

AS LHV Kindlustus
MAJANDUSAASTA ARUANNE
2023

2023 majandusaasta aruanne**01.01.2023-31.12.2023**

Ärinimi	AS LHV Kindlustus
Äriregistri number	14973611
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn, Eesti
Telefon	(372) 6 999 111
Faks	(372) 6 800 410
E-post	kindlustus@lhv.ee
Põhitegevusalad	Kahjukindlustus (EMTAK 65121)
Juhatus	Martti-Sten Merilai (esimees) Taavi Lehemaa
Nõukogu	Madis Toomsalu Erki Kilu Veiko Poolgas Jaan Koppel
Audiitor	
Audiitori ärinimi	OÜ KPMG Baltics
Audiitori äriregistri number	10096082
Audiitori juriidiline aadress	Narva mnt. 5, 10117 Tallinn, Eesti

SISUKORD

SISUKORD	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	9
Koondkasumiaruanne.....	9
Finantsseisundi aruanne	10
Rahavoogude aruanne.....	11
Omakapitali muutuse aruanne	12
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	13
LISA 1. Arvestuspõhimõtted	13
LISA 2. Riskid	24
LISA 3. Tulu kindlustuslepingutest.....	34
LISA 4. Kulu kindlustuslepingutest ja muud tegevuskulud.....	35
LISA 5. Investeeringute tulemus	36
LISA 6. Tekkinud kahjud	36
LISA 7. Rendikulu.....	36
LISA 8. Finantsinvesteeringud	36
LISA 9. Õiglane väärtus	38
LISA 10. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud.....	39
LISA 11. Kohustised kindlustuslepingutest.....	39
LISA 12. Varad edasikindlustusest	41
LISA 13. Immateriaalne põhivara	43
LISA 14. Aktsiaoptsioonid	44
LISA 15. Laenukohustised.....	45
LISA 16. Aktsiakapital	45
LISA 17. Tehingud seotud osapooltega	45
JUHATUSE ALLKIRJAD AASTAARUANDELE	48

TEGEVUSARUANNE

Seltsi tegevus

AS LHV Kindlustus (edaspidi ka Selts või LHV Kindlustus) asutati 6. mail 2020 eesmärgiga pakkuda kahjukindlustuse teenuseid. Seltsi omanikeks on AS LHV Group (edaspidi ka Grupp või LHV Grupp), kellele kuulub 65% Seltsi osalusest, ning Toveko Invest OÜ, kelle omandusse kuulub 35% Seltsi aktsiatest. Seltsi üheks peamiseks eesmärgiks on luua lisaväärtust LHV ja Euronicsi kaubamärgi all tegutsevate kaupluste klientidele.

Finantsinspeksioon otsustas anda Seltsile tegevusloa 29. detsembril 2020. Selle alusel on Seltsil õigus tegeleda kahjukindlustuse järgmiste kindlustusliikidega: õnnetusjuhtumikindlustus, haiguskindlustus, maismaasõidukite kindlustus, veesõidukite kindlustus, tule- ja loodusjõudude kindlustus, muu varakindlustus, mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus, veesõiduki valdaja vastutuskindlustus, tsiviilvastutuskindlustus, finantskahjude kindlustus ning abistamisteenuste kindlustus.

Selts alustas müügitegevust 2021. aasta jaanuaris tuues esimese kindlustustootena turule kodukindlustuse toote, mis sisaldab eraisikust kindlustusvõtjate vara- ja vastutuskindlustuse riske. Samal aastal laiendas Selts oma tooteportfelli seadme- ja pikendatud garantii kindlustuse, liikluskindlustuse, sõidukikindlustuse, reisikindlustuse, laenumaksekindlustuse, masinakindlustuse ja sõidukite pikendatud garantii kindlustuse toodetega. 2022. aastal lisandus Seltsi pakutavate toodete valikusse ettevõtte varakindlustuse ning tegevusvastutuskindlustuse toode. 2023. aastal uusi tooteid portfelli ei lisandunud ja fookus oli olemasoleva portfelli mahu kasvatamisel ning toodete parandamisel nii klientide kui ka protsesside vaatenurgast. Lisaks tegeles Selts eesmärgipäraselt meeskonna tugevdamisega.

AS-i LHV Pank laenu- ja liisinguklientidel on mugav võimalus osta tagatisvara kaitseks kindlustusleping koos finantseerimise teenusega. AS-i LHV Pank Kuld- ja Platinum-kaardi klientidele pakub Selts reisi- ja ostukindlustuse kaitset. Lisaks pakub Selts ostukindlustuse kaitset AS-i LHV Pank Noortekaardi klientidele. AS-i LHV Finance kliendid saavad oma riske maandada laenumaksekindlustuse kaudu. Seadme- ja pikendatud garantii kindlustust pakub Selts peamiselt Euronics kaubamärgi all tegutsevates kauplustes aga ka teiste elektroonikamüügi ettevõtete vahendusel.

Selts müüb oma tooteid lisaks LHV ja Euronics kaubamärgi all tegutsevatele ettevõtetele ka teiste kindlustusvahendajate, sh kindlustusmaaklerite vahendusel ning veebikeskkonnas. 2023. aasta lõpul olid Seltsil koostöölepingud 26 maakleriga ning 32 kindlustusagendiga.

Veebikeskkonnas saavad kõik kliendid osta liiklus-, sõiduki-, reisi- ja kodukindlustuse lepinguid ning esitada kahjuavaldusi. LHV kliendid saavad lisaks näha oma kindlustuslepingute ja arvete detailset infot ning tasuda oma kindlustusmakseid nii LHV veebi- kui ka mobiilirakenduses.

Alates 2022. oktoobrist on Selts teinud koostööd Tervisekindlustusagent OÜ-ga (edaspidi Confido Terviselahendus), kelle vahendusel müüakse tervisekindlustuse lahendust ettevõtetele. Pakutavas lahenduses on esikohal kliendi mugavus, kuna meditsiiniline abi on ühe telefonikõne kaugusel 7 päeva nädalas. Lisaks Confido Meditsiinikeskuse enda teenustele kuulub antud lahendusse lai partnerite võrgustik. Seltsi ja Confido Terviselahenduse koostöös pakutav tervisekindlustus eristub turul võimaluse poolest kindlustada töötajad ka kriitiliste haiguste ja õnnetusjuhtumist tekkinud püsiva puude tagajärgede vastu.

Suurimaks müügikanaliks kindlustusmaksete alusel oli panga ja otsemüügi kanal, moodustades kokku 35,5%. Maaklerkanali ja vahendajate antud osakaalud olid vastavalt 32,4% ja 32,1%. Maaklerkanali müügist suurima osa tegi lizi Kindlustusmaakler, moodustades kanali müügist 39,8%. Suurimateks vahendajateks kindlustusmaksete alusel olid Confido Terviselahendus ja Euronics.

Selts registreeris 2023. aasta jooksul 55 331 uut kahjujuhtumit ning klientidele maksti kahjuhüviti 14,9 miljoni euro suuruses summas. Suurem osa klientidele makstud kahjuhüvitistest olid seotud sõiduki-, tervise- ja liikluskindlustuse lepingutega.

Selts pöörab suurt tähelepanu kiirele ja sujuvale kahjukäsitlusprotsessile. Klientide rahuloludeks 2023. aasta kokkuvõttes oli 97%, mida võib lugeda väga heaks tulemuseks.

Seltsi äritegevuse põhinäitajad on toodud järgnevas tabelis.

Ärimahud ja kahjusuhe	31.12.2023	31.12.2022
Klientide arv	161 tuhat	150 tuhat
Kehtivad kindlustuslepingud	230 tuhat	218 tuhat
Tulu kindlustuslepingutest	26 038 tuhat	9 663 tuhat
Bruto kahjusuhe	65,0%	65,1%
Bruto kulusuhe	29,3%	39,1%
Bruto kombineeritud suhe	94,2%	104,2%

Bruto kahjusuhe = (Kahjudega seotud kulu kindlustuslepingutest) / (Tulu kindlustuslepingutest)

Bruto kulusuhe = (Tegevuskuludega seotud kulu kindlustuslepingutest, sh sõlmimiskulud) / (Tulu kindlustuslepingutest)

Bruto kombineeritud suhe = Bruto kahjusuhe+ Bruto kulusuhe = (Kulu kindlustuslepingutest) / (Tulu kindlustuslepingutest)

Seltsis töötas 2023. aasta lõpu seisuga 51 inimest (2022. aasta lõpuga 39 inimest).

Majanduskeskkond aastal 2023

2023. aastal oli globaalsel tasandil näha majandustegevuse aeglustumist ja piirkondade vaheliste erinevuste suurenemist. Kuigi aasta alguses tundus, et majandus peab hästi vastu, muutus olukord III kvartalis. Piirav rahapoliitika ja suurenenud ebakindlus hakkasid mõju avaldama, kuigi see ei väljendunud kõigis riikides ühetaoliselt. USA näitas märkimisväärset vastupanuvõimet, saavutades III kvartalis eelmise kvartaliga võrreldes 1,2% SKP kasvu, mida toetasid tugev tarbimine, eksport ja märkimisväärsed valitsussektori kulutused. Seevastu Ühendkuningriigis majanduskasv seiskus ja euroala majandust tabas pärast COVID-19 pandeemiat esimest korda langus, kui SKP vähenes III kvartalis 0,1%. Aasia ja Vaikse ookeani piirkonna majandus suutis vaatamata keerulisele keskkonnale kursil püsida ja 2023. aasta esimesel poolel majanduskasv isegi ületas ootusi. Kasvu aeglustumine on siiski ilmne, sest Hiina taasavamise mõju on taandumas ja investeringud on tagasihoidlikud, mida osaliselt mõjutab nõrgenenud välisnõudlus. Ometi säilitasid keskpangad piirava rahapoliitika, kuna inflatsiooni sihttasemed ei olnud saavutatud.

Euroopa majandus kannatab nõrga nõudluse, ekspordi vähenemise ja Ukraina sõja jätkumise tõttu. Majanduskasvu aeglustumisele aitab kaasa ka eelmise aasta energiahinnašoki püsiv mõju koos rahapoliitika jätkuva karmistamisega. Majanduskasvu esialgne aeglustumine esimesel poolaastal taandus III kvartalis 0% aastakasvuks. Selgelt on nõrgenemas ka Eesti peamiste kaubanduspartnerite majandus, kuna sisetarbimine on jätkuvalt madalseisus, inflatsioon kiire ja intressimäärad kõrged. Skandinaavia riikide majandust pärssivad vähenenud laovarud ja ehitussektori madalad investeringud. Lätis majandus peamiselt ehitussektori mõjul pisut kasvas, samas Leedus toimus väike langus, mis oli peamiselt tingitud töötleva tööstuse, jaemüügi ja kinnisvarategevuse vähenemisest.

Euroalal tugevana püsinud tööturg näitab jahtumise märke, kuid on siiski jäänud pingeliseks. Töötuse määr langes novembris 6,4%-ni, võrreldes 6,7%-ga aasta varem. Jätkuvad pinged tööturul võivad peegeldada tööjõunõudluse hilinenud kohandumist. Pärast COVID-19 kriisi valitses teatavates sektorites pikalt tööjõupuudus, mis sundis ettevõtteid hoiduma tööjõu vähendamisest, samas kui töötleva tööstuse sektoris alustati koondamisi. Sellest hoolimata on riikide vahel endiselt märkimisväärseid erinevusi: mõnes riigis töötus suureneb, teistes väheneb. Kui Hispaanias on töötuse määr peaaegu 12%, siis Maltal on see kõigest 2,5%. Eesti näitaja 6,1% jääb euroala keskmisest veidi allapoole. Noorte (alla 25-aastaste) töötuse määr on Hispaanias tõusnud peaaegu 28%-ni, kuid Saksamaal on see püsinud 5,6% juures.

Novembris vähenes euroala aastane inflatsioon 2,4%-ni, mis on madalaim tase alates 2021. aasta juulist. Selle languse taga on peamiselt madalamad energiahinnad ja toiduainete hinnatõusu aeglustumine. Koguinflatsiooni aeglustumine pakkus mõningast leevendust nii majapidamistele kui ka ettevõtetele. Alusinflatsioon – tarbijahindade inflatsioon ilma energia- ja toiduhindu arvestamata – osutus visamaks ja püsis endiselt, ehkki aeglustus novembris 4,2%-lt 3,6%-ni. Madala töötuse ja kiire inflatsiooni kombinatsioon on toonud kaasa ka palgakasvu, mis ületas 5%. See võib potentsiaalselt viia püsiva hinnatõusuni, mis nõuab täiendavat poliitika karmistamist ja suurendab stagnatsiooni ohtu.

Inflatsiooni püsimisest tuleneb märkimisväärne ebakindlus ja Euroopa seisab praegu silmitsi tõsise väljakutsega taastada hinnastabiilsus. Euroopa Keskpank (EKP) on inflatsiooni kontrolli alla saamiseks järjekindlalt järginud piiravat rahapoliitikat. Aastal 2023 tõsteti baasintressimäärasid kuus korda järjest, kokku 2 protsendipunkti võrra. Kuna EKP nõukogu otsustas oktoobris ja detsembris toimunud istungil jätta baasintressimäärad muutmata, toimus viimane tõus septembris. Ometi ei ole EKP 2% sihttasel veel saavutatud. EKP nõukogu rõhutab, et eesmärgi saavutamiseks on vaja säilitada piirav rahapoliitiline hoiak, rõhutades andmepõhise lähenemisviisi tähtsust tulevaste intressiotsuste tegemisel. Alates 2023. aasta juulist lõpetas EKP reinvesteeringe varaostukava raames. 2024. aasta teise poolaasta jooksul on kavas vähendada pandeemia majandusmõju ohjeldamiseks mõeldud erakorralise varaostukava portfelli keskmiselt 7,5 miljardi euro võrra kuus.

Rahapoliitika kohandamine ilmnas turuintressimäärades, mis tõusid märgatavalt kuni novembrini. 6 kuu Euribor, millega on seotud enamik laenulepinguid, tõusis 4,1%-ni. IV kvartalis intressimäärad langesid, mis oli kooskõlas rahapoliitika peatse lõdvendamise ootustega. Aasta lõpuks langes 6 kuu Euribor 3,9%-ni. Pikemaajalised intressimäärad pankadevahelisel rahaturul langesid, kusjuures 12 kuu Euribor kukkus nii 3 kuu kui ka 6 kuu Euriborist madalamale.

Eesti majanduslangus on osutunud algselt arvatust tõsisemaks, mis on tingitud peamiselt ekspordi vähenemisest. III kvartali jooksul vähenes Eesti SKP võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 3,9% ja võrreldes II kvartaliga 1,2%. Majapidamiste kasvanud ebakindlus koos suurenenud säästmisega on piiranud nõudlust siseturul. Samal ajal on välisnõudlust pärssinud Eesti peamiste eksporditurgude nõrk seis ja euro kursi tugevnemine Skandinaavia riikide valuutade suhtes. Jätkuv Ukraina sõda on häirinud paljusid tarneahelaid, mis on viinud teatavate ärimudelite kadumiseni. Ka suurenenud ebakindlus ja intressimäärade tõus ei ole investeerimist toetanud.

Erinevate majandussektorite lisandväärtus vähenes; märkimisväärset mõju avaldasid peamiselt ekspordist sõltuvad tegevusalad. Töötlevas tööstuses vähenes lisandväärtus 1,3%, veonduses ja laonduses 1,5%. Viimasel kümnendil majanduskasvu vedanud sektorites, nagu info ja side, toimus 0,9% langus. Seevastu jaekaubanduse ja avaliku halduse tegevusaladel täheldati lisandväärtuse kasvu.

Hinnakasv 2023. aastal aeglustus. Sellest hoolimata ei ole tarbijakorvi maksumus enam kui kuue kuu jooksul eriti muutunud ning praegune 4–5% inflatsioonimäär on peamiselt tingitud eelmise aasta madalamast võrdlusbaasist. Kuigi mõningate toiduainete hinnad hakkasid aasta alguses langema, kasvas toidukorvi kogumaksumus jätkuvalt suhteliselt kiiresti. Inflatsiooni aeglustumisele on sel aastal oluliselt kaasa aidanud energiahindade, eelkõige elektri ja gaasi hinna langus.

