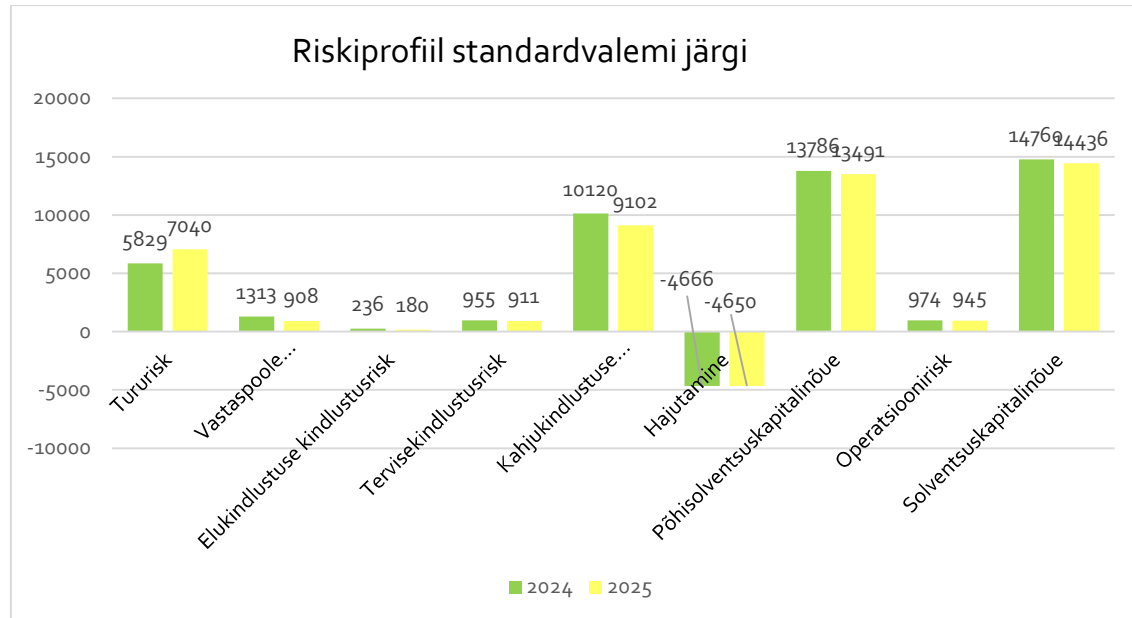
Seltsi juhtimissüsteem tagab ettevõtte tulemusliku toimimise, organisatsioonistruktuuri läbipaistvuse, ülesannete asjakohase lahususe ja vastutusalade selge jaotuse.

C. Riskiprofiil

Käesolevas peatükis kirjeldatakse peamisi riskikategooriaid, millele Selts on avatud, tehnikaid, kuidas neid hinnatakse ning meetodeid kuidas neid jälgitakse ja maandatakse. Kaks tähtsamat riskikategooriat, mis mõjutavad Seltsi 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. Selts 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.

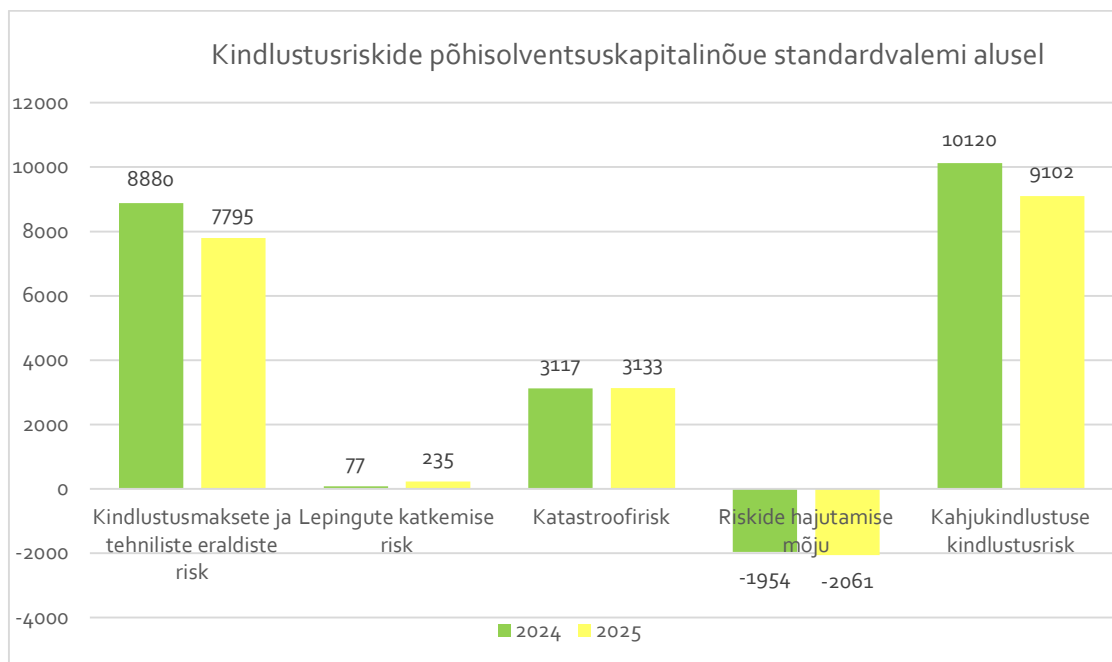
Kindlustusriski juhtimine toimub kontsernis igapäevaselt, kaasates erinevaid allikaid- teadmisi turult, olemasolevas müügisüsteemis sisalduvat teavet, kindlustusmatemaatilisi teadmisi/mudeleid ning kindlustusosakondade oskusteavet ja protsesse.

Suurim kindlustusriski kapitalinõue tuleneb kahjukindlustusest.

Kahjukindlustusest tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2025. aasta lõpus oli 9 102 tuhat eurot (2024: 10 120 tuhat eurot). Vähenenud on see kindlustusmaksete kahanemise tõttu.

Kindlustusmaksete ja tehniliste eraldiste risk

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



Kindlustusmaksetest ja tehnilistest eraldistest tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2025. lõpus oli 7 795 tuh eurot (2024: 8 880 tuh eurot).

Kindlustuslepingu sõlmimisega annab kindlustusvõtja kindlustusandjale üle kindlustusrisi ning maksab selle eest kokkulepitud kindlustusmakse.

Kindlustusmaksega seotud risk võib tuleneda ebapiisavast hinnastamisest võetud riski suhtes või puudulikest riskihindamisest, mille tulemusena aktsepteeritakse riske, mis ei vasta kindlustusandja riskivalmidusele.

Lisaks võib tegelik kahjusagedus ja -suurus erineda oodatust, kuna kindlustusjuhtumid on oma olemuselt juhuslikud ning tegelik juhtumite arv ja kahjude maht võivad erineda statistiliste meetodite alusel tehtud hinnangutest.

Kindlustusmakseid mõjutab ka inflatsioon, millega kaasneb risk, et kahjunõuete suurus kasvab oodatust enam.

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“

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 2025. lõpus oli 235 tuh eurot (2024: 77 tuh 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) 2025. lõpus oli 3 133 tuh eurot (2024: 3 117 tuh eurot). Riskipositsiooni ei ole oluliselt muutunud.

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.

Elukindlustusriskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2025. lõpus oli 180 tuh eurot (2024: 236 tuh eurot).

Tervisekindlustusega seotud põhitegevusrisk

Tegemist on peaauglikult 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.

Tervisekindlustuse riskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2025. lõpus oli 911 tuh eurot (2024: 955 tuh eurot).

Riski kontsentratsioon

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

Riskide maandamine

Kindlustusriski juhitakse läbi:

- riskide hajutamise erinevate kindlustusliikide ja klientide vahel;
- konservatiivse hinnastamise;
- edasikindlustusprogrammide kasutamise;
- kindlustustingimuste ja -piirangute rakendamise;
- regulaarse kahjude ja portfelli analüüsi.

Kindlustusriski maandamisel lähtumegi 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 limiidid antakse alles pärast koolitusprogrammi ning vastava atesteerimise läbimist. 100%-i ettevõtte poolt väljastatavatest lepingutest sõlmitakse läbi selle süsteemi.

Selts kasutab edasikindlustust riskipositsiooni piiramiseks ja suurte kahjude mõju vähendamiseks. Edasikindlustuslepingud sõlmitakse usaldusväärsete partneritega ning nende asjakohasust hinnatakse regulaarselt

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 Seltsi netotulemusele. Edasikindlustustingimustes on kajastatud edasikindlustusandja kohustus hüvitada kokku lepitud osa väljamakstud kahjudest, kuid siiski on olemas risk, et edasikindlustusandja ei suuda oma kohustusi täita. Selts on kehtestanud edasikindlustusandja valimisel minimaalse aktsepteeritava avaliku krediidireitingu, milleks on Standard & Poor's "A-" või kõrgem.

Riskipositsiooni hindamine

Kindlustusriski hinnatakse nii kvalitatiivsete kui kvantitatiivsete meetoditega. Riskipositsiooni jälgitakse regulaarselt, kasutades erinevaid analüüse, sealhulgas:

- kahjusuhte analüüsi;
- trendianalüüsi;
- kindlustusaastate ja arvestusaastate võrdlust;
- tundlikkusanalüüsi.

Oluliste kõrvalekallete korral võetakse kasutusele täiendavad riskijuhtimise meetmed.

Tehniliste eraldiste hindamisprotsessis kasutatavate andmete hindamist ja valideerimist koordineerib akuaar.

Riskitundlikkus

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

Stsenaarium	Solventsuskapitalinõude suhtarv	
	31.12.2025	31.12.2024
Solventsuskapitalinõude suhtarv seisuga	2,04	1,94
Suurte kahjude stressitest	1,91	1,82
Kahjueraldiste suurenemise stressitest	1,95	1,85
Tulevaste kahjude suurenemise stressitest	1,81	1,69
Suurima edasikindlustaja maksejõuetuse stressitest	1,89	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.

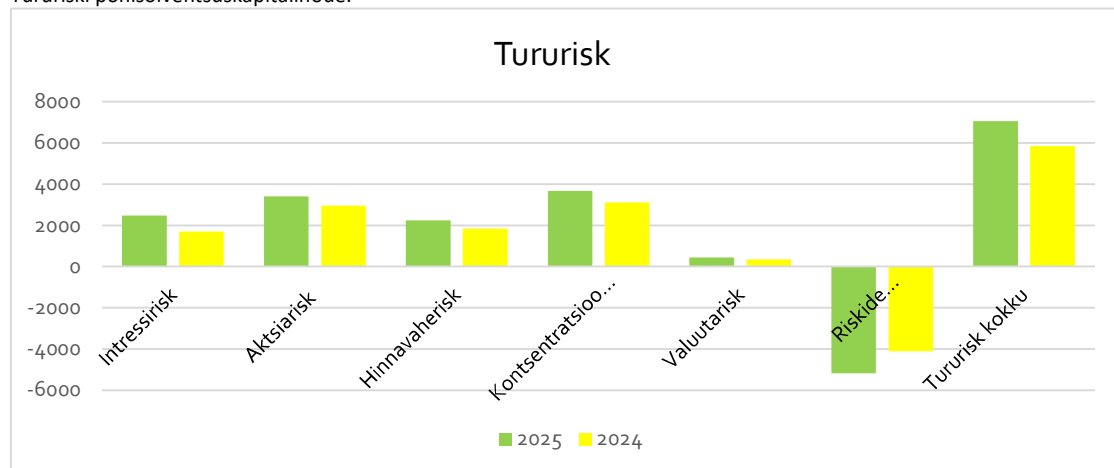
C.2. Tururisk

Tururisk tuleneb finantsinstrumentide väärtuse muutustest, mis on põhjustatud turuhindade, intressimäärade, krediitmarginaalide, valuutakursside ja muude turuparameetrite kõikumisest.

Seltsi tururisk tuleneb peamiselt investeerimistegevusest ning hõlmab järgmisi alamriske:

- intressirisk – risk, et intressimäärade muutus mõjutab võlakirjade ja muude intressitundlike instrumentide väärtust;
- aktsiarisk – risk, et aktsiaturgude hinnakõikumised mõjutavad investeringute väärtust;
- krediitmarginaali risk (spread risk) – risk, et krediitmarginaalide muutus mõjutab võlakirjade turuväärtust;
- valuutarisk – risk, et valuutakursside muutus mõjutab investeringute väärtust; Seltsi investeerimisstrateegia näeb ette investeerimist peamiselt fikseeritud intressimääraga väärtpaberitesse, muutuva tuluga väärtpaberitesse ja aktsiatesse.

Tururiski põhisolventsuskapitalinõue:



Tururisk	31.12.2025	31.12.2024	Muutus
Intrissirisk	2 485 536	1 692 180	793 356
Aktiarisk	3 398 426	2 955 712	442 714
Hinnavahterisk	2 239 498	1 833 241	406 257
Kontsentratsioonirisk	3 669 239	3 105 539	563 700
Valuutarisk	431 000	348 194	82 806
Riskide hajutamise mõju	-5 183 928	-4 105 438	-1 078 490
Tururisk kokku	7 039 771	5 829 428	1 210 343

Tururiskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2025. lõpus oli 7 040 tuh eurot (2024: 5 829 tuh eurot).

Eriotstarbelised varakogumid ning bilansivälised riskipositsioonid tururiski puudutavas osas puuduvad.

Riskijuhtimine ja maandamine

Tururiski juhitakse konservatiivse investeerimispoliitika alusel, mille eesmärk on tagada kapitali säilimine ja stabiilne tootlus.

Riskide maandamiseks kasutatakse:

- portfelli hajutamist erinevate varaklasside ja emitentide vahel;
- investeerimislimiitide kehtestamist;
- krediitkvaliteedi jälgimist;
- regulaarset turu- ja portfelli analüüsi.

Investeeringusotsused tehakse vastavalt kehtestatud investeerimispoliitika eeskirjadele ning neid jälgitakse regulaarselt finantsriskide juhtimise komitees.

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 juhatusel 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) nii investeeringute tegemise eest vastutavatele isikutele kui raamatupidamisüksusele.

Intrissirisk

Intrissiriski kannavad lühi- ja pikaajalised finantsvarad ja kohustised, mis on tundlikud intrissimäärade muutlikkusele. Seltsi avatus intrissimäärariskile tuleneb peamiselt investeeringutest võlaväärtpaberitesse, millesse suurem osa Seltsi investeeringutest on paigutatud. Intrissiriskist tulenev kapitalivajadus seisuga 31.12.2025 oli 2 486 tuh eurot (2024: 1 692 tuh eurot). 2025. aastal võlakirjaportfell küll vähenes 4% võrra, kuid praeguse juhul intrissimäärade tõusu korral Seltsi positsioon varade ja kohustuste kokkuvõttes halveneks.

Intrissiriski maandamiseks jälgitakse investeerimisportfellis olevate intrissiriskile avatud positsioonide kestvust. Selts jälgib avatust intrissimäära riskile vaadates regulaarselt üle oma varade ja kohustuste positsioonid.

Kawe Kapitali hallatav portfelli

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 juhatusel. Juhatusel esitleb nimetatud ülevaate finantsdirektor Andres Lõhmus. Ülevaade sisaldab infot kõigi positsioonide ostuhinna, turuhinna, positsiooni muutuste, tehtud tehingute jms. kohta, vara liikide lõikes.

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

Aktshiarisk

Aktshiarisk kajastab riskipõhist kapitalivajadust, mis tuleneb aktsiate turuhindade muutustest ja volatiilsusest. Seltsi turupõhise aktshiariski kogupositsioon seisuga 31.12.2025 on 7 262 tuhat eurot (31.12.2024: 7 038 tuhat eurot). Oluline osa aktshiariskist on seotud teise tüübi aktsiatega ehk tütarettvõtetega, mis ei ole avatud aktiivsetele turuhinna kõikumistele ning mida kajastatakse kapitaliosaluse meetodil. Tütarettvõtetega seotud positsiooni väärtus on 1 813 tuhat eurot (31.12.2024: 1 749 tuhat eurot).

Suur osa aktshiariskist tuleneb ETF-investeeringutest, mida käsitletakse standardvalemi kohaselt aktsiainstrumentidena. Kuigi vastavate instrumentide alusvarad koosnevad peamiselt võlakirjadest, ei ole rakendatud läbivaate meetodit (*look-through approach*). Läbivaatelse lähenemise rakendamisel jaotuks nimetatud investeeringute risk intressi- ja krediidiriski alamoodulite vahel, võimaldades täpsemat riskipõhist hinnangut, kuid suurendades metoodilist keerukust ning andmenõudeid.

Aktshiariski katteks nõutav kapital (SCR) seisuga 31.12.2025 on 3 398 tuhat eurot (31.12.2024: 2 956 tuhat eurot).

Tururiskiga seotud investeerimispositsioonid on kontsentreeritud piiratud arvu instrumentidesse, mille puhul hinnatakse riski ja tootluse suhet tasakaalustatuks ning pikaajalist kasvupotentsiaali piisavaks. Positsioonide muutused tulenevad peamiselt alusvarade sisemise väärtuse arengust ning turutingimustest.

Hinnavahterisk

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

Hinnavahteriski maandamiseks vajalik kapitali suurus oli 2025. lõpus 2 239 tuhat eurot (2024: 1 833 tuhat eurot).

Riski maandamiseks on kehtestatud vastaspoolte krediidiireitingute lubatud piirid. Hinnavahteriski kapitalinõude kasv tulenes peamiselt portfelli krediidi kvaliteedi struktuuri muutusest, eelkõige madalama reitinguga ja reitinguta instrumentide osakaalu suurenemisest, nagu laenu nõude suurenemine kontserni ettevõtte suhtes

Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: A (S&P järgi) või Aa (Moody's järgi) krediidi reitingut omas 33% (2024:38%) võlakirjadest; B või Baa ja Ba krediidi reitingut omas 37% (2024:46%). Krediidiriski jaotus varades edasikindlustusest oli järgmine: AA(S&P järgi) krediidi reitingut omas 80% nõuetest, A (S&P järgi) krediidi reitingut 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 2025. aasta lõpus oli 431 tuhat eurot (2024: 348 tuhat eurot).

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

Kontsentratsioonirisk

Eraldi hinnatuna suurim riskipositsioon.

Kontsentratsioonirisk tuleneb investeeringute akumulatsioonist ühte vastaspoolde.

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

Kontsentratsiooniriskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2025. aasta lõpus oli 3 669 tuhat eurot (2024: 3 106 tuhat eurot).