Majapidamiste tarbimist hoiab tagasi vajadus taastada rahavaru ja suurendada säästusid. Võrreldes eelmise aasta III kvartaliga vähenes tarbimine 2,4%. Tavaolukorras suudavad kodumajapidamised tavaliselt järjepidevalt säästa umbes 10%

oma sissetulekust, kuid eelmisel aastal ületas säästumäär vaevu 0%. Tähtajaliste hoiuste maht on nõudehoiuste arvelt oluliselt kasvanud, olles aastaga peaaegu kolmekordistunud. Oktoobriks ületas majapidamiste tähtajaliste hoiuste keskmine intressimäär 4%, ulatudes pikemate tähtaegade või soodusperioodide puhul 4,5%ni või veelgi kõrgemale. Euroala võrdluses on eraisikute tähtajaliste hoiuste intressimäärad Eestis kõige kõrgemad, samas kui ettevõtete intressimäärad jäävad keskmisesse vahemikku. Laenuturul on nii nõudluses kui ka pakkumises toimunud mõningane stabiliseerumine. Eluasemelaenude väljastamine on võrreldes eelmise aastaga vähenenud nii arvuliselt kui ka mahuliselt ligikaudu 20%. Ettevõtete laenuportfelli aastakasv on stabiliseerunud 6% juures.

Eesti majandus seisab silmitsi raskustega, mis tulenevad vähenenud välisnõudlusest, jätkuvatest konkurentsivõime probleemidest ja ähvardavast välisohust seoses Vene-Ukraina sõja pikale venimisega. Ebakindlust suurendavad veelgi eelseisvad maksutõusud. Prognooside kohaselt väheneb Eesti SKP 2024. aastal 0,4%.

2025. ja 2026. aastal oodatakse siiski taastumist ja 3%-le lähenevat majanduskasvu. Kvartaalse SKP kasvu taastumist majanduslanguse-eelsele tasemele prognoositakse 2026. aastaks.

Eesti peamised majandusnäitajad*	Eesti Panga prognoos									
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Nominaalne SKP (miljardites eurodes)	23,8	25,9	27,9	27,4	31,1	36,0	37,4	38,9	41,1	43,2
SKP maht**	5,5%	3,9%	3,9%	-0,7%	7,4%	-0,5%	-3,5%	-0,4%	3,2%	3,2%
Eratarbimine***	2,5%	4,8%	4,7%	-1,3%	9,1%	2,1%	-1,9%	0,1%	3,3%	2,5%
Valitsussektori tarbimine	1,9%	1,1%	3,2%	3,0%	3,8%	0,1%	1,5%	3,5%	-1,1%	-0,7%
Kapitali kogumahutus põhivarasse	13,8%	10,5%	6,2%	10,8%	7,3%	-4,9%	-6,9%	-5,0%	5,6%	4,9%
Eksport	4,8%	2,9%	5,0%	-5,5%	22,1%	3,0%	-8,1%	-1,3%	3,5%	3,6%
Import	4,0%	5,9%	3,7%	1,3%	23,2%	3,3%	-7,1%	-3,1%	3,2%	2,8%
Tarbijahinnaindeks	3,4%	3,4%	2,3%	-0,4%	4,7%	19,4%	9,2%	3,4%	2,4%	2,2%
Töötuse määr (% tööstusest)	5,8%	5,4%	4,5%	6,8%	6,2%	5,6%	6,8%	9,0%	8,1%	7,8%
Jooksevkonto saldo (% SKP-st)	2,3%	0,9%	2,5%	-1,9%	-2,6%	-3,2%	-3,2%	-4,8%	-4,5%	-3,7%
Eelarvetasakaal (% SKP-st)****	-0,5%	-0,6%	0,1%	-5,4%	-2,5%	-0,8%	-2,9%	-3,4%	-4,5%	-3,6%

* Näitajad on esitatud aastase muutusena protsentides, kui pole märgitud teisiti. ** SKP ja selle komponendid on esitatud aheldatud väärtustena. *** Sisaldab kodumajapidamisi teenindavaid kasumitaotluseta institutsioone. **** Eelarvetasakaalu prognoosis on arvesse võetud üksnes neid näitajaid, mille kohta oli prognoosikuupäeval kättesaadav piisav teave.

Allikad: Eesti Pank, Statistikaamet, Eurostat, IMF

Jätkusuutlikkus Seltsis

Seltsi ESG strateegia põhineb Grupi ESG poliitikal, kus on määratletud jätkusuutlikkusega seotud töö eesmärgid, püüdlused ja meetodid Grupi kõigi tütarettevõtete, sealhulgas Seltsi jaoks. Jätkusuutlikkuse põhimõtted on integreeritud kõigisse asjakohastesse protsessidesse. Et tagada vastutustundlik äritegevus, on Selts täiendanud sise-eeskirju ja riskiprofiili, lisades jätkusuutlikkusrisi peamiste riskikategooriate hulka. Uute kindlustustoodete väljatöötamisel kohustutakse arvestama jätkusuutlikkusteguritega, mis võivad oluliselt mõjutada uue toote sihtturuga seotud riske.

Selts järgib investeerimispoliitikas kehtestatud põhimõtteid, mis hõlmavad investeeringu võimalikku pikaajalist mõju keskkonnavalastele, sotsiaalsetele ja töötajatega seotud aspektidele, inimõiguste austamisele ning korruptsioonivastase võitluse ja altkäemaksuvastase võitlusega seonduvaid aspekte. Investeeringu jätkusuutlikkusrisi hinnatakse, võttes arvesse keskkonnavalaste, sotsiaalsete või juhtimisega seotud sündmuste või tingimuste tõenäosust ja mõju, mis võivad avaldada investeeringu või kohustusele reaalselt või potentsiaalselt negatiivset mõju.

Väljavaated aastaks 2024

Eesti ja euroala majanduslangus ja endiselt püsiv inflatsioon ei luba eeldada majanduse kiiret taastumist COVID-19 pandeemiaeelsele ajale. Püsiv inflatsioon ning keskpanga intressipoliitika viitavad nõrgenevale ning järjest enam hinnatundlikule tarbijale. Sellest johtuvalt võib eeldada, et kahjukindlustusturg Eestis 2024. aastal ei kasva. Vabatahtlikes kindlustusliikides on tarbija hinnatundlikum. Kohustuslikes kindlustustes ja laenu või liisigu abil soetatud kohustuslike kindlustuste maht ei kasva kuna tehingute arv väheneb. Kahjude osas on oma mõju nii maksutõusudel kui ka püsival inflatsioonil. Eeldatavasti stabiliseerub inflatsioon euroalal suveks. Seega suuremad hinna korrigeerimised kindlustussektoris on tehtud ning tugevaid hinnamuudatusi turult ette näha pole, kuna ühelt poolt on inflatsiooniline keskkond viinud ülesse kahjumaksed ning teisalt ei pruugi enam klient olla valmis kindlustuskulude eelarvet suurendama.

Seltsi eesmärgiks 2024. aastal on vaatamata majanduse jahtumisele jätkuvalt kasvatada oma kliendibaasi ning jõuda järjest rohkemate inimeste teadvusesse usaldusväärse kindlustusandjana. Kindlustusteenuse pakkujana keskendume jätkuvalt Eesti turule. Tegevuste fookus on jaeklientide toodetel, mis moodustavad enamuse Eesti kahjukindlustusturust. Jätkame kindlustuslahenduste pidevat arendamist nii kaetavate riskide täiendamise, kui klienditeeninduse protsesside optimeerimise kaudu. Muutunud majanduskeskkonnas on järjest olulisemaks muutunud ettevõtte sisemine efektiivsus, mistõttu panustame ka eeloleval aastal tehnoloogia arendamisesse läbi tänaste süsteemide parendamise, andmete parema korraldamise ja tehisintelligentsi kasutuselevõtu.

Klientide jaoks eristume jätkuvalt läbi lihtsuse ja kiiruse, seda nii kindlustuslepingu sõlmimisel kui ka kahjukäsitlusel. Erilist tähelepanu pöörame LHV grupiülestele klientidele lisandväärtuse loomisele ning kliendikogemuse mugavusele e-kanalites. Meie eesmärgiks on kõrge kliendirahulolu taseme säilitamine ja pikaajaliste usalduslike kliendisuhete arendamine.

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANNE

Koondkasumiaruanne

	Lisa	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022 korrigeeritud
Tulu kindlustuslepingutest	3	26 037 973	9 663 008
Kulu kindlustuslepingutest	4	-24 538 625	-10 072 959
Netokulud edasikindlustusest		-1 041 747	-431 467
Kindlustusteenuse tulem		457 601	-841 418
Intressitulu	5	319 042	31 231
Muud finantstulud	5	14 148	9 196
Muud finantskulud	5	-101 470	-41 594
Investeeringute tulem		231 720	-1 167
Intressikulu		-153 059	-16 644
Muud tegevuskulud	4	-231 572	-217 698
Neto finantstulem		304 690	-1 076 927
Aruandeperioodi kasum/kahjum		304 690	-1 076 927
Aruandeperioodi koondkasum/kahjum		304 690	-1 076 927

Finantsseisundi aruanne

<i>(eurodes)</i>	Lisa	31.12.2023	31.12.2022 korrigeeritud	01.01.2022 korrigeeritud
Varad				
Raha ja raha ekvivalendid	9	9 495 753	9 083 310	9 358 604
Finantsinvesteeringud	8	10 177 633	5 086 833	155 481
Varad edasikindlustusest	12	103 660	66 867	58 288
Varad kindlustuslepingutest		66 709	64 007	1 800
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	10	209 472	332 408	92 803
Muud nõuded		15 938	14 927	2 861
Immateriaalne põhivara	13	1 755 295	1 267 849	965 827
Varad kokku		21 824 460	15 916 201	10 635 665
Kohustised				
Kohustised kindlustuslepingutest	11	13 586 025	9 671 767	4 555 860
Võlad hankijatele	9	398 775	315 232	69 602
Laenukohustised	9,15	2 125 000	750 000	0
Muud võlad	15	8 028	16 646	0
Viitvõlad ja ettemaksud		459 830	321 238	215 773
Kohustised kokku		16 577 658	11 074 883	4 841 235
Omakapital				
Aksiakapital	16	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Opsioonide reserv	14,17	245 444	144 650	20 833
Jaotamata kasum		-3 303 332	-2 226 404	-2 226 404
Aruandeperioodi kasum		304 690	-1 076 928	0
Omakapital kokku		5 246 802	4 841 318	5 794 429
Kohustised ja omakapital kokku		21 824 460	15 916 201	10 635 664

Rahavoogude aruanne

<i>(eurodes)</i>	Lisa	2023	2022
Rahavood äritegevusest		4 253 370	4 980 251
Laekunud kindlustuspreemiad		26 700 807	12 923 549
Makstud hüvitised ja käsitluskulud		-15 681 066	-4 978 229
Makstud edasikindlustajatele	12	-1 131 442	-368 345
Laekunud regressidest ja jääkvara müügist		711 739	156 268
Makstud tegevuskulud		-4 936 189	-1 736 025
Makstud tööjõukulud		-1 460 120	-1 018 089
Laekunud intressid		49 642	1 122
Rahavood investeerimistegevusest		-5 215 930	-6 005 543
Tasutud immateriaalse põhivara soetamisel		-1 142 735	-1 102 130
Tasutud aktsiate, aktsiafondide, võlakirjade soetamisel	8	-3 710 463	-931 352
Hoiustesse paigutatud summad	8	-500 000	-4 000 000
Laekunud dividendid		14 148	8 794
Laekunud intressid		123 119	19 145
Rahavood finantseerimistegevusest		1 375 000	750 000
Saadud laenud	15	1 375 000	750 000
Raha ja raha ekvivalentide muutus		412 441	-275 292
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		9 083 312	9 358 604
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		9 495 753	9 083 312

Omakapitali muutuse aruanne

<i>(eurodes)</i>	Aksiakapital	Optsoonide reserv	Eelmiste perioodide kahjum	Aruandeperioodi puhaskahjum	Omakapital kokku
Saldo 01.01.2022 seisuga	8 000 000	20 833	-1 373 475	0	6 647 358
IFRS 17 standardi rakendamise mõju	0	0	-852 929	0	-852 929
Saldo 01.01.2022 seisuga (korrigeeritud)	8 000 000	20 833	-2 226 404	0	5 794 429
Optsoonide reserv	0	123 817	0	0	123 817
Aruandeperioodi puhaskahjum (korrigeeritud)	0	0	0	-1 076 928	-1 076 928
Saldo 31.12.2022 seisuga (korrigeeritud)	8 000 000	144 650	-2 226 404	-1 076 928	4 841 318
Saldo 01.01.2023 seisuga	8 000 000	144 650	-3 303 332	0	4 841 318
Optsoonide reserv	0	100 795	0	0	100 795
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	304 690	304 690
Saldo 31.12.2023 seisuga	8 000 000	245 445	-3 303 332	304 690	5 246 803

Raamatupidamise aastaaruande lisad

LISA 1. Arvestuspõhimõtted

Ettevõtte

AS LHV Kindlustus (edaspidi Selts) on Eesti Vabariigis registreeritud kahjukindlustusselts. Ettevõtte juriidiline aadress on Tartu mnt 2, 10145, Tallinn. Ettevõtte põhitegevusala on kahjukindlustus (EMTAK kood 65121) ning peamised müüdavad tooted liikluskindlustus, tervisekindlustus, kaskokindlustus, kodukindlustus, reisikindlustus, seadmekindlustus ja pikendatud garantii kindlustus.

Ettevõtte juhatus kiitis käesoleva raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks 30.aprillil 2024.

Vastavuse kinnitus ja koostamise alused

2023. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS EL). Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tegevuse jätkuvuse põhimõttel.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt IFRS EL-le nõuab mitmetes valdkondades kriitiliste hinnangute tegemist. Samuti nõuab see juhtkonnapoolsete hinnangute tegemist arvestuspõhimõtete rakendamisel.

Juhtkonna otsused ja hinnangud raamatupidamise aastaaruande koostamisel

Juhtkonna hinnangud ja otsused on tehtud parima äranägemise järgi ning toetudes varasematele kogemustele. Hinnangute ja nendega seotud eelduste aluseks on varasemate perioodide kogemused ja põhjendatud asjaolud. Saadud tulemuste põhjal tehakse otsused varade ja kohustiste raamatupidamisliku väärtuse kohta. Kuigi hinnangute aluseks on nii parim teadmine kui ka faktid, võivad tegelikud tulemused hinnangutest erineda, mistõttu vaadatakse hinnangud ja nende aluseks olevaid eeldused regulaarselt üle. Raamatupidamislike hinnangute muudatusi kajastatakse muudatuste tegemise aastal, kui need puudutavad ainult seda aastat, või muudatuste tegemise aastal ja järgmistel aastatel.

Juhtkond on andnud hinnangud järgmiste punktide osas:

- finantsvarade väärtuse langus : kriteeriumide kehtestamine, et teha kindlaks, kas finantsvara krediidirisk on alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud, meetodika määramine tulevikku suunatud teabe kaasamiseks eeldatavate krediidikahjude (edaspidi „ECL“) mõõtmisse ning ECL mõõtmiseks kasutatavate mudelite valik ja kinnitamine;
- finantsvarade klassifikatsioon: ärimudel, mille raames vara hoitakse ja lepingujärgsed rahavood. Iga lepingut hinnatakse eraldi. Laenud ja nõuded läbivad enne liigitamist testi, kas on täidetud tingimused, et lepingutingimustest tulenevad rahavood on ainult põhiosa ja intressi maksed (The solely payments of principal and interest - SPPI) ja kas lepinguid hoitakse ainult rahavoo teenimiseks või ka müümiseks;
- kindlustus- ja edasikindlustuslepingute klassifitseerimine;

- kindlustus- ja edasikindlustuslepingute gruppidesse jaotamise tase: lepingute portfelli kindlaksmääramine ja lepingute gruppide kindlaksmääramine, mis on esmasel kajastamisel kahjumlikud ja lepingute gruppide kindlaksmääramine, millel ei ole märkimisväärset võimalust hiljem kahjumlikuks muutuda.
- kindlustus- ja edasikindlustuslepingute mõõtmine: otsustamine, millist meetodit kasutada.
- finantsvarade väärtuse languse mõõtmisel: sisendite määramine ECL mõõtmismudelisse, sealhulgas kaetavate rahavoogude hindamisel kasutatud peamised eeldused ja tulevikku suunatud teabe lisamine;
- kindlustus- ja edasikindlustuslepingute mõõtmisel: sisendite määramine kahjude kujunemise arvutuses, sisendid suremusega seotud tuleviku rahavoogude leidmisel, kasutatud diskontomäärad.

Kõige olulisemad hinnangud aruandes puudutavad moodustatavaid kindlustustehnilisi eraldisi. Ettevõttes on tööl vastutav aktuaar, kelle vastutusalas on tehniliste eraldiste hindamine.