Selts investeerib oma varad lähtudes mõistlikkuse põhimõttest. Seltsis on kehtestatud riskijuhtimise põhimõtted investeeringute teostamiseks. Investeeringute valik, riskitasemete jälgimine, otsustusprotsessid ja aruandlus on piisavad ja proportsionaalsed selleks, et tagada ettevõtte:

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

C.3. Krediidirisk

Krediidirisk tuleneb võimalusest, et vastaspool ei täida oma lepingulisi kohustusi täielikult või õigeaegselt. Seltsi krediidirisk on seotud peamiselt edasikindlustajate, kindlustusvõtjate ja investeerimisportfelli vastaspooltega.

Peamised krediidiriski allikad on:

- nõuded kindlustusvõtjate ja vahendajate vastu;
- edasikindlustusandjate maksevõime;
- finantsinvesteeringute vastaspoolte krediidi kvaliteet.

Riskijuhtimine ja maandamine

Krediidiriski juhitakse konservatiivsete põhimõtete alusel, keskendudes vastaspoolte usaldusväärsusele ja hajutamisele.

Juhatus juhib krediidiriski alljärgnevate meetmetega:

- kujundab ettevõtte krediidipoliitika, mis hõlmab lepingute sõlmimise korda, vastaspoolte krediidihindanguid, 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 krediidireitingu, 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 võlamenetlusprotsessi läbiviimisega, mis on toetatud meie infosüsteemi SIMS poolt;
- Oodatavate krediidikahjude hindamise protseduurid on välja töötatud ja neid arvestatakse ja jälgitakse perioodiliselt.

Riskikontsentratsioon

Krediidiriskiga seotud kontsentratsioonirisk tekib juhul, kui Seltsil on oluline kokkupuude üksikute vastaspoolte või vastaspoolegruppidega.

Kontsentratsiooniriski vähendamiseks:

- kehtestatakse limiidid üksikutele vastaspooltele;
- hajutatakse koostööd erinevate partnerite vahel;
- jälgitakse regulaarselt riskipositsioonide jaotust.

Krediidiriski kontsentratsioon

Standard & Poor's	Moody's	31.12.2025	%	31.12.2024	%
Võlakirjainvesteeringud					
AAA	Aaa	1 107 305	4	1 041 298	4
AA	Aa	2 347 662	9	2 342 455	8
A	A	7 957 455	29	7 289 735	26
BBB	Baa	8 194 994	30	10 721 545	38
BB	Ba	1 521 312	6	1 545 841	5
B	B	1 128 347	4	743 813	3
Reitinguta		4 871 258	18	4 573 490	16
Kokku		27 128 333	100%	28 258 177	100
Varad edasikindlustuslepingutest					
AA	Aa	1 492 534	20	1 862 198	20
A	A	5 970 138	80	7 412 176	80
Kokku		7 462 672	100	9 274 374	100

Tundlikkusanalüüs

Selts hindab regulaarselt krediidiriski tundlikkust vastaspoolte krediikvaliteedi muutuste suhtes.

Analüüsid hõlmavad muu hulgas:

- krediidireitingute languse mõju;
- võimalike makseviivituste ja -jõuetuse mõju;
- edasikindlustusandjate maksevõime muutuste mõju.

Tulemusi kasutatakse riskijuhtimise ja kapitaliplaneerimise toetamiseks.

Riskipositsioon vähenes kõrgema krediikvaliteediga vastaspoolte positsioonide mahu vähenemise arvelt.

Kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2025. aasta lõpus 908 tuhat eurot (2024: 1 313 tuhat eurot).

C.4. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk tuleneb võimalusest, et Selts ei suuda täita oma rahalisi kohustusi nende sissenõutavaks muutumisel ilma täiendavate kuludeta või varade sundmüügi vajaduseta.

Seltsi likviidsusrisk on seotud eelkõige kindlustusnõuete väljamaksmisega ning investeerimisportfelli likviidsusega.

Riskijuhtimine ja maandamine

Likviidsusrisi juhitakse konservatiivselt, tagades piisava likviidsete varade olemasolu kohustuste katmiseks.

Riskide maandamiseks:

- hoitakse osa investeerimisportfelli kõrge likviidsusega varades;
- planeeritakse rahavooge ja jälgitakse nende vastavust kohustuste täitmisele;
- hajutatakse investeeringuid erinevate varaklasside vahel;
- jälgitakse regulaarselt likviidsuspositsiooni.

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.

Riskipositsiooni hindamine

Likviidsuspositsiooni hinnatakse regulaarselt, analüüsides:

- rahavoogude prognoose;
- varade likviidsust;
- kohustuste tähtaegu;
- likviidsusvarade osakaalu investeerimisportfellis.

Riski kontsentratsioon

Likviidsusriskiga seotud kontsentratsioonirisk võib tekkida juhul, kui suur osa varadest on paigutatud madala likviidsusega instrumentidesse

Selts tagab, et likviidsed vahendid on piisavad eeldatavate ja ootamatute rahavoogude katmiseks.

Raha ja raha ekvivalentide positsioon moodustas 2025. aasta lõpul 3 308 tuh eurot (2024: 2 471 tuh eurot) ja likviidsete finantsvarade positsioon 32 577 tuh eurot (2024: 33 547 tuh eurot), mis tagavad meie kindlustusriskidest tuleneva kohustuste kandmise.

Finantsvarade, kohustiste ja kindlustustehniliste netokohustiste rahavoogude tähtajad:

31.12.2025		Jaotus tähtaja järgi			
eurodes	Bilansiline väärtus	kuni 1 aasta	1-4 aastat	5-10 aastat	Üle 11 aasta
Finantskohustised	1 156 793	1 156 793	0	0	0
Rendikohustised	894 304	252 767	641 537	0	0
Kohustused ja varad kindlustuslepingutest	14 363 540	10 746 401	2 263 217	1 085 592	268 329
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

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 2025. aastal oli 928 tuh eurot (2024: 1 131 tuh eurot).

C.5. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk tuleneb ebaadekvaatsetest või mittetoimivatest sisemistest protsessidest, inimteguritest, infosüsteemidest või välistest sündmustest. See hõlmab muu hulgas õigus-, vastavus- ja IT-riske.

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

Riskijuhtimine ja maandamine

Operatsiooniriski juhitakse organisatsiooniüleselt ning see on integreeritud igapäevastesse tööprotsessidesse.

Riskide maandamiseks:

- kehtestatakse ja ajakohastatakse sise-eeskirju ja protseduure;
- tagatakse töötajate piisav kooolitus ja teadlikkus;
- rakendatakse kontrollimeetmeid (sh nelja silma printsiip);
- arendatakse ja turvatakse infosüsteeme;

Tegevusriskid kaasnevad inimeste igapäevaste tegevustega nagu kindlustusvõtjate teenindamine, kokkulepete sõlmimine ja vormistamine, organisatsiooni juhtimine, kasutusõiguste administreerimine jne. Äriprotsesse toetava tehnoloogia abil salvestatakse oluliste tehingute tegemisega seotud andme andmebaasides

IT- süsteemide igapäevane toimimine üks peamisi tegevusriske. Igapäevaselt maandavad IT- riske IT eest vastutav Introduct Estonia OÜ. Juhtumipõhiselt reageerib meeskond vastavalt kehtestatud juhenditele. IT meeskond vastutab IT taasteplaanide 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 siseauditor. 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 töötajatel kooolitusi 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. Tegevusriski solventsuskapitali nõuet arvutatakse standardvalemi abil.

Operatsiooniriskist tulenev kapitalivajadus solventsuskapitali nõuete täitmiseks 2025. aasta lõpus oli 945 tuhat eurot (2024: 974 tuhat eurot).

C.6. Muud olulised riskid

Lisaks eeltoodud riskikategooriatele võib Seltsi tegevust mõjutada ka muid riske, mis ei kuulu otseselt standardsetesse Solventsus II riskikategooriatesse, kuid võivad omada olulist mõju ettevõtte finantsseisundile ja tegevusele.

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 kooolitused, ülesannete lahusus, selged sise-reeglid ja sise-eeskirjade regulaarsed läbivaatused.

Mainerisk

Mainerisk on risk saada kahju Seltsi 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 planeeritust 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 seisame silmitsi mitmete oluliste riskidega. Venemaa jätkuv agressioon Ukrainas, mis kestab juba viiendat aastat, ning Lähis-Idas eskaleerinud pinged, sealhulgas Iraaniga seotud sündmused, on suurendanud geopoliitilist ebastabiilsust ja toonud kaasa energiahindade tõusu. Sellised arengud avaldavad märkimisväärset survet globaalsele majandusele ning süvendavad ebakindlust nii ettevõtlus- kui ka finantskeskkonnas.

Kasvanud on ebakindlus inflatsiooni ja intressimäärade edasise arengusuuna osas, mis mõjutab otseselt majanduse toimimist. Nende tegurite koosmõjul on üldine majanduskeskkond halvenenud, mõjutades elanikkonna kindlustunnet ja toimetulekut, vastaspoolte käitumist ning raskendades tulevikuväljavaadete hindamist.

Nimetatud riskide realiseerumine on oma olemuselt ebamäärane ning nende mõju ei ole võimalik usaldusväärselt kvantitatiivselt hinnata.

D. Hindamine solventsuse eesmärgil

Seltsi Solventsus II bilansi koostamisel on aluseks võetud IFRS finantsseisundi aruanne. Varade ja kohustuste kohta esitatakse teave kvantitatiivses aruandlusvormis S.02.01, kus varade, kindlustustehniliste eraldiste ja kohustuste väärtused on toodud nii Solventsus II kui ka IFRS arvestuspõhimõtete alusel.

IFRS aruandes esinevad teatud erinevused võrreldes Solventsus II käsitlusega, eelkõige kindlustuslepingutega seotud nõuete ja kohustuste kajastamisel. IFRS-is korrigeeritakse tulevaste väljamaksete kohustusi kindlustusega seotud nõuete ja ettemaksetega ning edasikindlustusvarasid korrigeeritakse nõuete või kohustustega edasikindlustajate suhtes.

Solventsus II ümberhindamise tulemusena vähenesid Seltsi varad, mis ületavad kohustusi, 1,5 miljoni euro võrra. Peamised erinevused tulenevad tehniliste eraldiste ümberhindamisest ning immateriaalse ja materiaalse põhivara käsitlustest.

Varad <i>eurodes</i>	Solventsus II väärtus	IFRS väärtused	Erinevus
Immateriaalsed varad	0	2 218 641	-2 218 641
Materiaalne põhivara enda kasutuses	872 054	1 408 711	-536 657
Investeeringud (v.a. investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad)	34 390 187	34 390 187	0
<i>Osalused seotud ettevõtjates</i>	<i>1 813 318</i>	<i>1 813 318</i>	<i>0</i>
<i>Aktsiad</i>	<i>1 377 081</i>	<i>1 377 081</i>	<i>0</i>
<i>Võlakirjad</i>	<i>27 128 333</i>	<i>27 128 333</i>	<i>0</i>
<i>Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad</i>	<i>4 071 455</i>	<i>4 071 455</i>	<i>0</i>
Eraisikutele antud laenud ja hüpoteegid	204 669	204 669	0
Muud laenud ja hüpoteegid	5 657 034	5 657 034	0
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	6 033 270	7 281 215	-1 247 945
<i>Kahjukindlustus ja NSLT tervisekindlustus</i>	<i>4 117 793</i>	<i>5 294 684</i>	<i>-1 176</i>
<i>Elukindlustus ja SLT tervisekindlustus v.a. tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus</i>	<i>1 915 477</i>	<i>1 986 531</i>	<i>-71 054</i>
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	2 223 035	2 223 035	0
Nõuded (kindlustusega mitteseotud)	430 836	430 836	0
Omaaktsiad	1 155 000	1 155 000	0
Raha ja raha ekvivalendid	3 308 293	3 308 293	0
Kokku varad	54 274 378	58 277 621	-4 003 243
Kohustised	Solventsus II väärtus	IFRS väärtused	Erinevus
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus	15 599 005	18 490 828	-2 891 823
Tehnilised eraldised -elukindlustus (v.a. investeerimisriskiga elukindlustus)	3 308 687	2 895 193	413 494
Muud finantskohustused kui krediidasutustele võlgnetavad summad	894 304	894 304	0
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele	440 191	440 191	0
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused	1 345 381	1 345 381	0
Muud kohustised	2 055 889	2 055 889	0
Kokku kohustised	23 643 457	26 121 786	-2 478 329
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	30 630 921	32 155 835	-1 524 914

Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 75 lõike 1 punkti a kohaselt hinnatakse varad (välja arvatud osalused tütarettevõtetes) õiglases väärtuses, st summas, mille eest neid oleks võimalik vahetada teadlike, huvitatud ja sõltumatute osapoolte vahelises tehingus.

IFRS aruandes kajastatakse osa varasid amortiseeritud soetusmaksumuses. Kui Solventsus II ja IFRS hindamispõhimõtete vahel olulisi erinevusi ei esine, kasutatakse Solventsus II bilansis IFRS väärtusi. Kui õiglase väärtuse ja IFRS väärtuse erinevus on ebaoluline või õiglase väärtuse määramine on ebapraktiline, kasutatakse IFRS väärtust.

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

D.1. Varad

Seltsi varad hinnatakse Solventsus II põhimõtete kohaselt õiglases väärtuses, mis vastab summale, mille eest oleks võimalik vara vahetada teadlike ja tehingust huvitatud osapoolte vahelises tehingus.

Varade hindamisel lähtutakse turupõhistest meetoditest, kui turuinfo on kättesaadav. Kui aktiivne turg puudub, kasutatakse asjakohaseid hindamismudeleid ja -tehnikaid.

D.1.1. Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivarana kajastatakse finantsseisundi aruandes arvutitarkvara ja muid lepingulisi õigusi, mis on võetud arvele soetusmaksumuses ning mille väärtust korrigeeritakse akumuliseeritud kulum ja võimalike allahindlustega.

Solventsus II eesmärgil hinnatakse immateriaalne põhivara nullväärtuses, kuna puudub usaldusväärne turupõhine väärtus.

D.1.2. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana kajastatakse muu hulgas kasutusõiguse varasid (kontoriruumide rendilepingud) ning muud inventari ja seadmeid.

IFRS aruandes kajastatakse materiaalsel põhivara soetusmaksumuses, millest on maha arvatud kulum ja väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Solventsus II eesmärgil hinnatakse muu materiaalne põhivara nullväärtuses, kuna turupõhine väärtus ei ole usaldusväärselt määratav.

Kasutusõiguse varasid kajastatakse Solventsus II aruandes sarnaselt IFRS 16 põhimõtetele. Rendikohustised diskonteeritakse tulevaste rendimaksete nüüdisväärtusesse, kasutades alternatiivset laenuintressimäära. Rakendatud diskontomäär on 3,5%.

D.1.3. Osalused seotud ettevõtetes

Osalused tütar- ja sidusettevõtetes (Salva Kahjukäsitle OÜ ja AuroraAssets OÜ) kajastatakse kapitaliosaluse meetodil. Kuna aktiivne turuhind puudub, loetakse IFRS väärtus vastavaks Solventsus II õiglase väärtuse nõuetele.

D.1.4. Finantsvarad

Finantsinvesteeringud (aktsiad, võlakirjad jms) kajastatakse IFRS aruandes õiglases väärtuses, mis põhineb aktiivsetel turgudel noteeritud hindadel. Solventsus II väärtus langeb kokku IFRS väärtusega.

D.1.5. Laenud ja hüpoteegid

Laenud ja nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Solventsus II eesmärgil kasutatakse IFRS väärtusi, kuna erinevus õiglase väärtusega on hinnanguliselt ebaoluline

D.1.6. Muud nõuded

Kindlustus- ja edasikindlustusnõuded ning muud nõuded kajastatakse nominaalväärtuses. Nõuded on valdavalt lühiajalised ning eeldatavasti laekuvad 12 kuu jooksul.

Solventsus II hindamine vastab IFRS käsitlesele ja kajastab õiglast väärtust.

D.1.7. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid kajastatakse nimiväärtuses, mis vastab nende õiglasele väärtusele ning hõlmavad kassas olevat raha, pangakontosid ja lühiajalisi kõrge likviidsusega investeeringuid.

D.2. Tehnilised eraldised

Tehnilised eraldised kajastavad summat, mille ulatuses Selts peab täitma kindlustuslepingutest tulenevaid kohustusi. Solventsus II kohaselt arvutatakse tehnilised eraldised parima hinnangu ja riskimarginaali summana.

Hindamis põhimõtted

Tehnilised eraldised koosnevad parimast hinnangust ja riskimarginaalist.

Parim hinnang (best estimate) - tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus, arvestades kõiki eeldatavaid väljamakseid ja laekumisi;

Riskimarginaal - arvutatakse, määraes kindlustuskohustuste täitmiseks vajalike omavahendite kapitalikulu, kus omavahendite suurus vastab standardvalemi alusel arvutatud solventsuskapitali nõudele.

Parima hinnangu arvutamisel kasutatakse aktuaari poolt valitud sobivaid kindlustusmatemaatilisi meetodeid ja eeldusi. Arvestatakse muu hulgas:

- kahjude arengut;
- kahjusagedust ja -suurust;
- kulusid;
- edasikindlustuse mõju.

Rahavood diskonteeritakse riskivaba intressimääraga vastavalt Solventsus II nõuetele.

D.2.1. Andmete kvaliteet

Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatakse kahjude eraldise hindamiseks peamiselt viimase 13 aasta andmestikku. Varasemate perioodide andmete kvaliteet ei pruugi vastata täielikkuse ja asjakohasuse nõuetele.

Andmete täpsuse, täielikkuse ja asjakohasuse tagamiseks rakendab aktuaar igakuiste, kvartali- ja aastaaruannete koostamisel kontrolliprotseduure, mille eesmärk on tuvastada võimalikke olulisi vigu. Lisaks osaleb aktuaar muudes andmeanalüüsi protsessides ning võtab arvesse nende tulemusi.

Tehniliste eraldiste hindamisel kasutatavate meetodite valikul arvestab aktuaar andmete kvaliteeti, mahtu ja olemust ning vajaduse korral täiendab kvantitatiivseid meetodeid eksperthinnanguga, neid asendamata.