Sisemisest investeerimisportfelli enesehindamisest nähtub, et portfellis olevate finantsinstrumentide emitentide majandustulemused on head ning enamus finantsinstrumente kavatseb LHV Kindlustus hoida kuni tähtajani.

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

1. jaanuaril 2023 või hiljem alanud aruandeperioodidele kohalduvad mitmed uued standardid. Nendest avaldab Seltsi raamatupidamisele olulist mõju raamatupidamisstandard „Kindlustuslepingud“ IFRS 17, mida on rakendatud alates 1. jaanuarist 2023. Üleminekukuupäeval tuvastas, kajastas ja mõõtis Selts kindlustus- ja edasikindlustuslepingute gruppe nii nagu hetkel kehtiv standard oleks koguaeg rakendatud, lõpetas eelneva standardiga seotud bilansikontode kajastamise ja kajastas muutusest tulevad netoerinevused omakapitalis. Muutuste mõju oli -852 929 eurot ja see tulenes ühelt poolt kahjumlike lepingugruppidega seotud kohustiste ja kulude suurenemisest ja riski kohendusest. Kuna IFRS 17 nõuab võrdlusandmete esitamist eelneva majandusaasta kohta on Selts rakendanud üleminekul täiel määral tagasiulatuvat meetodit.

Ettevõtte on kasutusele võtnud ka standardi IFRS 9, mis ettevõttele olulist mõju ei avaldanud. IFRS 9 "Finantsinstrumentid" kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algasid 1. jaanuaril 2023. Lubatud oli ka varasem rakendamine.

Uued jõustunud nõuded

- Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse tagasiulatvalt. Lubatud on varasem rakendamine. Muudatustega selgitatakse, et kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks põhineb üksnes ettevõtte õigusel arveldamist aruandeperioodi lõpus edasi lükata. Ettevõtte õigus lükata arveldamist edasi vähemalt 12 kuud alates aruandekuupäevast ei pea olema tingimusteta, kuid sellel peab olema sisu. Liigitamist ei mõjuta juhtkonna kavatsused ega ootused selle kohta, kas ja millal ettevõtte oma õigust kasutab. Muudatustega selgitatakse ka olukordi, mida peetakse kohustise tasumiseks. Seltsi hinnangul ei avaldanud muudatused Seltsi raamatupidamise aruandele olulist mõju.
- Standardi IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.) Muudatustega võetakse kasutusele mõiste „arvestushinnangud“ uus määratlus: selgitatakse, et need on raamatupidamise aruandes esitatud rahalised summad, mille mõõtmisega kaasneb määramatus. Muudatustega selgitatakse ka arvestuspõhimõtete ja arvestushinnangute vahelist seost: täpsustatakse, et ettevõtte annab arvestushinnangu

selleks, et saavutada arvestuspõhimõttega kehtestatud eesmärki. Seltsi hinnangul ei avaldanud muudatused Seltsi raamatupidamise aruandele olulist mõju.

- Standardi IAS 12 „Tulumaks“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.) Muudatused selgitavad sellistest tehingutest tuleneva edasilükkunud tulumaksu arvestamist, mille puhul kajastatakse nii vara kui ka kohustist ning mõlema suhtes rakendatakse ühesugust maksustamist. Seltsi hinnangul ei avaldanud muudatused Seltsi raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Uued nõuded, mis ei ole veel jõustunud

- Standardi IFRS 16 muudatused „Rendikohustis müügi-tagasirendi tehingu puhul“ (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2024 või hiljem.) Standardi IFRS 16 „Rendid“ muudatused mõjutavad seda, kuidas müüja-rentnik kajastab müügi-tagasirendi tehingust tulenevaid muutuvaid rendimakseid.
- Standardi IAS 1 muudatused „Kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks“ (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2024 või hiljem.) Muudatused selgitavad kohustiste finantsseisundi aruandes kajastamise nõudeid.
- Standardite IAS 7 „Rahavoogude aruanne“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ muudatused (kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2024 või hiljem) Muudatustega kehtestatakse täiendavad avalikustamismõõned, mille kohaselt peab aruandev üksus esitama oma tarnijate rahastamise kokkulepete kohta teavet, mis võimaldaks tema raamatupidamise aruannete kasutajatel hinnata nende kokkulepete mõju aruandva üksuse kohustistele ja rahavoogudele ning aruandva üksuse avatust likviidsusriskile.

Kindlustuslepingud ja nende kajastamine

Kindlustusleping on kindlustusandja ja kindlustusvõtja vahel kirjalikus vormis sõlmitud kokkulepe, mille kohaselt kindlustusvõtja kohustub tasuma lepingus märgitud kindlustusmaksed ning kindlustusandja kohustub kindlustusjuhtumi puhul välja maksma kindlustussumma või -hüvitise. Kõik Seltsi poolt klientidega sõlmitavad lepingud klassifitseeruvad kindlustuslepinguteks.

Seltsi lepingud on kahjukindlustuslepingud. Peamised kindlustusliigid on sõidukikindlustus, liikluskindlustus, reisikindlustus, tervisekindlustus ja pikendatud garantii kindlustus. Kindlustuslepingute nende kehtivuse tähtaeg on enamasti üks aasta. Erandiks on lühiajalised reiskindlustuse lepingud, mis on sõlmitud ühe reisi kohta ja selle toimumise ajaks. Teiseks erandiks on seadmekindlustuse, pikendatud garantii, laenumakse kindlustuse lepingud, mille kehtivuse aeg võib olla pikem kui üks aasta. Selts on hinnanud oma tooteid selleks, et määrata, kas mõned komponendid on eristuvad ja neid tuleb eraldada ning kajastada vastavalt teistele raamatupidamisstandarditele. Selts on hinnanud IFRS 17 reguleerimisalasse kuuluvaid lepinguid ja jõudnud järeldusele, et eraldatavaid komponente ei ole.

Seltsi väljastatud kindlustuslepingut kajastatakse kõige varem:

- kindlustuskaitse perioodi alguses (st periood, mille jooksul Selts osutab kindlustusteenust);
- esmase kindlustusmaks maksetähtpäeval või kui ei toimu lepingujärgset tasumist, siis esmase makse päeval;

- kui faktid ja asjaolud näitavad, et leping on kahjumlik.

Kindlustuslepingud koondatakse mõõtmise eesmärgil gruppidesse. Kindlustuslepingute grupid koondavad enda alla sarnaste riskidega lepingud, mida hallatakse koos. Portfell jagatakse selle järgi aastasteks kohortideks. Kohordid jagunevad:

- kõik lepingud, mis on esmasel kajastamisel kahjumlikud;
- kõik lepingud, millel ei ole esmasel arvele võtmisel ja hiljem olulist võimalust muutuda kahjumlikuks;
- kõik ülejäänud lepingud iga-aastases kohordis.

Kindlustuslepingute kahjumlikkuse arvestamisel hindab Selts kindlustuslepingute gruppide kasumlikkust võttes arvesse sarnaste kindlustuslepingute gruppide varasemate perioodide kasumlikkust, juba tehtud ning planeeritud hinnakorrektsioone ning trende kindlustusturul.

Kindlustuslepingu kajastamisel lisatakse see olemasolevasse kindlustuslepingute gruppi või kui kindlustusleping ei kvalifitseeru olemasolevasse gruppi, moodustab see kindlustusleping uue grupi, kuhu tulevikus lisatakse teised kindlustuslepingud. Kindlustuslepingute grupe moodustatakse esialgsel kajastamisel ja nende koosseisu ei muudeta pärast seda, kui kõik kindlustuslepingud on gruppi lisatud.

Lepingute grupi mõõtmine hõlmab kõiki tulevasi rahavoogusid iga lepingu piirides. Rahavood on kindlustuslepingu piirides, kui need tulenevad sisulistest õigustest ja kohustistest, mis eksisteerivad aruandeperioodi jooksul, milles kindlustusvõtja tasub kindlustusmakseid või Seltsil on sisuline kohustus pakkuda kindlustusteenust.

Sisuline kohustus teenuste osutamiseks lõpeb järgmistel juhtudel:

- Seltsil on võime hinnata konkreetse kindlustusvõtja riske uuesti ja saab määrata hinna või hüvitise taseme, mis täielikult peegeldab neid uuesti hinnatud riske; või
- Seltsil on võime hinnata portfelli riske, mis sisaldab lepingut, ja saab määrata hinna või hüvitise taseme, mis täielikult peegeldab selle portfelli riske, ning kuni ümberhindamise kuupäevani tasumiste hinnastamine ei võta arvesse riske, mis on seotud pärast ümberhindamise kuupäeva. Riskide ümberhindamine arvestab ainult kindlustusvõtjalt Seltsile üle kantud riske, mis võivad hõlmata nii kindlustus- kui ka finantsriske, kuid välistab loobumise ja kuluriskid.

Vastavalt kehtivale Kindlustuslepingute kajastamise standardile IFRS 17 valib Selts olenevalt tootest kahe meetodika ja toodete jaotuse vahel, mis on täpsemalt selgitatud allpool.

- PAA – Premium Allocation Approach – kindlustusmaksete meetod (edaspidi PAA). PAA mudeli näol on tegu lihtsustatud lähenemisega, mida võib kasutada aastaste või sellest lühemate lepingute kajastamiseks. Lisaks sellele ka pikemate lepingute kajastamiseks, kui on võimalik tõestada, et selline lähenemisviis on õigustatud ja tulemused ei erine märkimisväärselt nendest, mis oleks saadud kui oleks kasutatud GMM mudelit.

Lepingu sõlmides kajastatakse esmalt laekunud preemiad, millest arvatakse maha soetamise rahavood. Perioodi lõppedes (periood on üks kuu) lisatakse selle perioodi jooksul laekunud preemiad, millest arvatakse maha soetamise rahavood. Maha arvatakse ka perioodis teenitud preemia. Seejärel toimub soetuskulude rahavoogude kapitaliseerimine ning amortisatsioon.

Kahjumlike (onerous) lepingute gruppide (policy group) puhul võrreldakse perioodi lõpus arvutatud allesjäänud kindlustuskatte kohustist (LRC - liability for remaining coverage) tuleviku rahavoogudega (kõik tulevikus väljaminevad

ja sissetulevad rahavood, nt preemiad, sõlmimiskulud, kahjud, püsikulud, riski kohendus (RA)) ning vajadusel kajastatakse eraldi kahjumlikkuse suurus (loss component) kasumiaruandes.

- GMM – General Measurement Model – üldine lähenemismudel (edaspidi GMM). GMM mudelit kasutatakse rohkem kui aasta pikkuste lepingute kajastamisel juhul kui PAA mudeli kasutamine ei ole põhjendatud.

GMM puhul kajastatakse allesjäänud kindlustuskatte kohustise (LRC - liability for remaining coverage) arvutamiseks iga lepingute grupi kohta tuleviku rahavoogude nüüdisväärtus, kus on eraldi toodud diskonteeritud preemiad, sõlmimiskulud, kahjud ning püsikulud. Lisaks tuleb arvutada tuleviku kohustiste riskimarginaal (LRC risk adjustment). Nende rahavoogudega, võttes arvesse diskonteerimist ning riski kohendamist riskimarginaaliga, mõõdetakse teenindusmarginaali (contractual service margin – CSM).

Selts kasutab kindlustuslepingute kajastamisel PAA meetodit. Lepingute gruppide suhtes, kus katteperiood ületab 1 aastat, sooritas ettevõtte PAA sobivuse testi, mis andis tulemuseks, et PAA meetodi rakendamine ei anna materiaalselt erinevaid tulemusi GM mudeliga võrreldes.

IFRS 17 määratleb kindlustuslepinguna ka investeerimislepingu, millel on kaalutusõigusega osalusfunktsioon. Kaalutusõiguse osalusfunktsiooniga investeerimisleping on leping, mille puhul kindlustusvõtja saab täiendava makse, mille väärtus või tähtaeg on lepingu väljastaja otsustada. 31.12.2023 seisuga ei olnud Seltsil kaalutusõiguse osalusfunktsiooniga kindlustuslepinguid. Seltsil ei ole lepinguid, mis omavad õiguslikku vormi kindlustuslepingutena, kuid ei kannu olulist kindlustusriski (nimetatud "investeerimislepinguteks").

Kindlustuslepingute portfellid, mis on varad ja kohustised, ning edasikindlustuslepingute portfellid, mis on varad ja kohustised, on finantsseisundi aruandes eraldi välja toodud. Kõik varad või kohustised, mis on kajastatud rahavoogudena, mis tekkisid enne seotud lepingute grupi kajastamist (sealhulgas (iii) kindlustuse soetamise rahavoogude varad), sisalduvad seotud lepingute portfelli bilansilises maksumuses. Selts jagab kasumiaruandes kajastatud summad ja OCI (a) kindlustusteenuse tulemiks, mis koosneb kindlustustuludest ja kindlustusteenuste kuludest; ja b) kindlustuse finantstulud või -kulud.

Selts lõpetab lepingu kajastamise, kui see on lõppenud – st. kui lepingus nimetatud kohustised aeguvad või need on täidetud või tühistatud.

Selts lõpetab lepingu kajastamise ka juhul, kui selle tingimusi muudetakse viisil, mis oleks oluliselt muutnud lepingu kajastamist, arvestusega, et uued tingimused oleksid alati olemas olnud. Sellisel juhul kajastatakse muudetud tingimustel põhinev uus leping. Kui lepingu muutmine ei too kaasa kajastamise lõpetamist, käsitleb Selts muudatusest tingitud rahavoogude muutusi kui muutusi täitmise rahavoogude hinnangutes.

Edasikindlustus

Edasikindlustus on edasikindlustuslepingu alusel kindlustusandja poolt võetud kindlustusriskide osaline ülekandmine edasikindlustusandjale. Edasikindlustuslepingud on reeglina sõlmitud üheks aastaks (XL), erandiks on proportsionaalne edasikindlustusleping (QS) liikluskindlustuses, mis on sõlmitud kolmeks aastaks.

Edasikindlustuslepingute rühmad moodustatakse nii, et iga grupp koosneb ühest lepingust.

Edasikindlustuslepingute grupid kajastatakse:

- proportsionaalsed edasikindlustuslepingud – alates kuupäevast, millal algab kindlustuskate,
- muud edasikindlustuslepingud – alates kuupäevast, mil algab edasikindlustuse kate. Kui aga Selts tunnistas kahjumliku kindlustusliigi kindlustuslepingud varasemal kuupäeval ja seotud edasikindlustusleping oli sõlmitud enne seda varasemat kuupäeva, siis kajastatakse edasikindlustuslepingute gruppi varasem kuupäev.

Juhul kui edasikindlustuslepingute grupi mõõtmisel PAA meetodi alusel tekib kahjumi hüvitamise komponent, kohandab Selts järelejäänud kindlustusperioodi katvuse jaoks vara jääkväärtust vastavalt. PAA meetodi rakendamine ei anna materiaalselt erinevaid tulemusi GM mudeliga võrreldes.

Edasikindlustajate osa tuleviku väljamaksete kohustistes ja toimunud kahjude kohustises on kajastatud vastavalt edasikindlustuslepingutele.

Standard IFRS17 kohaselt tuleb arvesse võtta edasikindlustuslepingu väljastaja lepingu mittetäitmise riski. Selts on seda hinnanud ja see ei ole olulise mõjuga.

Edasikindlustuslepingute tulud ja kulud esitatakse kindlustuslepingute tuludest ja kuludest eraldi. Edasikindlustuslepingutest saadavad tulud ja kulud, välja arvatud kindlustuse finantseerimise tulud või kulud, on kindlustusteenuse tulemis kajastatud netopõhiselt kui "edasikindlustuslepingute netokulud". Selts ei jaota mittefinantsriski riski kohenduse muutusi kindlustusteenuse tulemi ja kindlustuse finantstulude või -kulude vahel. Kõik muudatused mittefinantsriski riski kohenduses sisalduvad kindlustusteenuse tulemis.

Kohustised tuleviku väljamakseteks (*Liabilities for Remaining coverage - LRC*)

IFRS 17 sätestab, et kindlustuslepingu esmasel kajastamisel võrdub tuleviku väljamaksete kohustis saadud kindlustusmaksetega ja iga lepingute grupi esmasel arvele võtmisel on LRC esialgse kindlustusmakse väärtus. Kindlustuslepingute sõlmimiskulude rahavood võetakse arvele ettemaksud sõlmimiskuludena. Selleks, et LRC piisavalt hinnata korraldab Selts vähemalt kord aastas kahjumlikkuse testi (onerosity test). Kui mistahes ajal kindlustusperioodi jooksul viitavad faktid ja asjaolud sellele, et lepingute grupp on kahjumlik, siis kajastab Selts kahju kasumiaruandes ja suurendab allesjäänud kaitse kohustist sellisel määral, et allesjäänud kaitse kohustise kandeväärtust ületavad täitmise rahavoogude praegused hinnangud, mis on seotud allesjäänud kaitsega.

Kindlustustulu kajastab aruandeperioodi muudatusi kohustistes allesjäänud kindlustuskaitse osas, mis on seotud osutatud kindlustusteenusega, mille eest Selts eeldab tasu saada. Eeldatavad maksed jagatakse kindlustuskaitse perioodile *pro rata temporis* 365 päeva meetodil. Tuleviku väljamaksete kohustist ei diskonteerita kuna enamasti ei ulatu teenuse pakkumise ja selle maksetähtaja vaheline aeg pikemasse perioodi kui aasta. Pikema kestvusega kindlustusliikide osas on ettevõtte läbi viinud PAA testi.

Toimunud kahjude kohustis (*Liabilities for Incurred Claims – LIC*)

Toimunud kahjude kohustis leitakse juhtumieraldiste, teavitamata kahjude ja riski kohenduse summana. Juhtumieraldised koosnevad:

- teatatud, kuid rahuldamata kahjudest, mis on kahjukäsitlejate poolt hinnatud;
- tekkinud, kuid teatamata kahjudest, mida hindavad aktuaarid matemaatilisi meetodeid kasutades;

- kahjukäsitluskulud.

Mitte-finantsriskiga seotud riski kohendused on selleks, et kajastada hüvitist, mida individuaalne emiteeriv üksus nõuaks mitte-finantsriski kandmiseks, eraldi kahjukindlustuslepingute ja muude lepingute puhul, ning jaotatakse lepingute gruppidesse, lähtudes gruppide riskiprofiilist. Mitte-finantsriskiga seotud riskide kohendused kajastaksid Seltsi sõlmitud lepingutest saadavat hajutamiskasu viisil, mis oleks kooskõlas hüvitisega, mida see nõuaks ja mis peegeldab tema riskikartlikkuse astet, ning hajutamise kasu mõju määratakse kindlaks, kasutades korrelatsioonimaatriksit. Muud kulud kajastatakse kasumiaruandes nende tekkimise hetkel.

Selts arvutab riskimarginaali kahjunõuete kohustise juurde kasutades Solventsus II miinimumkapitali koefitsiente ning modifitseerides neid selliselt, et portfelli kahjude simuleerimisel saavutatakse usaldusnivoo 70-80%. Rakendatud koefitsientide kaalutud keskmine 31.12.2023 on 4,2%.

Selts ei diskonteeeri toimunud kahjude kohustist kuna kahjueraldise väljamakse toimub hiljemalt aasta pärast eraldise tekkimist.

Tulevaste rahavoogude hindamisel kasutab Selts erapooletult kogu mõistlikku ja toetatavat teavet, mis on aruandekuupäeval kättesaadav. See teave sisaldab nii sisemisi kui ka väliseid ajaloolisi andmeid nõuete ja muude kogemuste kohta, mida on värskendatud tulevaste sündmuste praeguste ootuste kajastamiseks. Tulevaste rahavoogude hinnangud kajastavad Seltsi vaadet hetketingimustele aruandekuupäeval, eeldusel, et mis tahes asjakohaste turumuutujate hinnangud on kooskõlas jälgitavate turuhindadega. Tulevaste rahavoogude hindamisel võtab Selts arvesse praeguseid ootusi tulevaste sündmuste kohta, mis võivad neid rahavoogusid mõjutada. Lepingu piires olevad rahavood on otseselt seotud lepingu täitmisega, kaasa arvatud need, mille summa või ajastus on Seltsil otsustada. Need hõlmavad makseid kindlustusvõtjatele (või nende nimel), kindlustuse omandamise rahavoogusid ja muid lepingute täitmisega seotud kulusid. Kindlustuslepingute soetamise rahavood tekivad müügist, lepingute sõlmimisest ja lepingute grupi käivitamisest, mis on otseselt seotud lepingute portfelliga, millesse grupp kuulub. Muude lepingute täitmisega kaasnevate kulude hulka kuuluvad: – kahjukäsitluse-, hooldus- ja halduskulud.

Kindlustuslepingute sõlmimise rahavood ja muud kulud, mis tekivad lepingute täitmisel, hõlmavad nii otseseid kulusid kui ka püsi- ja muutuvate üldkulude jaotust. Rahavood omistatakse omandamistegevustele, muudele täitmistegevustele ja muudele tegevustele kohalikul üksuse tasandil, kasutades tegevuspõhiseid kuluarvestustehnikaid. Omandamise ja muude täitmistegevustega seotud rahavood jaotatakse lepingute gruppidesse, kasutades süsteemseid ja ratsionaalseid meetodeid ning rakendatakse järjepidevalt kõikidele sarnaste omadustega kuludele. Üldjuhul jaotab Selts kindlustuse soetamise rahavood lepingugruppidesse iga grupi kindlustusmaksete kogusumma alusel, kahjukäsitluskulud iga grupi kahjujuhtumite arvu alusel ning hooldus- ja halduskulud igas grupis kehtivate lepingute arvu alusel. Muud kulud kajastatakse kasumiaruandes nende tekkimise hetkel.

Edasikindlustuse toimunud kahjude kohustisest mõõdetakse samuti kindlustusmaksete meetodil. Ettevõtte rakendab edasikindlustuslepingute grupi mõõtmiseks samu arvestusmeetodeid, mida vajaduse korral kohandatakse, et kajastada kindlustuslepingutest erinevaid tunnuseid.

Sõlmimisväljaminekute kapitaliseerimine

Selts ei kajasta kindlustuslepingute sõlmimiskulusid koheselt kuludena (IFRS 17.59(a)) ja amortiseerib oma sõlmimiskulud. Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude hulka kuuluvad kindlustuslepingute otsesed sõlmimiskulud sh agentide komisjonitasud ja maaklerite vahenduskulud.

Kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood eraldatakse lepingute gruppide meetodite abil, mis on süstemaatilised ja ratsionaalsed ning mida kohaldatakse ühtlaselt kõikidele samaste omadustega kuludele. Selts eraldab tavaliselt kindlustuse sõlmimise rahavooge lepingute gruppidele, tuginedes iga grupi kogupreemiatele, kahjude käsitlemise kuludele, mis põhinevad iga lepingute grupi kahjude arvul, ning hooldus- ja halduskuludele, mis põhinevad iga grupi kehtivate lepingute arvul.

Esitusviis

Kindlustuslepingute portfellid, mis on varad ja kohustised, ning edasikindlustuslepingute portfellid, mis on varad ja kohustised, on finantsseisundi aruandes eraldi välja toodud. Kõik varad või kohustised, mis on kajastatud rahavoogudena, mis tekkisid enne seotud lepingute grupi kajastamist (sealhulgas kõik kindlustuslepingute soetamise rahavoogude varad), kaasatakse seotud lepinguportfellide bilansilises maksumuses.

Edasikindlustuslepingute tulud ja kulud esitatakse eraldi kindlustuslepingute tuludest ja kuludest. Edasikindlustuslepingutest saadavad tulud ja kulud, välja arvatud kindlustuse finantseerimise tulud või kulud, on kindlustusteenuse tulemis kajastatud netopõhiselt kui "edasikindlustuslepingute netokulud". Selts ei jaota mittefinantsriski riski kohendumise muutusi kindlustusteenuse tulemi ja kindlustuse finantstulude või -kulude vahel. Kõik muudatused mittefinantsriski riski kohenduses on kajastatud kindlustusteenuse tulemis. Kindlustustulud ja kindlustusteenuse kulud ei sisalda investeerimiskomponente ja kajastatakse järgmiselt.

PAA alusel mõõdetavate lepingute puhul on iga perioodi kindlustustulu perioodi teenuste osutamise eest eeldatavalt laekunud kindlustusmaksete summa.

Kindlustuslepingutest tulenevad kindlustusteenuste kulud kajastatakse koondkasumiaruandes üldjuhul nende tekkimise hetkel. Need ei hõlma investeringukomponentide tagasimakseid ja hõlmavad järgmisi kirjeid.

- esinenud kahjunõuded ja muud kindlustusteenuste kulud;
- kindlustuse soetamise rahavoogude amortisatsioon. PAA alusel mõõdetavate lepingute puhul amortiseerib Selts kindlustuse soetamise rahavoogusid lineaarselt lepingugrupi katvusperioodi jooksul;
- kahjum kahjumlikest lepingutest ja selliste kahjude tühistamine;
- kohustiste korrigeerimine tekkinud kahjude puhul, mis ei tulene raha ajaväärtuse, finantsriski ja nende muutuste mõjust;
- varade väärtuse langusest tulenevad kahjud kindlustuse soetamise rahavoogudest ja selliste väärtuse langusest tulenevate kahjumite tühistamised.

Edasikindlustuslepingutest tulenevad netokulud hõlmavad makstud edasikindlustusmakseid ja sellega seotud kulusid.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse finantsseisundi aruandes ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades ja investeerimisühingutes ning tähtajalisi hoiuseid esialgse tähtajaga kuni 3 kuud, mida saab ilma piiranguteta kasutada ja mille väärtuse muutuse risk on ebaoluline.

Rahavoogude aruandes on rahavood kajastatud otsesel meetodil.

Finantsvarad

Finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes kui ettevõttest saab instrumendi lepinguline osapool ja need kajastatakse esmasel arvelevõtmisel õiglasel väärtuses. Esmasel arvele võtmisel liidetakse tehingukulud nominaalsele väärtusele, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse nominaalväärtuses muutustega läbi kasumiaruande, mille puhul tehingukulud kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Korrigeeritud soetusmaksumuse väärtuses finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes tehingupäeval.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui

- (a) varad on tagasimakstud või õigused varadest tulenevatele rahavoogudele on muul viisil aegunud või
- (b) Selts on loovutanud õigused varadest tulevatele rahavoogudele või on sõlminud rahavoogude edasiandmise kokkuleppe (*pass-through arrangement*), kusjuures (i) kõik varade omamisega seotud riskid ja hüved on üle antud või (ii) riskid ja hüved pole üle antud, kuid varade üle puudub kontroll.

Finantsvarade klassifitseerimine vastavalt IFRS 9-le

IFRS 9 mõõtmiskategooriad:

- varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- varad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande ja
- varad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

IFRS 9 sisaldab uut väärtuse languse mudelit, mis põhineb eeldataval mitte kantud krediidikahjul. IFRS 9 asendab IAS 39 kantud kahju mudeli tulevikku suunatud oodatava krediidikahjumi mudeliga. Uus allahindluse mudel rakendub amortiseeritud soetusmaksumuses mõõdetavatele finantsvaradele, võlgadele, investeringutele FVOCI-sse ja liisingunõuetele. IFRS 9 kohaselt kajastatakse krediidikahjumeid varem kui IAS 39 alusel.

Instrumendid kategoriseeritakse ja kajastatakse:

- Võlainstrumendid (laenud, nõuded, võlakirjad), mida kajastatakse lähtuvalt ettevõtte ärimudelist ja instrumendi rahavoogudest:
 - (i) ärimudeliks on hoida eluea lõpuni (st koguda põhiosa ja intresse) ja aeg-ajalt müüa – kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
 - (ii) (ii) ärimudeliks on osaliselt hoida (st koguda põhiosa ja intresse) ja aeg-ajalt müüa – intressiarvestus korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, bilansipäeval ümberhindlus õiglasele väärtusele läbi koondkasumiaruande, instrumendi müügil või eluea lõpul kantakse instrumendiga seoses kogunenud koondkasum(-kahjum) ümber kasumiaruandesse;
 - (iii) (iii) ärimudeliks on kauplemine – õiglase väärtus ümberhindlusega läbi kasumiaruande.
- Omakapitaliinstrumendid (investeringud aktsiatesse) – kajastatakse õiglasel väärtuses ümberhindlusega läbi kasumiaruande.

Seltsi finantsvarad on võlakirjad, aktsiad, aktsiafondid ja hoiused. IFRS 9 üleminekul ei olnud Seltsi jaoks mõju kuna finantsvarade klassifitseerimine ei ole muutunud.

Vastavalt IFRS 9 on õiglase väärtuse hindamise põhimõtted järgmised:

- Tase 1 – aktiivsetel turgudel noteeritud hinnad identsete varade või kohustiste jaoks. Nende hulka kuuluvad tavaliselt noteeritud aktsiad, börsil kaubeldavad derivaadid ja valitsuse võlakirjad.
- Tase 2 – sisendid ei ole aktiivsetel turgudel noteeritud, aga põhinevad vaadeldavatel turuandmetel (näiteks sarnaste varade või kohustiste noteeritud hindade jälgimine aktiivsetel või mitteaktiivsetel turgudel).
- Tase 3 – turuandmed ei ole hinnangute andmiseks saadaval. Hinnangud põhinevad ettevõtte enda eeldustel, sealhulgas mudelitel, prognoosidel või muudel teguritel.

Selts kajastab alati nõuetele ostjate vastu moodustatud allahindluse summas, mis võrdub nende kehtivusaja jooksul eeldatavalt tekkiva krediidikahjumiga. Nimetatud varade eeldatava krediidikahjumi hindamiseks kasutatakse eraldiste moodustamise maatriksit, mis põhineb Seltsi ajaloolisel krediidikahjumi kogemusel, mida korrigeeritakse konkreetsete deebitoridega seotud tegurite, üldiste majandustingimuste ning vajadusel raha ajaväärtusega. Eeldatavad krediidikahjumid on tõenäosusega kaalutud hinnangulised krediidikahjumid.

Järgmises tabelis on teave avatusest krediidiriskile ning oodatavad krediidikahjumid nõuded ostjate ja kliendilepingute varade osas:

31.12.2023	Oodatav kahjumimäär	Kokku nõuded ostjate vastu	Nõuete eluajal oodatav krediidikahjum	Maksejõuetuks muutunud
1-30 päeva üle tähtaja	20%	37 042	7 408	Ei
31-60 päeva üle tähtaja	20%	812	162	Ei
61-90 päeva üle tähtaja	50%	0	0	Ei
Üle 90 päeva tähtaja	100%	174	174	Ei
Kokku		38 028	7 744	

31.12.2022	Oodatav kahjumimäär	Kokku nõuded ostjate vastu	Nõuete eluajal oodatav krediidikahjum	Maksejõuetuks muutunud
1-30 päeva üle tähtaja	20%	26 906	5 381	Ei
31-60 päeva üle tähtaja	20%	1 250	250	Ei
61-90 päeva üle tähtaja	50%	0	0	Ei
Üle 90 päeva tähtaja	100%	0	0	Ei
Kokku		28 156	5 631	

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses.

Immateriaalse põhivarana kajastatakse AS LHV Kindlustuse jaoks renditud kindlustustarkvara ja muud tarkvara (sh kahjukäsitlustarkvara ja IFRS 17 standardiga seotud arendusväljaminekuid), mis amortiseeritakse vastavalt immateriaalse

põhivara kulumi arvestusele. Juhul kui immateriaalse põhivara väärtus on langenud kajastatakse seda vara väärtuse langusena ning tuuakse eraldi välja.

Kulumi arvestus

Kulumit kajastatakse kasumiaruandes lineaarsel meetodil. Immateriaalse põhivara hinnanguliseks tööeaks on määratud kolm aastat ehk 36 kuud. Erandiks on IFRS17 standardile üleminekuga seotud tarkvara kulutused, mille hinnanguliseks tööajaks on määratud 10 aastat ehk 120 kuud. Kulumi arvestamise põhimõttes lähtutakse eeldusest, et amortiseeritava vara lõppväärtus on 0 eurot.

Finantskohustised

IFRS 9 kohaselt määratletakse finantskohustised kui lepinguid, mis tuleb täita rahaliste vahendite üleandmisega teisele lepingupooltele vastavalt lepingus kokkulepitule. Need hõlmavad näiteks laene, võlakirju, väljastatud arveid ja muid võlakohustisi. Finantskohustiste klassifitseerimine ja mõõtmine sõltub nende iseloomust ja ettevõtte raamatupidamispoliitikast.