Andmete hindamist ja valideerimist koordineerib aktuaar

D.2.2. Äriliinid

Tehniliste eraldiste arvutamiseks jaotatakse Salva Kindlustuse portfelli järgmistesse äriliinidesse:

- 1) **Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus** – hõlmab liikluskindlustust.
- 2) **Tule- ja muu varakahju kindlustus** – hõlmab vara kaitset loodusõnnetuste ja muude sündmuste vastu, välja arvatud muude äriliinide alla kuuluv vara.
- 3) **Maismaasõidukite kindlustus** – see äriliin hõlmab kaskokindlustuse tooteid.
- 4) **Ravikulukindlustus** – hõlmab õnnetusjuhtumi- ja reisikindlustust, kus peamine risk tuleneb ravikuludest.
- 5) **Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus** – hõlmab kindlustusliike, mis katavad veovahendite ja kaupade kahjustusi või kaotust ning vedaja vastutuse kindlustust.
- 6) **Üldine vastutuskindlustus** – hõlmab vastutuskindlustuse tooteid, välja arvatud vedaja vastutust.
- 7) **Krediidi- ja garantiikindlustus** – 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.2.3. Eeldused

Tehniliste eraldiste parima hinnangu koostamisel kasutatakse järgmiseid eeldusi:

- 1) Varasemate kahjude kujunemine on sobiv alus tulevaste kahjude prognoosimiseks, kuna toodete struktuur ja kahjukäsitluse protsessid on püsinud olulises osas samad.
- 2) Kasutatavad meetodid võtavad vaiki misi arvesse inflatsiooni ning täiendav korrigeerimine inflatsioonimääraga ei ole vajalik.
- 3) Enne 2007 aastat toimunud kahjude reservid on hinnatud adekvaatselt.
- 4) Tulevaste perioodide kahjusuhted vastavad ettevõtte hinnangutele, mis põhinevad ajaloolisel kogemusel ja on kasutusel ka kindlustustariifide määramisel.
- 5) 2025. aasta tegevuskulud kirjeldavad adekvaatselt tulevasi kulusid.
- 6) Edasikindlustusprogrammis ei tehta olulisi muudatusi.

D.2.4. Riskimarginaal

Tehniliste eraldiste riskimarginaal arvutatakse, vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 58, kasutades lihtsustatud meetodit kooskõlas tehniliste eraldiste hindamise soovitusliku juhendiga (kolmas meetod). Meetodi kohaselt hinnatakse ligikaudselt kõigi tuleviku solventsuskapitali nõuete diskonteeritud summa.

D.2.5. Kahjude eraldise parim hinnang

Kahjude eraldise parim hinnang on leitud mitmete aktuaarsete ja statistiliste meetodite abil, sealhulgas *chain-ladder* ja *Munich chain-ladder* meetoditega.

Olukordades, kus rakendatud mudelite tulemuste hajuvus on suur, kasutatakse parima hinnangu juhtumipõhist hinnangut tulevaste väljamaksete kohta. Pikaajaliste kohustuste hindamisel ekstrapoleeritakse kahjude kujunemist sobivate matemaatiliste kõverate abil.

Kahjude eraldise parimad hinnangud on langevad kokku raamatupidamise aastaaruandes kajastatud hinnangutega, kuid raamatupidamise aastaaruandes esitatakse hinnang koos riskikohendusega usaldusnivoo 70% juures.

Alljärgnevas tabelis on esitatud kahjude eraldise parima hinnangu võrdlus Solventsus II ja IFRS finantsaruande (LIC – rahuldumata nõuete eraldis) vahel äriilinde lõikes.

Äriilin	Parim hinnang		LIC raamatupidamise aastaaruande andmetel koos riskikohendusega	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	5 764 880	6 241 408	5 946 743	6 438 910
Tule- ja muu varakahju kindlustus	2 124 014	2 846 115	2 198 464	2 946 184
Maismaasõidukite kindlustus	1 035 690	1 099 356	1 064 732	1 130 279
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	57 532	83 219	59 750	86 438
Üldine vastutuskindlustus	1 152 332	1 473 793	1 196 110	1 528 202
Krediidi- ja garantiikindlustus	45 210	45 210	52 343	52 365
Ravikulu kindlustus	382 388	313 182	388 876	318 723
Kahjukindlustus kokku	10 562 046	12 102 283	10 907 018	12 501 101
Elukindlustus	2 806 653	3 483 377	2 895 193	3 593 604
Kokku	13 368 699	15 585 660	13 802 211	16 094 705

IFRS finantsaruande andmed on ümber grupeeritud vastavalt Solventsus II hindamisel kasutatavatele äriilindele, et tagada võrreldavus.

D.2.6. Preemiate eraldise parim hinnang

Preemiate eraldise parim hinnang leitakse, arvestades kõiki aruandekuupäevaks sõlmitud ja kindlustusandjale siduvaid kindlustuslepinguid.

Arvutuses võetakse arvesse nii aruandekuupäevaks laekunud kui ka tulevasi kindlustusmakseid, kusjuures tulevased maksed kajastatakse positiivsete rahavoogudena. Negatiivsete rahavoogudena käsitletakse samadest lepingutest tulenevaid tulevasi kulusid ja kahjumakseid.

Preemiate eraldise hindamisel lähtutakse kombineeritud suhtest, mida hinnatakse Salva Kindlustuse toodete lõikes.

Edasikindlustaja osa arvutamisel arvestatakse proportsionaalse edasikindlustuse tingimusi, sealhulgas tulevasi komisjonitasusid ning libiseva komisjonitasuga lepingute eripära.

Äriliin	Parim hinnang	
	31.12.2025	31.12.2024
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	1 803 661	1 985 507
Tule- ja muu varakahju kindlustus	1 199 484	1 308 723
Maismaasõidukite kindlustus	894 527	937 414
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	2 060	-7 636
Üldine vastutuskindlustus	331 529	121 816
Krediidi- ja garantiikindlustus	15 161	8 757
Ravikulu kindlustus	-13 029	-63 825
Kahjukindlustus kokku	4 233 393	4 290 756

Raamatupidamise aastaaruandes kajastatud varad ja kohustised kindlustus- ja edasikindlustuslepingutest:

euroides	31.12.2025	31.12.2024
Varad kindlustuslepingutest	2 223 035	615 104
Kohustised kindlustuslepingutest	-21 826 212	-24 097 431
Kohustused neto kindlustuslepingutest	-19 603 177	23 482 327
Varad edasikindlustuslepingutest	7 462 672	9 274 374
Kohustised edasikindlustuslepingutest	-1 526 838	-87 655
Netovarad edasikindlustuslepingutest	5 935 834	9 186 719

D.2.7. Tehniliste eraldiste väärtused kokku

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

Äriliin	Preemiate eraldise parim hinnang	Kahjude eraldise parim hinnang	Riskimarginaal	Tehnilised eraldised kokku	Edasikindlustaja osa pärast maksevõime riski kohendust
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	1 803 661	5 764 880	194 331	7 762 872	2 947 577
Tule- ja muu varakahju kindlustus	1 199 484	2 124 014	275 335	3 598 833	574 091
Maismaasõidukite kindlustus	894 527	1 035 690	206 681	2 136 898	135 134
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	2 060	57 532	6 910	66 502	37 151
Üldine vastutuskindlustus	331 529	1 152 332	58 833	1 542 694	423 840
Krediidi- ja garantiikindlustus	15 161	45 210	6 454	66 825	0
Ravikulude kindlustus	-13 029	382 388	55 022	424 381	0
Kahjukindlustus kokku	4 233 393	10 562 046	803 566	15 599 005	4 117 793
Elukindlustus	0	2 806 653	502 034	3 308 687	1 915 477
Kokku	4 233 393	13 368 699	1 305 600	18 907 692	6 033 270

D.2.8. Tehniliste eraldiste väärtusega seonduv ebakindlus

Tehniliste eraldiste väärtustega seonduva ebakindluse peamised allikad on järgmised:

- 1) **Teadaolevad, kuid lõplikult hüvitamata kahjud (RBNS)**- kuigi kahjujuhtumid on teada, on kahju lõplik maksumus hinnanguline ning seetõttu ebakindel.
- 2) **Toimunud, kuid teatamata kahjud (IBNR)**- nende kahjude osas on kindlustusandjal küll kohustus, kuid nende arv ja suurus ei ole aruandekuupäeval teada.
- 3) **Tulevaste kohustuste ebakindlus**-kohustused, mis tulenevad kehtivatest lepingutest, kuid mille aluseks olevad kahjujuhtumid ei ole veel toimunud ning nende sagedus suurus ei ole veel teada.
- 4) **Turuolukorra muutused**- kahjude inflatsioon, seadusandluse ja kohtupraktika muutused võivad mõjutada nii toimunud kui tulevastest kahjude väljamakseid.
- 5) **Suurte kahjude mõju**- arvestades Seltsi portfelli mahtu, võivad üksikud suuremahulised kahjujuhtumid oluliselt mõjutada koguväljamakseid ning seeläbi tehniliste eraldiste hinnangut.

Selts juhhib tehniliste eraldiste väärtuse ebakindlusest tulenevaid riske järgmiste meetmete kaudu:

- kahjukäsitusprotsessi pidev jälgimine, sh käsitluses olevate kahjujuhtumite regulaarne ülevaatamine;
- edasikindlustuslepingute sõlmimine, mis piiravad suurte kahjude mõju;
- tihe koostöö kahjukäsitluse, kindlustusosakondade ja aktuaarifunktsiooni vahel.