IFRS 9 sätestab põhimõtted finantskohustiste klassifitseerimiseks ja mõõtmiseks, sealhulgas järgmised põhisätted:

- Klassifitseerimine kategooriatesse: IFRS 9 järgi võivad finantskohustised kuuluda kahte kategooriasse: mõõdetud kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande.
- Amortiseeritud maksumuse meetod: See meetod hõlmab finantskohustiste mõõtmist algsest väärtusest vähendatuna maksetega, mis kajastatakse tulu- ja kuluarvestuses. Amortiseeritud maksumust rakendatakse tavaliselt finantskohustiste puhul, mis on väljastatud intressimääraga, millele kohaldatakse efektiivset intressimäära.
- Õiglase väärtuse meetod: Teatud juhtudel võib finantskohustisi mõõta õiglasest väärtuses. See hõlmab nende hindamist turul põhinevate meetodite abil, mis võivad hõlmata noteeritud hindu või muud asjakohast turuinfot.
- Krediidiriski ümberhindamine: IFRS 9 nõuab finantskohustiste krediidiriski ümberhindamist ning vajadusel krediidikahjumite eraldamist vastavalt oodatavatele krediidikahjumitele.

Seltsi finantskohustised koosnevad kindlustustegevusest tulenevatest kohustistest, hankijate ja töötajatega seotud kohustistest ja laenukohustistest.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldis luuakse juhul kui Seltsil lasub enne aruandekuupäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustis, kohustise realiseerumine on pigem tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldis kajastatakse summas, mis on juhtkonna hinnangul vajalik eraldisega seotud kohustise rahuldamiseks.

Juhul kui kohustise realiseerumine ei ole kindel esitatakse need Seltsi majandusaasta aruande vastavates lisades tingimuslike kohustistena. 31.12.2023 seisuga ei olnud Seltsil eelpool toodud kohustisi.

Ettevõtte tulumaks

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse koondkasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Maksustamissüsteemi omapärasest lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel varade ja kohustiste bilansiliste väärtuste ning maksubaasi ajutistest erinevustest tekkinud edasilükkunud tulumaksu varasid ega kohustisi.

2023. aastal kehtis Eestis välja makstud dividendidele maksumäär 20% ning tulumaksu arvestati 20/80 netodividendina väljamakstavast summast. Regulaarselt makstavatele dividendidele kehtib soodusmäär 14%, mida rakendatakse osale kasumist, mis on võrdväärne kolme eelneva aasta keskmise dividendimaksega.

Aastal 2023 AS LHV Kindlustus dividende ei maksnud ega kuulutanud välja.

Seotud osapooled

AS LHV Kindlustus loeb osapooli seotuks juhul kui üks osapool omab kontrolli teise üle või kui tal on oluline mõju teise osapoolle äriliste otsustele. Sellised osapooled on emaettevõtte, sidusettevõtted, teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted, ettevõtte juhatus ja nõukogu.

LISA 2. Riskid

Riskide juhtimine

Risk on defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast majandustulemusest. Oma igapäevastes toimingutes puutub Selts kokku mitmete riskidega. Seltsi riskijuhtimise eesmärgiks on riske ära tunda, neid õigesti mõõta, juhtida ning raporteerida. Laiemas plaanis on riskijuhtimise eesmärgiks ettevõtte väärtuse suurendamine kahjude minimeerimise ning tulemuste volatiilsuse vähendamise kaudu.

Riskijuhtimine baseerub Seltsi tugeval riskikultuuril ning on üles ehitatud kolme kaitseliini põhimõttel, kus esimene kaitseliin ehk ärivaldkonnad on vastutavad riskide võtmise ning igapäevase juhtimise eest. Teine kaitseliin ehk riskijuhtimise valdkond on vastutav riskijuhtimise meetodikate väljatöötamise ning riskide raporteerimise eest. Kolmas kaitseliin ehk siseaudit teostab sõltumatut järelevalvet kogu organisatsioonile. Riskijuhtimise põhimõtted, nõuded ning vastutusvaldkonnad on kirjeldatud riskijuhtimise eeskirjades.

Seltsi äriiline eesmärk on pakkuda oma klientidele kindlustuskaitset, mis on selge ja arusaadav ning lihtsasti kättesaadav. Selts pakub kindlustusvõtjale kindlustuskaitsete valikuvõimalust ja tagab kindlustusvõtja kaitse parimal viisil.

Selts arvestab ka LHV Grupi riskistrateegia ja riskiisuga.

Selts on välja töötanud riskijuhtimise strateegia, mis põhineb Seltsi äristrateegial ja soovitaval riskiisul. Riskistrateegia toimib sümbioosis äristrateegiaga. Riskistrateegias kirjeldab Selts, kas ja milliseid riske ning mis mahus on Selts nõus võtma, maandama, aktsepteerima saavutamaks äristrateegias seatud eesmärgid.

Riskide võtmisel tuleb lähtuda põhimõttest, et riske tuleb võtta siis, kui need on arusaadavad ning toovad kaasa soovitud eesmärgi. Seltsi riskiprofiil peab olema sarnane soovitud riskiisuga. Ilma teadliku riskide võtmiseta ei oleks võimalik jätkusuutlikult kindlustustooteid pakkuda.

Riskide maandamiseks on Selts kehtestanud:

1. Seltsi äristrateegiaga kooskõlas oleva riskistrateegia, mis sisaldab endas riskijuhtimise eesmärgi, peamisi riskijuhtimispehõimõtteid, üldist riskiisu ja riskijuhtimisvastutuse määramist kogu Seltsi tegevuses;
2. sisemised pehõimõtted, mis hõlmavad oluliste riskide määratlemist ja kategoriseerimist, aktsepteeritavate riskipiiride taset iga riskiliigi kohta, rakendatavad Seltsi riskistrateegiat, kontrollimehhanisme;
3. asjakohased protsessid ja protseduurid, mis võimaldavad Seltsil tuvastada, hinnata, juhtida, jälgida ja teatada riskidest, millega Selts kokku puutub või millega võib kokku puutuda;
4. kolme kaitseliini pehõimõtte kohaldamise;
5. asjakohased sisemised regulaarsed ja ad hoc aruandlusprotseduurid ja tagasiside etapid;
6. oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) protsessi;
7. eelnimetatu kohaldamiseks vajalikud sise-eeskirjad ja juhendid.

Riskistrateegia eesmärk on omada selget ülevaadet äritegevusega seotud riskidest ja nende maandamisest (sh kasutada teadmist kindlustustoodete hinnastamiseks), selgitada välja kapitaliseerituse vajadus (sh tehniliste eraldiste prognoositav mahud) ja juurutada Seltsis riskikultuuri. Selliselt tagab Selts äritegevuse stabiilsuse, jätkusuutlikkuse, hea maine ja teenuse kõrge kvaliteedi.

Seltsi kindlustusportfelli eesmärk on hajutus erinevate toodete vahel, mis ühest küljest vähendab kindlustusportfelli riskitaset ning teiselt poolt prognoosid ei ole liigselt mõjutatud ühe toote tulemustest.

Seltsi kõige olulisem risk on kindlustusvõtjatega sõlmitavate kindlustuslepingutega kaasnev kindlustusrisk (sh võimalik riskide kontsentratsioon).

Selts väärtustab tugevat riskikultuuri ning selle pidevat edendamist. Tugev riskikultuur toetab muu hulgas positiivset hoiakut riskikontrolli suhtes, sisemiste ning väliste nõuete järgimist ning usaldusväärset ja terviklikku sisekontrolli raamistikku. Infovahetuses lähtutakse pehõimõttest, et kõik juhtorganid, äriinid ning siseüksused (sh sisekontrolli funktsioonide täitjad) saaksid oma ülesandeid efektiivselt täita.

Riskistrateegia on pigem dünaamiline ehk muutuv vastavalt äristrateegiale. Seetõttu hindab Selts kehtivat riskistrateegiat planeeritava äritegevuse käigus perioodiliselt ja ad hoc vajaduse tekkimisel.

Kapitalijuhtimine

Seltsi eesmärk kapitali juhtimisel on:

- tagada Seltsi tegevuse jätkuvus ning võime aktsionäridele kasumit toota;
- säilitada tugev kapitali baas, mis toetab äritegevuse arengut;
- täita kapitalile kehtestatud nõudeid, nagu need on ette nähtud õigusaktides ning järelevalveorganite poolt.

Kapitali näitajad (tuhat eurot)	31.12.2023	31.12.2022
Omavahendid	5 247	5 078
IFRS kasum/kahjum	305	-1 077
SCR	8 716	6 829
MCR	4 000	4 000
SII omavahendid	11 125	8 611

SII solventsussuhe	127,6%	126,10%
Omavahendite ülejääk vs regulatiivne SCR piir	2 409	1 782
Omavahendite ülejääk vs sisemine 125% SCR-st piir	230	74

Seltsi loomisel arvestati aktsiakapitali suuruse määramisel regulatiivsete kapitalinõuetega ning asjaoluga, et esimestel tegevusaastatel on ettevõtte äritegevus kahjumlik ja kasumit on võimalik teenida järgnevatel perioodidel.

2023. aastal oli Seltsi äritegevus kasumlik. Seltsi suurima mahuga toodete (liiklus-, kasko- ja kodukindlustus) bruto kombineeritud kahjusuhe ei ole veel püsivalt madal, et kõikidelt toodetelt kasumit teenida. Kvartaalsetest toote analüüsides nähtub, et suhtarvud paranevad ning üksikute suuremate kahjude mõju on vähenenud. Lisaks on järjepanu tõstetud preemiate hindasid, et katta remonditööde ja muude inflatsioonis tingitud maksumuste hinnatõusu. Seltsi kulusuhe endiselt kõrge, mis on peamiselt seotud noore Seltsi vajalike investeeringute teostamisega. Selts on aktiivselt teinud hädavajalikke investeeringuid teenuste pakkumise optimeerimiseks, suurimaks kuluartikliks on tarkvara arendamine. Seltsi eesmärgiks on mahtude kasvades jõuda kulusuhte optimaalse tasemeni. Selts prognoosib portfelli kasvu, mis aitab teenida suuremat kulukatet ja vähendab portfelli volatiilsust.

Selts viib regulaarselt (vähemalt korra aastas) läbi ka Own Risk and Solvency Assessment'i (ORSA) ja monitoorib aktiivselt äri dünaamikat vajadusel kohendades riskiisu. 2023. aastal läbiviidud ORSA stsenaariumite analüüsid kinnitasid, et LHV Kindlustuse kapitaliseeritus ja vajadusel kohaldatavad meetmed on piisavad. LHV Kindlustuse riskiprofiil on vastavuses äristrateegiaga ning kapitaliseeritus on tasemel, mis tagab maksevõime säilimise vajalikul tasemel.

Kasvavale Seltsile tavapäraselt on kapitalisuhe 2023. aastal olnud langustrendis. Kapitaliseerituse olukorra lahenduse meetmena otsustati sõlmida AS-ga LHV Group allutatud laenu leping summas 1M eurot. Laen võetakse Seltsi poolt kasutusele 2024. aasta jooksul kui SII solventsussuhe langeb alla Seltsi sisemisemiinimumi ehk alla 125%-i.

Riskiprofiil

Kindlustusrisk

Kahjukindlustuse, elukindlustuse (Seltsi kontekstis liikluskindlustuse kindlustuspension) ja tervisekindlustuse kindlustusriskid on kõik seotud kindlustustegevusega ning tulenevad sõlmitud kindlustuslepingute alusel võetud riskide võimalikust realiseerumisest määral, mis ületab prognoositud ning teenuse hinnastamises arvesse võetud suurust.

Kindlustusrisk hõlmab peamiselt hinnastamise, tehniliste eraldiste ja edasikindlustus katte piisavusega seotud riske. Elukindlustuse riski üheks osaks on ka üleelamisrisk. Kindlustusriski koosseisus on kõige olulisem preemiate ja eraldiste moodustamise risk, mis on seotud kindlustuslepingute hinnastamise adekvaatsuse ning nendest lepingutest tulenevate kohustiste hindamise õigsusega.

Kindlustusriski koosseisu kuulub ka katastroofirisk, mis tuleneb äärmuslikest või erakorralistest sündmustest (näiteks tormid, üleujutused aga ka inimtekkelised suured kahjud), mille käigus üksikute kindlustuslepingute alusel kindlustatud riskide realiseerumine võib erakorraliselt akumuldeeruda.

Ärimahud ja kahjusuhe

(tuhat eurot või %)

	31.12.2023	31.12.2022
Klientide arv	161	150
Kehtivad kindlustuslepingud	230	218
Tulu kindlustuslepingutest	26 038	9 663
Bruto kahjusuhe	65,0%	65,1%

Bruto kulusuhe	29,3%	39,1%
Bruto kombineeritud suhe	94,2%	104,2%

Kindlustusrisi maandamiseks kasutatakse aktuaarsetel analüüsidel tuginevat hinnastamist, jälgitakse kindlustuslepingu müügihinna ja tehnilise hinna vahet, kasutatakse edasikindlustusprogrammi suuremate riskide edasikindlustamisel, hinnatakse kahjueraldiste hinnangute muutumist ajas ja jälgitakse kindlustusportfelli kasumlikkust.

Selts käsitleb kindlustusrisi hindamise ja eraldiste moodustamise riski vallas järgmist:

1. kindlustusäri liigid ja omadused (näiteks, millist liiki kindlustusrisi on Selts valmis võtma);
2. kuidas tagada kindlustuspreemiatest saadava sissetuleku piisavus eeldatavate nõuete ja kulude katmiseks;
3. kindlustuskohustistes (sh toodetele lisatud valikuvõimalustest ja garanteeritud tagasiostuväärtusest tulenevate riskide tuvastamine);
4. kuidas uue kindlustustoote kavandamisel ja kindlustuspreemia arvutamise menetluses võetakse arvesse investeringutega seotud piiranguid ja edasikindlustust või teisi riskide maandamise meetodeid.

Kindlustustehnilised eraldised

Allesjäänud						
kindlustuskatte eraldis	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023	Muutus	Muutus
ilma kahjukomponendita						
<i>(tuhat eurot)</i>	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Pikendatud garantii	4 323	4 323	5 837	5 837	1 514	1 514
Kaskokindlustus	1 239	1 239	1 496	1 496	257	257
Liikluskindlustus	1 081	1 765	1 484	2 653	403	888
Seadmekindlustus	332	332	372	372	40	40
Tervisekindlustus	52	52	266	266	214	214
Muud liigid	80	88	35	42	-45	-46
Total	7 108	7 800	9 491	10 667	2 383	2 866

Kahjukomponent	31.12.2022	31.12.2023	Muutus
Liikluskindlustus	30	0	-30
Kodukindlustus	105	99	-6
Total	135	98	-37

Kindlustusrisi maandamiseks kasutab Selts muuhulgas edasikindlustust.

Selts käsitleb edasikindlustuse ja teiste riskimaandamise meetodite vallas järgmist:

1. seatud riski piirmäärade kohase riski ülekandmise taseme määratlemine ning kõige sobivamat laadi edasikindlustuslahenduste kindlakstegemine lähtuvalt riskiprofiilist;
2. riskimaandamise partnerite valimise tegevuspõhimõtted ja menetlused edasikindlustuspartnerite krediitvõime ja hajutatuse hindamiseks ja seireks;
3. riski tõhusa ülekandmise hindamine ning alusrisi arvestamine;
4. likviidsuse juhtimine, et tulla toime võimalike ajaerinevustega nõuete väljamaksmise ja edasikindlustussummade kättesaamise vahel.

Edasikindlustuspartnerite valikul lähtub Selts eelkõige edasikindlustusandja usaldusväärsusest ning eelistab kõrge reitinguga partnereid. Edasikindlustusprogrammi koostamisel lähtutakse riskide hajutamise põhimõttest, st eelistatult kaasatakse mitu edasikindlustusandjat, kellest ühegi osakaal programmis ei sea ohtu tervikliku edasikindlustusprogrammi jätkusuutlikkust vastaval turul aset leida võivate muutuste tõttu.

Selts kasutab nii proportsionaalset kui mitteproportsionaalset edasikindlustust. Proportsionaalne edasikindlustusleping on sõlmitud liikluskindlustuses, mitteproportsionaalsed edasikindlustuslepingud katavad liiklus-, vara ja reisikindlustuse riske. Selts on sõlminud edasikindlustuslepingud põhimõttel, et Seltsi netovastutus ühegi kahju puhul ei ületaks 350 tuhandet eurot (liikluskindlustus ja varakindlustus) ning 150 tuhandet eurot (reisikindlustus).