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

D.3. Muud kohustused

Muud kohustused hõlmavad kõiki Seltsi kohustusi, mis ei kuulu tehniliste eraldiste alla. Need kajastatakse Solventsus II põhimõtete kohaselt õiglases väärtuses.

Muude kohustuste hulka kuuluvad muu hulgas:

- võlad tarnijatele ja teenuseosutajatele;
- maksukohustused;
- töötasud ja nendega seotud kohustused;
- muud viitvõlad ja kohustused.

Kohustused hinnatakse summas, mille eest oleks võimalik need üle anda teadlike ja tehingust huvitatud osapoolte vahelises tehingus.

Lühiajalised kohustused kajastatakse üldjuhul nende nimiväärtuses, kuna see vastab ligikaudu nende õiglasele väärtusele. Kõik kohustised on valdavalt lühiajalised ja eeldatavasti tasutakse 12 kuu jooksul. Muud kohustused kajastatakse Solventsus II bilansis sarnaselt IFRS aruandega, kuna õiglase väärtus ei erine oluliselt IFRS bilansilisest väärtusest.

D.4. Alternatiivsed hindamisemeetodid

Alternatiivseid hindamisemeetodeid ei ole kasutatud.

D.5. Mis tahes muu teave

Seltsil ei ole hindamisega seotud muud olulist teavet, mida ei oleks eelnevates alapeatükkides käsitletud.

E. Kapitalijuhtimine

E.1. Omavahendid

Seltsi kapitalijuhtimise eesmärk on tagada piisavate omavahendite olemasolu, et täita Solventsus II nõuetest tulenevad kapitalinõuded ning toetada ettevõtte jätkusuutlikku arengut.

Omavahendid koosnevad baasomavahenditest ning vajadusel täiendavatest omavahenditest. Seltsi omavahendid on valdavalt kõrge kvaliteediga ning liigitatud vastavalt Solventsus II nõuetele **esimese taseme** omavahendite hulka. Võimalike tulevaste kahjumite katmiseks on esimese taseme omavahendid kõige sobivamad.

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.

Seltsi omavahendid vastavad täielikult Solventsus II nõuetele ning on piisavad kapitalinõuete katmiseks. 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.

Ettevõtte vabade omavahendite summa on 29,5 miljonit eurot (2024: 28,7 miljonit eurot). See on summa, mille võrra kindlustusandja varad ületavad kohustusi.

Omavahendite muutus aruandeperioodil	31.12.2025	31.12.2024	Muutus
Aktiivkapital (sh. omaaktsiad)	3 200 000	3 200 000	0
Korrigeerimisreserv	26 275 921	25 454 275	821 646
Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	29 475 921	28 654 275	821 646
Miinimumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	29 475 921	28 654 275	821 646

Seisuga 31.12.2025 on emiteeritud aktsiate arv 1 000 000 nimiväärtusega 3,2 eurot. Aktsiate arv ega aktiivkapitali 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. 2025. aastal maksti vastavalt aktsionäride koosoleku otsusele omanikele dividende summas 3 mln eurot. 2025. aasta lõpul dividendimakseid ette ei nähta.

Omavahendite ja solventsuskapitalinõude suhe

Seltsi nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse oli 2025. aasta lõpul 204% (2024: 194%).

	31.12.2025	31.12.2024	Muutus
Omavahendid	29 475 921	28 654 275	821 646
Solventsuskapitalinõue	14 436 370	14 760 425	-324 055
Miinimumkapitalinõue	4 000 000	4 000 000	0
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse	204%	194%	10%
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinimumkapitalinõudesse	737%	716%	21%

Seltsi omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse suurenes 10%, kuna solventsuskapitalinõue vähenes 3%.

Meie sisemised reeglid viitavad järgmistele vahemikele:

-vahemikus 180-250%-i on Seltsi 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.

Omavahendite määratlus ja koosseis võivad erineda finantsaruandluses kajastatud omakapitalist, eelkõige Solventsus II spetsiifiliste nõuete tõttu.

Olulisemad erinevused on esitatud vastavates tabelites.

IFRS järgi hinnatud omakapital ja muutused	31.12.2025	31.12.2024	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	27 162 697	23 650 809	3 511 888
Aruandeperioodi kasum	4 408 710	3 511 888	896 822
Makstud dividendid	-3 000 000	0	-3 000 000
Omakapital kokku	31 000 835	29 592 125	1 408 710

Seos IFRS omakapitali ja Solventsus II omavahendite vahel	31.12.2025	31.12.2024
IFRS omakapital	31 000 835	29 592 125
Varade väärtuse hindamise erinevus	-4 003 243	-3 472 845
Tehniliste eraldiste hindamise erinevus	2 478 329	2 534 995
Solventsus II omavahendid	29 475 921	28 654 275

E.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue

E.2.1. Solventsuskapitalinõue

Selts arvutab solventsuskapitalinõude (SCR) Solventsus II standardvalemi alusel. SCR peegeldab kapitalivajadust, mis on vajalik kõigi oluliste riskide katmiseks 12-kuulise perioodi jooksul, arvestades 99,5% usaldusnivood.

Miinimumkapitalinõue (MCR) määrab kapitalitaseme, millest allapoole langemine võib kaasa tuua järelevalveasutuse sekkumise.

Selts ei kasuta ettevõttespetsiifilisi parameetreid ega lihtsustatud arvutusi standardvalemi riskimoodulites.

Kapitalinõuete arvutamine

SCR arvutamisel võetakse arvesse järgmisi riskimooduleid:

- tervise- ja kahjukindlustuse kindlustusriskist;
- tururisk;
- krediidirisk;
- operatsioonirisk.

Riskimoodulid liidetakse, arvestades nendevahelisi korrelatsioone, mille tulemusena saadakse kogusolventsuskapitalinõue.

MCR arvutatakse lihtsustatud meetodika alusel, lähtudes kindlustusmahtudest ja tehnilistest eraldistest ning jääb kindlaksmääratud piiridesse SCR suhtes.

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

Alljärgnevas tabelis on solventsuskapitalinõue riskimoodulite lõikes:

Riskimoodul	euroides	31.12.2025	31.12.2024
Tururisk		7 039 771	5 829 428
Vastaspoole maksejõuetusrisk		908 233	1 312 717
Elukindlustusega seotud kindlustusrisk		179 632	235 700
Tervisekindlustusega seotud kindlustusrisk		911 337	954 581
Kahjukindlustusega seotud kindlustusrisk		9 101 788	10 120 010
Riskide hajutamise mõju		-4 649 777	-4 666 292
Põhisolventsuskapitalinõue		13 490 984	13 786 144
Tegevusrisk		945 386	974 281
Solventsuskapitalinõue kokku		14 436 370	14 760 425

Kapitalinõuete tase

Selts täitis aruandeperioodil nii SCR-i kui ka MCR-i nõudeid.

Seltsi maksevõime suhtarv (SCR kattekordaja) oli 2,04 (2024: 1,94), mis näitab tugevat kapitalipositsiooni

E.2.2. Miinimumkapitalinõue

Miinimumkapitalinõue (MCR) on arvatud kasutades lineaarset miinimumkapitalinõuet. Miinimumkapitalinõue arvutatakse aluseks võttes neto kindlustustehnilisi eraldisi äriilide kaupa ilma riskimarginaalita ja viimase 12 kuu neto teenitud preemiaid. Regulaativse miinimumkapitalinõude täitmiseks vajalik alammäär moodustas 31.12.2025 seisuga 4 mln eurot.

<i>eurodes</i>	31.12.2025	31.12.2024	Muutus
Kahjukindlustuse lineaarne miinimumkapitalinõue	2 883 370	3 058 133	-174 764
Elukindlustuse lineaarne miinimumkapitalinõue	20 605	20 605	0
Lineaarne miinimumkapitalinõue kokku	2 903 975	3 078 738	-174 764
Solventsuskapitalinõue	14 436 370	14 760 425	-324 055
Miinimumkapitalinõude ülempiir	6 496 367	6 642 191	-145 825
Miinimumkapitalinõude alampiiir	3 609 093	3 690 106	-81 014
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	3 609 093	3 690 106	-81 014
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 kasutab solventsuskapitalinõude (SCR) arvutamiseks Solventsus II standardvalemit.

Selts ei kasuta SCR arvutamisel sisemudeleid ega osalist sisemudelit.

Selts analüüsib regulaarselt standardvalemi tulemuste vastavust tegelikule riskiprofiilile, kasutades muu hulgas ORSA protsessi tulemusi.

Hindamise tulemusena ei ole tuvastatud olulisi kõrvalekaldeid, mis viitaksid sellele, et standardvalem ei kajastaks piisavalt Seltsi riskiprofiili

E.5. Miinimumkapitalinõude mittetäitmine ja solventsuskapitalinõude mittetäitmine

Selts täitis aruandeperioodil miinimum- ja solventsuskapitalinõuded.

E.6. Mis tahes muu teave

Muud teavet kapitalijuhtimise kohta avalikustada ei ole.