Selts hindab kindlustusriski (sh riskitundlikkust) läbi kohaste stressitestide ja stsenaariumite (nt katastroofiriski realiseerumine, kliendibaasi liigselt kiire kasv, kahjuinflatsioon, tehniliste eraldiste stress, omavahendite järsk langus jne). Selts viib läbi regulaarselt ORSA protsessi, mille tulemusel Selts hindab ebasoodsaid tulevikusündmuseid, mis võivad ohustada Seltsil vajaliku maksevõime säilimist. ORSA protsessis arvestatakse ka jätkusuutlikkusriskiga, Seltsi äritegevusest tulenevalt on kõige relevantsemad kliima ja keskkonnaga seonduvad riskid.

Kahjukindlustus		31.12.2023				
Sensitiivsus (<i>tuhat eurot</i>)	Lõplikud kahjud		Kasum/kahjum		Omakapital	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Tegelik tulemus	-16 925	-15 410	0	305	0	5 247
Lõplikud kahjud 5%	-17 771	-16 180	-542	-466	4 401	4 476
Lõplikud kahjud -5%	-16 079	-14 639	1 151	1 075	6 093	6 017

Kahjukindlustus		31.12.2022				
Sensitiivsus (<i>tuhat eurot</i>)	Lõplikud kahjud		Kasum/kahjum		Omakapital	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Tegelik tulemus	-1 177	-986	0	-1 077	0	4 841
Lõplikud kahjud 5%	-1 236	-1 035	-1 136	-1 126	4 783	4 792
Lõplikud kahjud -5%	-1 118	-937	-1 018	-1 028	4 900	4 891

Kahjude kujunemise analüüs (ilma riskimarginaalita, koos kaudsete käsitluskuludega)

Diskonteerimata kumulatiivsete brutonõuete hinnang (<i>tuhat eurot</i>)	2021	2022	2023	Kokku
Kahju tekkimise aasta	1 210	7 005	17 223	
1 aasta hiljem	1 090	6 842		
2 aastat hiljem	997			
Kumulatiivselt makstud brutokahjud kahju tekkimise aasta kohta	997	6 618	13 609	
Finantsseisundi aruandes sisalduvad brutokohustised tekkinud kahjunõuete eest	0	223	3 614	3 837

Diskonteerimata kumulatiivsete netokahjude hinnang

<i>(tuhat eurot)</i>	2021	2022	2023	Kokku
Kahju tekkimise aasta	1 106	6 266	15 081	
1 aasta hiljem	1 017	6 033		
2 aastat hiljem	922			
Kumulatiivselt makstud netokahjud kahju tekkimise aasta kohta	922	5 826	12 706	
Finantsseisundi aruandes sisalduvad netokohustised tekkinud kahjunõuete eest	0	164	3 074	3 238

Seltsi kahjude kujunemise tabel võimaldab võrrelda maksmata nõuete hinnanguid finantsseisundi aruandes varasemate aastate kahjudega. Analüüs annab ülevaate ettevõtte võimekusest hindamaks maksmata nõuete kogusummat. Tabel esitab kokkuvõtlikult kumulatiivsete nõuete hinnangutest, hõlmates nii makstud hüvitusi kui ka juhtumipõhiseid eraldisi, IBNR-i, kahjukäsitluskulusid ja kahjukäsitluskulude eraldisi. Lisaks näitab see, kuidas nõuete hinnangud on aja jooksul järjestikuste aruandeaastate lõpus muutunud. Hinnanguid kohandatakse vastavalt kahjude väljamaksetele ja täiendavale teabele maksmata nõuete raskuse ja sageduse kohta.

Tururisk

Tururisk on potentsiaalne kahju, mis võib tekkida valuutakursside, väärtpaberite hindade või intressimäärade ebasoodsatest muutustest ning mõjutab seeläbi negatiivselt Seltsi tulusid või kapitali.

Selts võtab arvesse järgmised riskid (kasutades Solventsus 2 standardvalemit):

1. aktsiarisk – tuleneb aktsiate turuhindade taseme muutustest või turuhindade kõikumisest;
2. hinnavaherisk – tuleneb turuhindade taseme muutustest või turuhindade kõikumisest;
3. intressirisk – tuleneb intressikõvera muutustest või intressimäärade kõikumisest
4. kinnisvararisk (juhul, kui Selts plaanib investeerida kinnisvaraga seotud väärtpaberitesse) – tuleneb kinnisvara turuhindade taseme muutustest või turuhindade kõikumisest;
5. valuutarisk – tuleneb valuutavahetuskursside taseme muutustest või valuutavahetuskursside kõikumisest;
6. turu kontsentratsioonirisk – (vt järgmist lõiku).

Sensitiivsusanalüüs

31.12.2023

<i>(tuhat eurot)</i>	Tururisk	Intressirisk	Aktsiarisk	Kinnisvararisk	Hinnavahe- risk	Valuutarisk	Turu- kontsentrat- sioonirisk
Tegelik tulemus							
SII SCR&MCR	806	205	83	0	137	0	751
5%	846	215	87	0	144	0	789
-5%	765	195	79	0	130	0	714

Kasum/kahjum							
(neto) tegelik							
tulemus	305	305	305	305	305	305	305
5%	345	315	309	0	312	0	342
-5%	264	294	301	0	299	0	267
Omakapital							
(neto) tegelik	5 247	5 247	5 247	5 247	5 247	5 247	5 247
5%	5 287	5 257	5 251	0	5 254	0	5 284
-5%	5 207	5 196	5 243	0	5 240	0	5 209

Turu kontsentratsioonirisk tuleneb Seltsi finantsseisundi halvenemisest, mille põhjuseks on kindlustusandja varade ebapiisav hajutus või emitendi ja nende seotud emitentide maksejõuetus, kelle väärtpaberitesse tehtud investeeringute osakaal on kõrge.

Selts on intressiriskile eksponeeritud ainult piiratud mahu. Seltsi finantsvarade hulgas puuduvad muutuva intressimääraga väärtpaberid ning Seltsi kohustised ei sõltu intressimäärast. Intressimäärade kõikumine võib mõjutada fikseeritud intressimääraga võlakirjade ja aktsiate hinnataset hinnanguliselt kuni 10% finantsvarade väärtusest.

Selts hoiab enamuse rahalisi vahendeid eurodes AS-is LHV Pank. Selts aktsepteerib krediidasutusest tulenevat riskikontsentratsiooni. AS-ile LHV Pank kohalduvad Euroopa Liidu regulatsioonid (sh kliendi varade hoiustamisega seonduvalt) ning omab Moody's krediidireitingut A3. Selts hoiab end kursis AS-i LHV Pank majandusnäitajate ja kapitaliseeritusega.

Seltsil on tähtajalises hoiuses 4,5 miljonit eurot hajutatult kahe krediidasutuse vahel. Seltsil on võimalus hoiustest mõistliku kuluga ennetähtaegselt väljuda.

Investeeringusportfell 31.12.2023 seisuga

(tuhat eurot)	Turuväärtus	Asukoht	Hajutus	Kaalutud keskmine kestvus
Hoiused	4 526	EL	44%	1,0 a
Võlakirjad	5 276	EL	52%	3,4 a
Aktsiad ja fondiosakud	376	EL	4%	N/A
Kokku:	10 178		100%	

Selts lähtub konservatiivsest investeeringustrateegiast. Investeeringustootluse eesmärk on kompenseerida inflatsiooni negatiivset mõju. Selts eelistab kõrge reitinguga ja fikseeritud tootlusega väärtpabereid.

Seltsi aktsiarisk on madal tulenevalt aktsiate madalast osakaalust Seltsi investeeringusportfellis. Seltsil ei ole plaanis aktsiate osakaalu investeeringusportfellis suurendada.

Selts hoiab enamuse rahalisi vahendeid eurodes AS-is LHV Pank. Enamik Seltsi tehinguid on eurodes ning ka muud valuutakursside mõjud puuduvad.

Selts ei tee kõrge riskiga investeeringuid. Selts väldib investeerimist väärtpaberitesse, mis on:

1. AS-i LHV Group seotud omavahendite ja kõlblike kohustiste hulka kuuluvad instrumendid (Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse nr 575/2013 (CRR) tähenduses);

2. Seltsile teadaolevalt seotud looduskeskkonna ja sotsiaalse vastutusega vastuolus olevate tegevusaladega; ja/või
3. seotud muude tegevusaladega, mis ei lähe kokku AS-i LHV Group väärtustega (nt täiskasvanute meelelahutus, hasartmängud, rahvusvahelise õiguse alusel keelatud relvad ja nende tootmine, küttesöe ja põlevkivi kaevandamine, põhitegevusalana tubakatoodete tootmine >50% tuludest, jne).

Tururiski mõõtmisel rakendab Selts erinevaid stressistsenaariume ja hindab eri mõõdikute nagu netointressitulu, majanduslik väärtus ja kasumi muutust stressistsenaariumis.

Kooskõlas Seltsi investeerimispõhimõtetega annab Selts alates 2024. aasta jaanuarist investeerimisportfelli juhtimise teenuse tegevuse edasi AS-le LHV Pank.

Krediidirisk

Krediidirisk (sh vastaspoole makseviivitusrisk) on risk, et kindlustusvõtja või Seltsi koostööpartner ei suuda täita oma kohustisi Seltsi ees.

Selts hoiab oma rahalisi vahendeid ja väärtpapereid AS-is LHV Pank (Moody´se reiting Baa1) ja täiendavalt limiteeritud mahus rahalisi vahendeid AS-s Coop Pank (Moody´se reiting Baa1/Prime2) . Selts on aktsepteerinud ühe krediidasutuse teenuste kasutamise seotud krediidiriski kontsentreerumist.

Selts jälgib regulaarselt kindlustusvõtjate maksekäitumist (sh toodete üleselt kogumina).

Varad

<i>(tuhat eurot)</i>	31.12.2023	Hajutatus	31.12.2022	Hajutatus
Raha ja hoiused	9 496		9 083	
Finantsinvesteeringud	10 178	99%	5 087	55%
Edasikindlustuse varad	104		67	
Nõuded ja viitlaekumised	83		79	
Muud nõuded ja varad	210	1%	332	45%
Kokku:	20 071	100%	14 648	100%

Seltsi finantsinvesteeringute jaotus on toodud Lisas 10.

Koostööpartneri (sh kindlustusvahendaja, pank jne) osas maandab Selts riski sellega, et valib oma koostööpartneriks üksnes ettevõtte, millel on laitmatu maine, piisav kogemus valdkonnas ja hea kapitaliseeritus. Edasikindlustusandja ja krediidasutuse valimise korral lähtub Selts ka krediidireitingust. Selts jälgib koostööpartnerite majandusliku olukorda.

Edasikindlustusandjate valikul on lähtutud eelkõige vastaspoole usaldusväärsusest, mistõttu omavad kõik edasikindlustuspartnerid vähemalt A reitingut.

Kindlustusvahendajatega koostööd tehes Selts määrab, millistel vahendajatel lubab Selts makseid koguda ja mis sagedusega peab vahendaja Seltsile makseid tasuma. Selliselt väldib Selts liigset tasumata maksete kogunemist kindlustusvahendaja kätte.

Selts edasikindlustusandjast tulenevad krediidiriski hajutamise eeskirjad ehk Selts kasutab korraga proportsionaalselt kolme edasikindlustusandjat. Selts on hinnanud krediidiriski solventsuskapitali nõude arvutamisel 853 tuhande euro tasemel.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Seltsil ei ole piisavalt vabasid rahalisi vahendid, et täita enda kohustisi vastaspoolte ees (sh katta tegevuskulud, hüvitada klientide poolt esitatud kahjuhüvitise nõudeid, täita muid lepingulisi kohustisi jne).

Seltsi likviidsed vahendid kontol koosnevad nõudmiseni hoiustest (raha) ja finantsvaradest. Seltsi lühiajalised kohustised koosnevad eelkõige kahjunõuete eraldistest, kohustistest vahendajate ja edasikindlustusandjate ees, võlgadest töötajatele ja maksukohustistest.

Selts on edasikindlustusandjatega likviidsuse juhtimiseks kokku leppinud nn cash loss advice'is, mille kohaselt suure kindlustusjuhtumi korral edasikindlustusandja maksab Seltsile kahju hüvitamiseks kuluvad rahalised vahendid enne kui Selts peab hüvitise ise välja maksma.

Selts hindab vajadusel likviidsusrisi riskitundlikkust läbi kohaste stressitestide ja stsenaariumite (nt edasikindlustusandja maksejõuetus). Selts viib läbi ka oma riskide ja maksevõime hindamise protsessi (ORSA), mille tulemusel Selts hindab ebasoodsaid tulevikusündmuseid, mis võivad ohustada Seltsil vajaliku maksevõime säilimist.

Likviidsusriskile avatud varad ja kohustised kindlustus- ning edasikindlustuslepingutest jagunevad aegumise järgi alljärgnevalt (järgnevat tabelites ei sisaldu PAA meetodi alusel hinnatud allesjäänud kindlustuskatte eraldis): :

	31.12.2023				31.12.2022			
	Kuni 1 aasta jooksul	1-2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku	Kuni 1 aasta jooksul	1-2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
<i>(tuhat eurot)</i>								
Kohustised kindlustuslepingutest	3 910	87	0	3 997	2 381	48	0	2 429
Varad kindlustuslepingutest	0	0	0	0	0	0	0	0
Varad edasikindlustuslepingutest	1 233	47	0	1 280	735	24	0	759
Kohustised edasikindlustuslepingutest	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto (kohustised - varad)	2 678	40	0	2 717	1 645	24	0	1 670

Likviidsusriskile avatud finantsvarad ja -kohustised jagunevad aegumise järgi järgmiselt:

	31.12.2023				31.12.2022			
	Kuni 1 aasta jooksul	1-2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku	Kuni 1 aasta jooksul	1-2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
<i>(tuhat eurot)</i>								
Raha ja raha ekvivalendid	9 496	0	0	9 496	9 083	0	0	9 083
Hoiused	2 500	2 026	0	4 526	2 003	2 000	0	4 003
Võlakirjad	1 937	0	3 291	5 228	0	0	765	765
Aktsiad ja aktsiafondid	376	0	0	376	318	0	0	318
Nõuded	186	0	0	186	79	0	0	79
Viitlaekumised ja muu ettemakstud kulud	209	0	0	209	332	0	0	332
Allutatud kohustised	-8	0	-2125	-2133	-17	0	-750	-767
Maksukohustised	-227	0	0	-227	-150	0	0	-150
Muud kohustised	-590	0	0	-590	-486	0	0	-486
Neto (varad - kohustised)	13 880	2 026	1 166	17 072	11 163	2 000	15	13 178

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk saada kahju sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või infotehnoloogiliste lahenduste ebaadekvaatsusest või mittetoimimisest oodatud viisil või välistest sündmustest. Mõiste sisaldab juriidilist riski, kuid ei sisalda strateegilist, reputatsiooni ja süsteemiriski.

IT ja infoturbe riskideks on eelkõige IT lahenduste ja infoturbe mittetoimivus (sh andmekadu või -leke), mille tõttu Seltsi äriplane tegevus on häiritud. Seltsi tegevust võib negatiivselt mõjutada ka välistes sündmustes tulenev risk (kriminaalne tegevus, välised teenusepakkujad, kohtuasjad, katastroofid, infrastruktuuri häired, poliitiline risk, järelevalve jne).

Seltsi äritegevus on enamuses sõltuv kindlustustarkvarast, mille arendamine ja haldus on edasi antud välisele koostööpartnerile. Selts on võtnud ja aktsepteerib teadlikult äristrateegia elluviimiseks riski, et tarkvara arendab ja haldab üks konkreetne koostööpartner (sh temaga seotud ettevõtted).

Operatsiooniriski realiseerumisel ei saa tähelepanuta jätta suure tegevuskahju tekkimist nt ebapiisavate kontrollmehhanismide ja otsustusprotsesside tõttu (nt inimlikud vead raamatupidamises, investeerimises, andmesisestuses, kindlustustariifide arvutamises jne). Operatsiooniriski juhtumi korral võivad realiseeruda ka teised riskid (nt krediidi-, turu-vastavus- ja/või mainerisk).

Selts maandab operatsiooniriski eelkõige kohaste sise-eeskirjade kehtestamisega, kolme kaitseliini põhimõtte kohaldamisega, töötajate koolitamisega, riskide enesehindamise, toimepidevuse juhtimisega, riskiindikaatorite ja intsidentide monitoorimise ja analüüsiga. Olulisel kohal on riskikultuuri arendamine, sh riskijuhtumite menetlemine ja analüüs ning sellest tulenevalt protsesside pidev parendamine.