F. Kvantitatiivsed aruanded

SE.02.01.02 Bilanss

31.12.2025

		Solventsus II väärtus	
		C0010	
Varad			
Firmaväärtus	R0010		
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	R0020		
Immateriaalsed varad	R0030		
Edasilükkunud tulumaksuvarad	R0040		
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050		
Materiaalne põhivara	R0060		872 054
Investeeringud (v.a. investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad)	R0070		34 390 187
	Kinnisvara	R0080	
	Osalused seotud ettevõtjates	R0090	1 813 318
	Aktsiad	R0100	1 377 081
	Aktsiad- noteeritud	R0110	1 252 080
		R0120	125 001
	Võlakirjad	R0130	27 128 333
	Riigivõlakirjad	R0140	5 060 466
		R0150	22 067 867
		R0160	0
		R0170	0
	Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	4 071 455
	Tuletisinstrumendid	R0190	0
	Muud hoiused kui raha ekvivalendid	R0200	0
	Muud investeeringud	R0210	0
Investeeringurisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	R0220		0
Laenud ja hüpoteegid	R0230		5 861 703
	Kindlustuslepingutega seotud laenud	R0240	0
	Eraisikutele antud laenud ja hüpoteegid	R0250	204 669
	Muud laenud ja hüpoteegid	R0260	5 657 034
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	R0270		6 033 270
	Kahjukindlustus ja NSLT tervisekindlustus	R0280	4 117 793
	Kahjukindlustus v.a. tervisekindlustus	R0290	4 117 793
		R0300	0
	Elukindlustus ja SLT tervisekindlustus v.a. tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	1 915 477
	SLT tervisekindlustus	R0320	0
		R0330	1 915 477
		R0340	0
	Investeeringurisriskiga elukindlustus	R0340	0
Edasikindlustusvõtjatele tehtud sissemaksed	R0350		0
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360		2 223 035
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370		0
Nõuded (kindlustusega mitteseotud)	R0380		430 836
Omaaktsiad (otsehoitavad)	R0390		1 155 000
Omavahendite kirjade või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid pole laekunud.	R0400		0
Raha ja raha ekvivalendid	R0410		3 308 293
Muud varad	R0420		0
Kokku varad	R0500		54274378

			Solventsus II väärtus
Kohustused			C0010
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus		R0510	15 599 005
	Tehnilised eraldised - kahjukindlustus v.a. tervisekindlustus		R052015 174 624
		Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R05300
		Parim hinnang	R054014 426 080
		Riskimarginaal	R0550748 544
	Tehnilised eraldised - NSLT tervisekindlustus		R0560424 381
		Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R05700
		Parim hinnang	R0580369 359
		Riskimarginaal	R059055 022
Tehnilised eraldised -elukindlustus (v.a. investeerimisriskiga elukindlustus)		R06003 308 687	
	Tehnilised eraldised - SLT tervisekindlustus		R06100
		Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R06200
		Parim hinnang	R06300
		Riskimarginaal	R06400
	Tehnilised eraldised -elukindlustus (v.a. investeerimisriskiga elukindlustus)		R06503 308 687
		Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R06600
		Parim hinnang	R06702 806 653
		Riskimarginaal	R0680502 034
Tehnilised eraldised -investeerimisriskiga elukindlustus		R06900	
	Tervikuna arvutatud tehnilised eraldised	R07000	
	Parim hinnang	R07100	
	Riskimarginaal	R07200	
	Muud tehnilised eraldised		R0730
Tingimuslikud kohustused		R0740	
Muud kui tehnilised eraldised		R0750	
Pensionihüvitistega seotud kohustised		R0760	
Edasikindlustusandjatelt saadud sissemaksed		R0770	
Edasilükkunud tulumaksu kohustised		R0780	
Tuletisinstrumendid		R0790	
Krediidiastutustele võlgnetavad summad		R0800	
	Residendid	ER0801	
	Muu euroala	ER0802	
	Muu maailm	ER0803	
Muud finantskohustused kui krediidiastutustele võlgnetavad summad		R0810894 304	
	Mittekrediidiastutustele võlgnetavad summad		ER0811894 304
		Residendid	ER0812894 304
		Muu euroala	ER08130
		Muu maailm	ER08140
	Muud finantskohustised (emiteeritud võlakirjad)		ER08150
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele		R0820440 191	
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused		R08301 345 381	
Võlgnevused (mitte kindlustus)		R08402 055 889	
Allutatud kohustused		R0850	
	Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised		R0860
	Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised		R0870
Muud kohustised		R0880	
Kokku kohustised		R090023 643 457	
Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi		R100030 630 921	

S.05.01 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriilide kaupa 2025

Äriil		Kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)												Elukindlustuse kohustused	
		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	Mitte- elukindlustuslepingutest tulenevad annuiteedid, mis on seotud kindlustuskohustustega, v.a ravikulu
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0200	C0260
Kindlustuspreemiad															
Bruto- otsekindlustustegevus	R0110	4 133 776	0	0	9 630 252	6 999 663	209 984	9 520 369	776 544	118 368	0	0	0	31 388 956	
Bruto- aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Bruto - aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0130										0	0	0	0	
Edasikindlustusandjate osa	R0140	42 851	0	0	2 650 643	1 380 405	136 139	1 925 056	52 806	0	0	0	0	6 187 900	
Neto	R0200	4 090 925	0	0	6 979 609	5 619 258	73 845	7 595 313	723 738	118 368	0	0	0	25 201 056	
Teenitud kindlustuspreemiad															
Bruto- otsekindlustustegevus	R0210	4 134 692	0	0	9 896 264	7 072 642	213 780	9 413 829	675 350	106 293	0	0	0	31 512 850	
Bruto- aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Bruto - aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0230										0	0	0	0	
Edasikindlustusandjate osa	R0240	42 851	0	0	2 693 804	1 393 956	138 189	1 935 453	52 806	0	0	0	0	6 257 059	
Neto	R0300	4 091 841	0	0	7 202 460	5 678 686	75 591	7 478 376	622 544	106 293	0	0	0	25 255 791	
Tekkinud nõuded		1 682 113	0	0	5 076 227	3 746 257	147 877	2 318 015	17 856	-22				12 988 323	
Bruto- otsekindlustustegevus	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-698 411
Bruto- aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320										0	0	0	0	0

Bruto - aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0330	0	0	0	1 290 904	839 756	96 233	-1 070 012	-506 244	0	0	0	0	650 637	
Edasikindlustusandjate osa	R0340	1 682 113	0	0	3 785 323	2 906 501	51 644	3 388 027	524 100	-22	0	0	0	12 337 686	-600 874
Neto	R0400	4 134 692	0	0	9 896 264	7 072 642	213 780	9 413 829	675 350	106 293	0	0	0	31 512 850	-97 537
Kulud kokku	R0550	1 942 444	0	0	2 524 276	1 919 270	58 366	3 565 045	158 830	29 885	0	0	0	10 198 116	
Administratiivkulud															
Bruto- otsekindlustustegevus	R0610	712 654	0	0	1 097 860	842 570	61 203	1 306 087	124 674	16 801	0	0	0	4 161 849	
Bruto - aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0620										0	0	0		
Bruto - aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0630										0	0	0		
Edasikindlustusandjate osa	R0640										0	0	0		
Neto	R0700	712 654	0	0	1 097 860	842 570	61 203	1 306 087	124 674	16 801	0	0	0	4 161 849	
Investeeringukulud															
Bruto- otsekindlustustegevus	R0710	37 101	0	0	86 432	62 822	1 880	85 445	6 969	1 067	0	0	0	281 716	
Bruto - aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0720										0	0	0		
Bruto - aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0730										0	0	0		
Edasikindlustusandjate osa	R0740										0	0	0		
Neto	R0800	37 101	0	0	86 432	62 822	1 880	85 445	6 969	1 067	0	0	0	281 716	
Kahjukäsituskulud															
Bruto- otsekindlustustegevus	R0810	13 726			521 116	435 490	0	535 233			0	0	0	1 505 565	
Bruto - aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0820										0	0	0		
Bruto - aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0830										0	0	0		
Edasikindlustusandjate osa	R0840										0	0	0		

Neto	R0900	13 726	0	0	521 116	435 490	0	535 233	0	0	0	0	0	1 505 565
Sõlmimiskulud														
Bruto-otsekindlustustegevus	R0910	859 941	0	0	700 542	500 215	15 196	1 245 367	42 047	2 840	0	0	0	3 366 148
Bruto- aktspteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0920										0	0	0	
Bruto - aktspteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0930										0	0	0	
Edasikindlustusandjate osa	R0940		0	0	624 884	462 023	36 077	341 816	74 789		0	0	0	1 539 589
Neto	R1000	859 941	0	0	75 658	38 192	-20 881	903 551	-32 742	2 840	0	0	0	1 826 559
Üldkulud														
Bruto-otsekindlustustegevus	R1010	319 022	0	0	743 210	540 196	16 164	734 729	59 929	9 177	0,00	0,00	0,00	2 422 427
Bruto- aktspteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R1020										0,00	0,00	0,00	
Bruto - aktspteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus	R1030										0,00	0,00	0,00	
Edasikindlustusandjate osa	R1040										0,00	0,00	0,00	
Neto	R1100	319 022	0	0	743 210	540 196	16 164	734 729	59 929	9 177	0,00	0,00	0,00	2 422 427
Muud kulud	R1200													196 650
Kulud kokku	R1300													10 394 765

S.04.05.01 Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud riikide kaupa

2025		Päritoluriik	Riik
		Koduriik	Läti
		C0080	C0090
Kirjutatud preemiad	R0020	31 071 039	317 917
Teenitud preemiad	R0030	31 217 018	295 832
Toimunud kahjud	R0040	12 183 164	106 748
Kulud	R0050	11 607 242	130 463

S.12.01.01.01 Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised 31.12.2025