Väliseks teenusepakkujaks valib Selts üksnes isiku, millel on hea maine, piisav kogemus valdkonnas ja hea kapitaliseeritus. Koostööst tulenevad poolte õigused ja kohustused (sh andmete töötlemine ja konfidentsiaalsus) sätestatakse alati lepingus. IT ja infoturbe haldust pakub lepingu alusel Seltsile AS LHV Pank.

Uue toote või teenuse turule toomisele, toote või teenuse muutmisele või tegevuse edasiandmisele eelneb põhjalik riskianalüüs, millesse on kaasatud kõik puudutatud sisemised osapooled. Riskianalüüs aitab veenduda, et kaardistatud on kõik olulisemad riskid, Seltsil on olemas kohased riskide maandamismeetmed ja vajalikud ressursid ning tagatud on turvalisus (organisatsioonilised, füüsilised ja infotehnilised) ja seaduslikkus.

Operatsiooniriski realiseerumisega kahjude katmiseks on Selts eraldanud tehnilisi eraldised vastavalt Solventsus 2 standardvalemile 31.12.2023 seisuga 1 215 tuh eurot.

Lisaks on Selts kehtestanud sise-eeskirja nõuded talitluspidevusplaanidele, milles sisaldub talitusplaan, kriisiplaan, kommunikatsiooniplaan ja taasteplaan ning järeltegevused.

Selts hindab vajadusel operatsiooniriski riskitundlikkust läbi kohaste stressitestide ja stsenaariumite (nt töötaja eksimus kindlustustariifi määramisel). Selts viib läbi ka oma riskide ja maksevõime hindamise protsessi, mille tulemusel Selts hindab ebasoodsaid tulevikusündmuseid, mis võivad ohustada Seltsil vajaliku maksevõime säilimist.

Muud olulised riskid

Mainerisk

Negatiivne avalikkuse tähelepanu Seltsi (sh LHV Grupi) äritegevuse suhtes, sõltumata selle tõesusest, toob kaasa kliendibaasi kahanemise, vähendab sissetulekuid või tõstab kulutusi õigusabile.

Mainerisk võib akumulioneeruda läbi mitme erineva riski realiseerumise (nt operatsiooni ja vastavusrisk), mis leiavad aset üksteise järel või korraga lühikese perioodi jooksul.

Selts maandab maineriski toodete ja teenuste pakkumisega üksnes väljastatud tegevusloas piiritletud tegevustes, rakendades kolme kaitseliini põhimõtet, jälgides ärikeskkonda, tehes koostööd usaldusväärsete ja hea mainega koostööpartneritega, teostades vastavuskontrolli ning regulaarselt hinnates äristrateegiat.

Tulenevalt antud riskitüübi eripärast ei ole võimalik teostada stresstestimist ja hinnata mõju kapitali adekvaatsusele. Riski maandamise ja juhtimise põhimõtted on toodud Seltsi riskijuhtimise korra sise-eeskirjas. Maineriski analüüsib Selts riskistsenaariumites kvalitatiivselt.

Vastavusrisk

Vastavusrisk võib akumulioneeruda läbi operatsiooniriski juhtumi realiseerumisega, mis puudutab mitmeid erinevaid õigusakte.

Selts maandab vastavusriski järgides kohalduvaid õigusakte (sh muudatuste jälgimine), vastavuskontrolli funktsiooni täitmisega, töötajate koolitamisega, sise-eeskirjade ajakohasusega, toodete/teenuste riskianalüüsides vastavuse kontrollimisega.

Vastavuskontrolli ülesanne on vastavusriski juhtimine, sealhulgas õigusaktide ja standardite muudatuste tuvastamine, nende mõju hindamine, nõustamine seoses meetmetega, mida tuleb rakendada uute ja olemasolevate õigusaktide ja standarditega vastavuse tagamiseks, uute ja olemasolevate toodete ja protsesside oluliste muudatuste hindamine ning riskipõhiste vastavusauditite läbiviimine, sisejärelvalve alaste tegevuste teostamine ja juhtorganitele raporteerimine.

Tulenevalt antud riskitüübi eripärast ei ole võimalik teostada stresstestimist ja hinnata mõju kapitali adekvaatsusele. Riski maandamise ja juhtimise põhimõtted on toodud Seltsi vastavuskontrolli töö korralduse sise-eeskirjas.

LISA 3. Tulu kindlustuslepingutest

<i>(eurodes)</i>	Lisa	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022 korrigeeritud
Kindlustusteenuse tulu	11	26 037 973	9 663 008
Sõidukikindlustus		10 168 280	3 720 495
Tervisekindlustus		4 911 905	119 807
Liikluskindlustus		4 759 637	1 689 768
Kodukindlustus		1 776 124	999 076
Reisikindlustus		1 879 887	1 368 313
Pikendatud garantii		1 853 402	1 320 925
Muu		688 738	444 624

LISA 4. Kulu kindlustuslepingutest ja muud tegevuskulud

01.01.2022-31.12.2022

korrigeeritud

(eurodes)	Tekkinud kahjud ja teised otsesed kulud	Kahjumlike lepingute mõju	Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude amortiseerimiskulu	Kokku
Sõidukikindlustus	-3 972 313	345 879	-380 818	-4 007 252
Tervisekindlustus	-114 896	0	-21 565	-136 461
Liikluskindlustus	-2 008 100	387 372	-135 597	-1 756 324
Kodukindlustus	-1 217 591	-54 936	-69 427	-1 341 954
Pikendatud garantii	-649 364	0	-72 421	-721 784
Reisikindlustus	-1 443 828	0	-972	-1 444 801
Muu	-722 784	0	-159 298	-882 082
KOKKU	-10 128 875	678 315	-840 097	-10 290 657

Kokku rida koosneb 2022. aastal kulust kindlustuslepingutest summas 10 072 959 eurot ja muudest tegevuskuludest summas 217 698 eurot.

01.01.2023-31.12.2023

(eurodes)	Tekkinud kahjud ja teised otsesed kulud	Kahjumlike lepingute mõju	Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogude amortiseerimiskulu	Kokku
Sõidukikindlustus	-9 058 714	0	-1 154 818	-10 213 533
Tervisekindlustus	-3 641 843	0	-884 143	-4 525 986
Liikluskindlustus	-4 278 926	30 237	-408 692	-4 657 381
Kodukindlustus	-1 862 695	6 344	-125 920	-1 982 271
Pikendatud garantii	-688 250	0	-470 057	-1 158 307
Reisikindlustus	-1 578 994	0	-7 209	-1 586 203
Muu	-629 311	0	-17 205	-646 516
KOKKU	-21 738 733	36 581	-3 068 045	-24 770 197

Kokku rida koosneb 2023. aastal kulust kindlustuslepingutest summas 24 538 625 eurot ja muudest tegevuskuludest summas 231 572 eurot.

LISA 5. Investeeringute tulemus

<i>(eurodes)</i>	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Tähtajaliste hoiuste intressid	96 444	3 167
Intressitulu võlakirjadelt	172 956	22 653
Dividenditulu	14 149	8 800
Finantsvarade väärtuse muutus	-101 470	-41 594
KOKKU	182 080	-6 974

LISA 6. Tekkinud kahjud

<i>(eurodes)</i>	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Makstud kahjud		
Sõidukikindlustus	-6 641 292	-978 665
Tervisekindlustus	-3 315 206	-68 272
Liikluskindlustus	-2 847 917	-588 304
Kodukindlustus	-1 315 628	-884 696
Reisikindlustus	-974 541	-2 188 800
Seadmekindlustus	-119 789	-78 752
Muu	-292 864	-93 063
KOKKU	-15 507 237	-4 880 552

LISA 7. Rendikulu

<i>(eurodes)</i>	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Rendikulud	108 291	83 618
KOKKU	108 291	83 618

LISA 8. Finantsinvesteeringud

2023. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõtte portfellis 375 678 euro väärtuses börsil noteeritud aktsiaid ja fondiosakuid (2022 aasta 31. detsembri seisuga 318 411 euro väärtuses), 5 275 950 euro väärtuses võlakirju (2022 aasta 31. detsembri

seisuga 765 254 euro väärtuses) ja 4 526 006 (2022 aasta 31.detsembri seisuga 4 003 168) euro väärtuses hoiuseid. Finantsinvesteeringud on jaotatud õiglase väärtuse tasemete järgi. Esimese taseme finantsinstrumentide väärtused on hõlpsasti jälgitavad aktiivsetel turgudel noteeritud hindade abil. Seltsil puuduvad teise või kolmanda taseme instrumendid.

Seltsi investeerimisvaluuta on euro.

<i>(eurodes)</i>	Pikkus	Intressimäär	Tase	Soetusmaksumus	Õiglase väärtus 31.12.2022
Hoiused				4 000 000	4 003 168
	6 kuud	2,00%	I tase	500 000	500 000
	9 kuud	2,25%	I tase	1 000 000	1 000 000
	12 kuud	2,00%	I tase	2 000 000	2 003 168
	12 kuud	2,50%	I tase	500 000	500 000
Võlainstrumendid				780 638	765 254
	9 aastat	5,50%	I tase	152 000	141 907
	2 aastat	5,50%	I tase	160 000	160 395
	10 aastat	5,00%	I tase	335 000	329 091
	3 aastat	1,05%	I tase	133 638	133 861
Omakapitaliinstrumendid			I tase	337 608	318 411
Finantsinstrumendid kokku 31.12.2022				5 118 246	5 086 833

<i>(eurodes)</i>	Pikkus	Intressimäär		Soetusmaksumus	Õiglase väärtus 31.12.2023
Hoiused				4 500 000	4 526 006
	12 kuud	2,95%	I tase	300 000	300 000
	12 kuud	3,70%	I tase	500 000	500 000
	12 kuud	5,00%	I tase	500 000	500 000
	9 kuud	3,45%	I tase	350 000	350 000
	12 kuud	4,50%	I tase	850 000	850 000
	12 kuud	2,60%	I tase	500 000	511 556
	12 kuud	4,05%	I tase	500 000	512 150
	12 kuud	4,60%	I tase	1 000 000	1 002 300
Võlainstrumendid				5 224 416	5 275 950
	9 aastat	5,00%	I tase	335 000	318 391
	8 aastat	5,50%	I tase	152 000	144 516

2 aastat	1,05%	I tase	133 638	144 356
1 aasta	3,00%	I tase	1 937 030	1 984 835
5 aastat	3,50%	I tase	1 000 220	1 000 000
2 aastat	1,30%	I tase	480 850	494 787
10 aastat	3,88%	I tase	99 366	100 000
7 aastat	0,88%	I tase	260 508	260 505
9 aastat	2,25%	I tase	282 351	282 351
8 aastat	1,63%	I tase	269 163	273 913
5 aastat	1,00%	I tase	274 290	272 296
Omakapitaliinstrumendid		I tase	439 986	375 678
Finantsinstrumendid kokku			10 164 402	10 177 633
31.12.2023				

LISA 9. Õiglane väärtus

	Lisa	Bilansiline maksumus		Õiglane väärtus	
(eurodes)		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Finantsvarad õiglates väärtuses läbi kasumiaruande					
Võlainstrumendid		5 275 950	765 254	5 275 950	765 254
Omakapitaliinstrumendid		375 678	318 411	375 678	318 411
Finantsvarad mõõdetuna korrigeeritud soetusmaksumuses					
Raha ja raha ekvivalendid		9 495 753	9 083 312	9 495 753	9 083 312
Hoiused		4 526 006	4 003 168	4 526 006	4 003 168
Finantsvarad kokku		19 673 447	14 170 145	19 673 447	14 170 145
Finantskohustised mõõdetuna korrigeeritud soetusmaksumuses					
Võlad hankijatele		398 775	315 232	398 775	315 232
Laenukohustised	15	2 125 000	750 000	2 125 000	750 000
Finantskohustised kokku		2 523 775	1 065 232	2 523 775	1 065 232

Finantsvarad ja finantskohustised liigituvad IFRS 9 järgi esimese taseme alla. Detailsem info finantsvarade kohta mõõdetuna õiglates väärtuses on Lisas nr 8.

LISA 10. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud

(eurodes)	31.12.2023	31.12.2022
Ettemaksed hankijatele	130 868	64 423
Muud ettemakstud kulud	78 605	267 985
KOKKU	209 472	332 408

Ettemakstud kulud on lühiajalised ja realiseeruvad 12 kuu jooksul.

LISA 11. Kohustised kindlustuslepingutest

(eurodes)	Lisa	Kohustised tuleviku väljamakseteks		Toimunud kahjude kohustis		Kokku
		Vara järelejäänud katte jaoks, va kahjukomponent	Kahjukomponent	Tuleviku rahavoogude nüüdisväärtus	Riski kohendus	
Varad kindlustuslepingutest		-95 880	0	0	0	-95 880
01.01.2022						
Kohustised kindlustuslepingutest		3 248 820	808 550	529 373	42 454	4 629 196
01.01.2022						
Neto kohustised kindlustuslepingutest		3 152 940	808 550	529 373	42 454	4 533 317
01.01.2022						
Tulu kindlustustegevusest	3	-9 663 008	0	0	0	-9 663 008
Amortiseeritud sõlmimiskulud		840 097	0	0	0	840 097
Kahjukomponendi muutus		0	-673 557	0	0	-673 557
Tekkinud kahjunõuded ja muud kulud kindlustustegevusest		0	0	6 883 968	59 196	6 943 164
Kindlustusteenuse tulem		-8 822 911	-673 557	6 883 968	59 196	-2 553 304
Kindlustuslepingute finantskulu/-tulu		0	0	0	0	0
Muutused kasumiaruandes kokku		-8 822 911	-673 557	6 883 968	59 196	-2 553 304

Rahavood

Laekunud	15 002 299	0	0	0	15 002 299
kindlustuspreemiad					
Makstud hüvitised ja kulud	0	0	-5 085 955	0	-5 085 955
kindlustustegevusest					
Sõlmimiskulud	-2 320 469	0	0	0	-2 320 469
Rahavood kokku	12 681 830	0	-5 085 955	0	7 595 875

Varad kindlustuslepingutest	-157 081	0	0	0	-157 081
31.12.2022					
Kohustised					
kindlustuslepingutest	7 264 820	134 993	2 327 386	101 650	9 828 848
31.12.2022					
Neto kohustised					
kindlustuslepingutest	7 107 739	134 993	2 327 386	101 650	9 671 768
31.12.2022					

(eurodes)	Lisa	Kohustised tuleviku väljamakseteks		Toimunud kahjude kohustis		Kokku
		Vara järelejäänud katte jaoks, va kahjukomponent	Kahjukomponent	Tuleviku rahavoogude nüüdisväärtus	Riski kohendus	
Varad kindlustuslepingutest		-157 081	0	0	0	-157 081
01.01.2023						
Kohustised						
kindlustuslepingutest		7 264 820	134 993	2 327 386	101 650	9 828 848
01.01.2023						
Neto kohustised						
kindlustuslepingutest		7 107 739	134 993	2 327 386	101 650	9 671 768
01.01.2023						

Tulu kindlustustegevusest	3	-26 037 973	0	0	0	-26 037 973
Amortiseeritud						
sõlmimiskulud		3 068 045	0	0	0	3 068 045
Kahjukomponendi muutus		0	-36 581	0	0	-36 581
Tekkinud kahjunõuded ja						
muud kulud		0	0	16 966 579	58 150	17 024 729
kindlustustegevusest						
Kindlustusteenuse tulem		-22 969 927	-36 581	16 966 579	58 150	-5 981 779
Kindlustuslepingute						
finantskulu/-tulu		0	0	0	0	0

Muutused					
kasumiaruandes kokku	-22 969 927	-36 581	16 966 579	58 150	-5 981 779
Rahavood					
Laekunud	29 384 605	0	0	0	29 384 605
kindlustuspreemiad					
Makstud hüvitised ja kulud	0	0	-15 456 657	0	-15 456 657
kindlustustegevusest					
Sõlmimiskulud	-4 188 989	0	0	0	-4 188 989
Rahavood kokku	25 195 616	0	-15 456 657	0	9 738 959
Varad kindlustuslepingutest					
31.12.2023	-168 829	0	0	0	-168 829
Kohustised					
kindlustuslepingutest	9 659 337	98 412	3 837 308	159 800	13 754 857
31.12.2023					
Neto kohustised					
kindlustuslepingutest	9 490 508	98 412	3 837 308	159 800	13 586 028
31.12.2023					