		Kahjukindlustuslepingutest ja muude kui tervisekindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud annuitedid	Aktsepteeritud edasikindlustus	Kokku (elukindlustus v.a tervisekindlustus, sh investeerimisfondi tootlusega seotud investeerimiskirjaga 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 arvatatud 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 arvatatud tehniliste eraldistega	R0020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised										
Parim hinnang										
Bruto - parim hinnang	R0030	2 806 653	0	2 806 653	0	0	0	0	0	0
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitudoodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080	1 915 477	0	1 915 477	0	0	0	0	0	0
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0090	891 176	0	891 176	0	0	0	0	0	0
Riskimarginaal	R0100	502 034	0	502 034	0	0	0	0	0	0
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa				0						
Tervikuna arvatatud 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	3 308 687	0	3 308 687	0	0	0	0	0	0

S.17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised 31.12.2025

		Otsekindlustustegevus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus															Aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus															Kahju-kindlustus-lepingutest tulenevad kohustused kokku
		Ravikulu-kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus-kindlustus	Maismaasõidukite kindlustus	Mere-, lennunduse ja transpordi kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantii-kindlustus	Õigusabi-kulude kindlustus	Muude finantskahjude kindlustus	Tervise-kindlustuse mitte-proportsionaalne edasikindlustus	Isikukahjude mitte-proportsionaalne edasikindlustus	Mere-, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	Vara-kindlustuse mitte-proportsionaalne edasikindlustus																
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	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															
Parim hinnang																																
Kindlustuspreemiate eraldised																																
Bruto	R0060	-13 029	0	0	1 803 661	894 527	2060	1 199 484	331 529	15 161	0	0	0	0	0	0	4 233 393															
Edasikindlustuslepingutes, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140	0	0	0	-44 775	-75 688	-243	42 767	0	0	0	0	0	0	0	0	-77 939															
Kindlustuspreemiate eraldiste parima hinnangu koguväärtus	R0150	-13 029	0	0	1 848 436	970 215	2 303	1 156 717	331 529	15 161	0	0	0	0	0	0	4 311 332															

Kahjude eraldised																	
Bruto	R0160	382 388	0	0	5 764 880	1 035 690	57 532	2 124 014	1 152 332	45 210	0	0	0	0	0	0	10 562 046
Edasikindlustuslepingutes t, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240	0	0	0	2 992 352	210 822	37 394	531 324	423 840	0	0	0	0	0	0	0	4 195 732
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	382 388	0	0	2 772 528	824 868	20 138	1 592 690	728 492	45 210	0	0	0	0	0	0	6 366 314
Parim hinnang kokku- bruto	R0260	369 359	0	0	7 568 541	1 930 217	59 592	3 323 498	1 483 861	60 371	0	0	0	0	0	0	14 795 439
Parim hinnang kokku- neto	R0270	369 359	0	0	4 620 964	1 795 083	22 441	2 749 407	1 060 021	60 371	0	0	0	0	0	0	10 677 646
Riskimarginaal	R0280	55 022	0	0	194 331	206 681	6 910	275 335	58 833	6 454	0	0	0	0	0	0	803 566
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa																	
Tervikuna arvutatud 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	424 381	0	0	7 762 872	2 136 898	66 502	3 598 833	1 542 694	66 825	0	0	0	0	0	0	15 599 005
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330	0	0	0	2 947 577	135 134	37 151	574 091	423 840	0	0	0	0	0	0	0	4 117 793
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	424 381	0	0	4 815 295	2 001 764	29 351	3 024 742	1 118 854	66 825	0	0	0	0	0	0	11 481 212

S.19.01.21 Kahjukindlustuse nõuded 31.12.2025
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	
N-9	R0160	9 493	2 329	227	100	-21	59	9	72	51	63		63	12 382
N-8	R0170	8 763	2 297	236	58	-335	-1	46	22	28			28	11 115
N-7	R0180	9 684	2 689	134	95	-18	-16	1	-9				-9	12 561
N-6	R0190	9 443	2 290	161	47	86	-7	-3					-3	12 016
N-5	R0200	8 915	2 169	153	33	1	-52						-52	11 219
N-4	R0210	11 194	4 225	193	106	38							38	15 756
N-3	R0220	12 410	3 763	229	118								118	16 520
N-2	R0230	15 260	4 539	-761									-761	19 038
N-1	R0240	13 868	3 812										3 812	17 680
N	R0250	12 599											12 599	12 599
Kokku:													16 088	140 885

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											2 750	2 610
N-9	R0160			641	502	360	216	142	66	36	3		3
N-8	R0170		1 223	609	357	191	155	59	58	44			42
N-7	R0180	3 382	944	753	167	132	132	132	30				30
N-6	R0190	3 117	844	382	183	133	104	80					78
N-5	R0200	3 663	755	369	280	185	28						27
N-4	R0210	5 739	1 108	670	562	283							275
N-3	R0220	5 228	1 510	832	454								434
N-2	R0230	7 663	2 017	654									632
N-1	R0240	5 504	1 112										1 074
N	R0250	5 524											5 357
Kokku:													10 562

S.23.01.01 Omavahendid 31.12.2025

			C0010	C0020	C0030	C0040	C005
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsate 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					
	Elisaktsiad	R0090					
	Elisaktsiatega seotud ülekurs	R0110					
	Korrigeerimisreserv	R0130	26 275 921	26 275 921			
	Allutatud kohustised	R0140					
	Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160					
	Muud eespool nimetatava omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
Mahaarvamised	Mahaarvamine seoses märkimisväärsate osalustega finantseerimis- ja krediitiasutustes	R0230					
Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi	R0290	29 475 921	29 475 921			
Lisaomavahendid	Sisse maksmata ja sisse nõudmata lihtaktsiakapital, mis on sissenõutav	R0300					
	Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate sissemaksmata ja sissenõudmata algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärsed põhiomavahendite kirjed, mis on sissenõutavad	R0310					
	Sisse maksmata ja sisse nõudmata 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	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	29 475 921	29 475 921			
	Miinumumkapitalinõude täitmiseks omavahendid kokku	R0510	29 475 921	29 475 921			
	Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	29 475 921	29 475 921			
	Miinumumkapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	29 475 921	29 475 921			
Solventsuskapitalinõue	Solventsuskapitalinõue SCR	R0580	14 436 370				
Miinumumkapitalinõue	Miinumumkapitalinõue MCR	R0600	4 000 000				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudes	Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudes	R0620	204,18%				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumumkapitalinõudes	Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumumkapitalinõudes	R0640	736,90%				

S.25.01.01.01
Põhisolventsuskapitalinõue

		Solventsuskapitalinõude netosumma	Solventsuskapitalinõude brutosumma	Eraldatud vahendite kogumitest ja kattuvusega kohandamise portfellidest tingitud eraldatud vahendite kogumi kohanduse jaotamine
		<i>C0030</i>	<i>C0040</i>	<i>C0050</i>
Tururisk	<i>R0010</i>	7 039 771	7 039 771	
Vastaspole makseviituse risk	<i>R0020</i>	908 233	908 233	
Elukindlustuse kindlustusrisk	<i>R0030</i>	179 632	179 632	
Tervisekindlustusrisk	<i>R0040</i>	911 337	911 337	
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	<i>R0050</i>	9 101 788	9 101 788	
Hajutamine	<i>R0060</i>	-4 649 777	-4 649 777	
Immateriaalse vara risk	<i>R0070</i>	0	0	
Põhisolventsuskapitalinõue	<i>R0100</i>	13 490 984	13 490 984	

S.25.01.01.02 Solventsuskapitalinõude arvutamine

		<i>C0100</i>
Operatsioonirisk	<i>R0130</i>	945 386
Tehniste eraldiste kahjumi katmise võime	<i>R0140</i>	0
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	<i>R0150</i>	0
Direktiivi 2003/41/ÜE artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	<i>R0160</i>	0
Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue	<i>R0200</i>	14 436 370
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	<i>R0210</i>	0
Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue	<i>R0220</i>	14 436 370
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta		0
Kastusel põhineva aktsiariski alammooduli kapitalinõue	<i>R0400</i>	0
Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	<i>R0410</i>	0
Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	<i>R0420</i>	0
Kattuvusega kohandamise portfellide tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	<i>R0430</i>	0
Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	<i>R0440</i>	0
Tuleviku määramata hüvitiste netosumma	<i>R0460</i>	0

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

S28.01.01.01 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	369 359	4 090 925
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	4 620 964	6 979 609
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060	1 795 083	5 619 258
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070	22 441	73 845
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080	2 749 407	7 595 313
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090	1 060 021	723 738
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0100	60 371	118 368
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0110	0	0
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0120	0	0
Muude finantskahjude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0130	0	0
Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0140	0	0
Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0150	0	0
Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0160	0	0
Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0170	0	0

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

		C0040	
MCRNL 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	2 903 975
Solventsuskapitalinõue	R0310	14 436 370
Miinimumkapitalinõude ülempiir	R0320	6 496 367
Miinimumkapitalinõude alampiiir	R0330	3 609 093
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	R0340	3 609 093
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	R0350	4 000 000
Miinimumkapitalinõue	R0400	4 000 000

Juhatuse allkirjad

Salva Kindlustuse AS juhatuse on koostanud 2025. aasta solventsuse ja finantsseisundi aruande. Elektrooniliselt allkirjastatud 06.04.2026 a.