LISA 12. Varad edasikindlustusest

	Varad tuleviku väljamakseteks		Toimunud kahjude vara		Kokku
	Vara järelejäänud katte jaoks, va kahjumi katmise komponent	Kahjumi katmise komponent	Tuleviku rahavoogude nüüdisväärtus	Riski kohendus	
<i>(eurodes)</i>					
Varad					
edasikindlustuslepingutest	25 067	0	103 949	6 610	135 626
01.01.2022					
Kohustised					
edasikindlustuslepingutest	-57 823	0	0	0	-57 823
01.01.2022					
Neto varad					
edasikindlustuslepingutest	-32 757	0	103 949	6 610	77 802
01.01.2022					
Makstud kindlustusmaksete					
edasikindlustatud osa	-1 147 659	0	0	0	-1 147 659
Kahjumi katmise					
komponendi muutus	0	0	0	0	0

Tekkinud kahjunõuete ja muude kulude kindlustustegevusest edasikindlustatud osa	0	0	759 234	9 144	768 378
Edasikindlustusteenuse tulem	-1 147 659	0	759 234	9 144	-379 281
Edasikindlustuslepingute finantskulu/-tulu	0	0	0	0	0
Muutused kasumiaruandes kokku	-1 147 659	0	759 234	9 144	-379 281

Rahavood

Makstud edasikindlustuspreemiad	487 886	0	0	0	487 886
Laekunud hüvitised ja kulud edasikindlustustegevusest	0	0	-119 541	0	-119 541
Rahavood kokku	487 886	0	-119 541	0	368 345

Varad edasikindlustuslepingutest 31.12.2022	3 215	0	743 642	15 754	762 611
Kohustised edasikindlustuslepingutest 31.12.2022	-695 744	0	0	0	-695 744
Neto varad edasikindlustuslepingutest 31.12.2022	-692 529	0	743 642	15 754	66 867

	Varad tuleviku väljamakseteks		Toimunud kahjude vara		Kokku
	Vara järelejäanud katte jaoks, va kahjumi katmise komponent	Kahjumi katmise komponent	Tuleviku rahavoogude nüüdisväärtus	Riski kohendus	
(eurodes)					
Varad edasikindlustuslepingutest 01.01.2023	3 215	0	743 642	15 754	762 611
Kohustised edasikindlustuslepingutest 01.01.2023	-695 744	0	0	0	-695 744

Neto varad					
edasikindlustuslepingutest	-692 529	0	743 642	15 754	66 867
01.01.2023					
Makstud kindlustusmaksete edasikindlustatud osa	-2 556 722	0	0	0	-2 556 722
Kahjumi katmise komponendi muutus	0	0	0	0	0
Tekkinud kahjunõuete ja muude kulude kindlustustegevusest edasikindlustatud osa	0	0	1 454 145	7 932	1 462 077
Edasikindlustusteenuse tulem	-2 556 722	0	1 454 145	7 932	-1 094 646
Edasikindlustuslepingute finantskulu/-tulu	0	0	0	0	0
Muutused kasumiaruandes kokku	-2 556 722	0	1 454 145	7 932	-1 094 646
Rahavood					
Makstud edasikindlustuspreemiad	2 073 143	0	0	0	2 073 143
Laekunud hüvitised ja kulud edasikindlustustegevusest	0	0	-941 701	0	-941 701
Rahavood kokku	2 073 143	0	-941 701	0	1 131 442
Varad edasikindlustuslepingutest					
31.12.2023	11 717	0	1 256 087	23 685	1 291 488
Kohustised edasikindlustuslepingutest 31.12.2023	-1 187 826	0	0	0	-1 187 826
Neto varad edasikindlustuslepingutest					
31.12.2023	-1 176 109	0	1 256 087	23 685	103 663

LISA 13. Immateriaalne põhivara

<i>(eurodes)</i>	Tarkvara	Ettemaksed põhivara eest	Immateriaalne põhivara kokku
Saldo 01.01.2022 seisuga	965 827	0	965 827
Soetatud immateriaalne põhivara	883 484	218 647	1 102 131
Akumuleeritud kulum	-581 462	0	-581 462
Saldo 31.12.2022 seisuga	1 267 849	218 647	1 486 496

Saldo 01.01.2023 seisuga	1 267 849	218 647	1 486 496
Soetatud immateriaalne põhivara	1 185 192	0	1 403 839
Ümberliigitamine	218 647	-218 647	-218 647
Akumuleeritud kulum	-916 393	0	-916 393
Saldo 31.12.2023 seisuga	1 755 295	0	1 755 295

Seltsi immateriaalne põhivara sisaldab arendusväljaminekuid, mida on tehtud kindlustustarkvara, kahjukäsitlustarkvara ja IFRS17 tarkvara arendamiseks. Kindlustustarkvara ja kahjukäsitlustarkvara arendamine on järjepidevalt toimuv ning igakuiselt võetakse arvele kasutuseks valmis osa.

2023. aasta oli Seltsi jaoks kasumlik, aga kuna majanduskeskkond näitas kiiret intressimäärade tõusu viis Selts läbi vara kasutusväärtuse testi, mille tulemusel väärtuse langust ei tuvastatud.

LISA 14. Aktsioptsioonid

<i>(eurodes)</i>	Aktsiate arv	Märkimishind	Aegumise aasta	Inimeste arv, kellele optioone väljastati
Aktsioptsioonide jääk seisuga	8 868			
01.01.2022				
Perioodi jooksul väljastatud	7 363	22	2025	3
Perioodi jooksul realiseeritud	0			
Aktsioptsioonide jääk seisuga	16 231			
31.12.2022				
Perioodi jooksul väljastatud	16 038	1,7	2026	3
Perioodi jooksul realiseeritud	0			
Aktsioptsioonide jääk seisuga	32 269			
31.12.2023				

AS LHV Group väljastab aktsioptsioone konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete juhatuse liikmetele ja nendega võrdsustatud töötajatele ning osakonnajuhtidele ja nendega võrdsustatud töötajatele.

Grupp võib väljastada aktsioptsioone ka 2023. aasta tulemuste eest. Kõigi programmi aktsioptsioonide üleandmisperiood on 3 aastat. Aktsiate märkimisõigus tekib realiseerimisperioodi esimesel päeval. Optiooni märkimishinna arvutamisel kasutatakse Blacki-Scholesi mudelit. Mudeli sisendid olid LHV Groupi aktsia hind 2023. aasta IV kvartalis, eeldatav volatiilsus, riskivabade instrumentide lähendina kasutatavate Läti ja Leedu valitsuse võlakirjade intressimäärad ja dividenditootlus. 2023. aasta aktsioptsioonide sisendid on: märkimishind 1,74 eurot, aktsiahind 3,48 eurot, volatiilsus 0,09, riskivaba intressimäär 3,22% ja dividenditootlus 1,20%.

Juhatuse liikmetel ja töötajatel ei ole võimalik aktsiaoptsioonide asemel võtta välja määratud summat rahas. Aktsiaoptsioone ei saa vahetada, võõrandada, pantida ega koormata. Aktsiaoptsioone saab pärida. Aktsiaoptsioonileping kaotab kehtivuse, kui tööleping või juhatuse liikme teenistusleping lõpetatakse ennetähtaegsel töötaja või juhatuse liikme algatusel (erandeid saab teha AS-i LHV Group nõukogu või nõukogu otsuse alusel töötasukomitee) ja töölepingu või juhatuse liikme teenistuslepingu erakorralisel ülesütlemisel tööandja poolt töötajast või juhatuse liikmest tuleneval põhjusel. Vastavalt krediitiasutuste seadusele võib AS-i LHV Group nõukogu vähendada väljastatud aktsiaoptsioonide arvu või aktsiaoptsioonid tühistada, kui ettevõtte üldised majandustulemused on eelneva perioodiga võrreldes märkimisväärselt halvenenud, juhatuse liige või töötaja ei täida enam tulemuskriteeriume, ettevõtte ei täida enam usaldatavusnõudeid, ettevõtte riskid ei ole adekvaatselt kaetud omavahenditega või tulemustasu määramisel on tuginetud andmetele, mis osutusid olulisel määral ebatäpseks või ebaõigeks.

LISA 15. Laenukohustised

<i>(eurodes)</i>	Lisa	31.12.2023	31.12.2023 õiglane väärtus	31.12.2022	31.12.2022 õiglane väärtus
Saadud allutatud laenud	9	2 125 000	2 125 000	750 000	750 000
Allutatud laenudelt kogunenud intress		8 028	8 028	16 646	16 646
KOKKU		2 133 028	2 133 028	766 646	766 646

Allutatud laen on fikseeritud intressiga 8,50% aastas tagastamata laenusummalt (laenujäägilt). Laenuandjad on AS LHV Group (65%) ja AS Toveko Invest (35%).

Laenu lõpptähtaeg on 30.09.2032. Laenuvõtjal on õigus laen ennetähtaegselt tagasi maksta enne 5-aastase tähtaja möödumist. Laenu tagasimaksmiseks peab Seltsil olema Finantsinspektsiooni nõusolek.

LISA 16. Aktsiakapital

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele on määratud kindlustusandja minimaalne aktsiakapital. Seltsi põhikirjajärgne minimaalne aktsiakapital on kaheksa miljonit eurot ja maksimaalne kolmkümmend kaks miljonit eurot. Seisuga 31.12.2023 ja 31.12.2022 on Seltsi aktsiakapital kaheksa miljonit eurot. Seltsi lihtaktsia nimiväärtus on üks euro aktsia kohta; eelisaktsiad puuduvad.

Seltsi aktsiate omanik on 65% ulatuses AS LHV Group ja 35% ulatuses Toveko Invest OÜ.

LISA 17. Tehingud seotud osapooltega

<i>(eurodes)</i>	AS LHV Pank	Teised grupi ettevõtted	Tegevjuhtkond ja nõukogu ning nendega seotud ettevõtted	KOKKU
Raha ja raha ekvivalendid	9 028 658	0	0	9 028 658
Nõuded kindlustustegevusest	345 151	25 851	526 338	897 340
Muud nõuded	495		132	627
Nõuded kokku 31.12.2022	9 374 304	25 851	526 470	9 926 625
Laenukohustised	0	487 500	262 500	750 000
Kohustised	21 362	0	38 462	59 824
Kohustised kokku 31.12.2022	21 362	487 500	300 962	809 824
Saadud intressid	1 122	0	0	1 122
Tulud kokku 31.12.2022	1 122	0	0	1 122
Vahendustasu kulu	201 602	235 950	1 283 878	1 721 430
Ostetud teenused	168 201	25 147	0	193 348
Tööjõukulud	0	0	299 589	299 589
sh lahkumishüvitised	0	0	66 000	66 000
Kulud kokku 31.12.2022	369 803	261 097	1 583 467	2 214 367

<i>(eurodes)</i>	AS LHV Pank	Teised grupi ettevõtted	Tegevjuhtkond ja nõukogu ning nendega seotud ettevõtted	KOKKU
Raha ja raha ekvivalendid	9 458 161	0	0	9 458 161
Nõuded kindlustustegevusest	480 651	30 811	530 466	1 041 928
Muud nõuded	650	0	34	684
Nõuded kokku 31.12.2023	9 939 461	30 811	530 500	10 500 772
Laenukohustised	0	1 381 250	743 750	2 125 000
Kohustised	64 531	0	175 054	239 585
Kohustised kokku 31.12.2023	64 531	1 381 250	918 804	2 364 585
Saadud intressid	108 987	0	0	108 987
Tulud kokku 31.12.2023	108 987	0	0	108 987
Vahendustasu kulu	326 231	344 040	1 221 746	1 892 017

Ostetud teenused	329 535	33 627	155	363 317
Tööjõukulud	0	0	307 787	307 787
sh lahkumishüvitised	0	0	54 000	54 000
Kulud kokku 31.12.2023	655 766	377 667	1 529 688	2 563 121

Allutatud laen on fikseeritud intressiga 8,50% aastas tagastamata laenusummalt (laenujäägit). Laenuandjad on AS LHV Group (65%) ja AS Toveko Invest (35%). Laenu lõpptähtaeg on 30.09.2032.

JUHATUSE ALLKIRJAD AASTAARUANDELE

Juhatus on koostanud AS LHV Kindlustuse tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31.detsembril 2023 lõppenud majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

30.aprill 2024

/digitaalselt allkirjastatud

Martti-Sten Merilai

Juhatuse esimees

/digitaalselt allkirjastatud

Taavi Lehema

Juhatuse liige



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS LHV Kindlustus aktsionäridele

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud AS LHV Kindlustus (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2023, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas olulist informatsiooni arvestuspõhimõtete kohta.

Meie arvates kajastab eespool mainitud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2023 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Teostasime oma auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meile nende standarditega pandud kohustusi on täiendavalt kirjeldatud käesoleva aruande alalõigus „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid) ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt neile nõuetele. Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane, et olla aluseks meie arvamusele.

Peamised auditi asjaolud

Peamised auditi asjaolud on asjaolud, mis olid meie kutsealase otsustuse kohaselt käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditi seisukohast kõige märkimisväärsemad. Neid asjaolusid käsitlesime raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditi kontekstis ja selle kohta arvamuse kujundamisel ning me ei esita nende asjaolude kohta eraldi arvamust.

Toimunud kahjude kohustise kajastamine	
Täiendav informatsioon raamatupidamise aastaaruande lisades 1, 2 ja 11.	
Peamine auditi asjaolu	Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti
Ettevõtte finantsseisundi aruandes on seisuga 31.12.2023 kajastatud kohustised kindlustuslepingutest summas 13 586 025 eurot, millest 3 997 108 eurot moodustab toimunud kahjude kohustis. Toimunud kahjude kohustis koosneb hinnangust tulevastel rahavoogude nüüdisväärtuselesummas 3 837 308 eurot ja riski kohendusest summas 159 800 eurot. Toimunud kahjude kohustis moodustab kindlustuslepingute kohustistest kõige hinnangulisema osa. Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hindamine hõlmab olulisi juhtkonna hinnanguid, mis on peamiselt	Kindlustustegevusest tulenevate kohustiste auditeerimisel kaasasime oma auditi meeskonda ka aktuaarid. Koostöös aktuaaridega hõlmasid meie auditiprotseduurid muuhulgas järgmist: <ul style="list-style-type: none">• hindasime, kas tulevaste rahavoogude leidmiseks kasutatud meetod ja hinnangud on asjakohased ning vastavuses finantsaruandluse raamistikuga;• omandasime arusaama kasutatud riski kohenduse osas ja hindamise selle asjakohasust;• testisime toimunud kahjude kohustise arvutuse matemaatilist korrektsust;• testisime toimud kahjude arvutuses kasutatud sisendite täpsust ja kõikehõlmavust;

<p>seotud eeldustega tulevaste sündmuste osas võttes arvesse kogu teadaolevat infot ja ajaloolist kogemust. Kindlustuslepingute täitmisega seotud rahavood määratakse kindlaks toimunud ja teatatud ning toimunud, kuid teatamata kahjude hinnanguliste rahavoogude alusel. Eeldused, mille ebakindlus on kõige suurem on kahjumäärade, kahjude sageduse, keskmiste kahjusummade ja kahjukäsitluskuludega seotud eeldused.</p> <p>Vastavalt IFRS 17 põhimõtetele tuleb tulevaste rahavoogude nüüdisväärtusele lisada ka riski kohendus, et kajastada mittefinantsriskidest tulenevat ebakindluse riski rahavoogude väärtuse ja ajastuse osas.</p> <p>Tulenevalt toimunud kahjude kohustise mõõtmiseks vajalike oluliste juhtkonna hinnangute andmisest ja nendega kaasnevast ebakindlusest ning kompleksete mudelite kasutamisest nõudis see valdkond meilt auditi ajal kõrgendatud tähelepanu.</p>	<ul style="list-style-type: none">• testisime toimunud ja teatatud kahjude arvutuses kasutatud hinnangute täpsust ja asjakohasust. Sealhulgas hindasime eelmise aasta hinnangute usaldusväärsust ja täielikkust;• hindasime, kas raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsioon on piisav ja asjakohane.
---	--

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknub oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruanne.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama, kas ettevõtte suudab oma tegevust jätkata, esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatab ettevõtte likvideerida või selle tegevuse lõpetada või kui tal puudub sellele realistlik alternatiiv.



Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise esinemisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) teostatud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Rahvusvaheliste auditeerimise standardite (Eesti) kohase auditi käigus kasutame kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi vältel. Lisaks:

- teeme kindlaks raamatupidamise aastaaruande pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid ja hindame neid, kavandame riskidele vastavad auditiprotseduurid ja teostame neid ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, informatsiooni tahtlikku esitamata jätmist või väaresitust või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi jaoks asjakohasest sisekontrollist, et kavandada antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja nende kohta avalikustatud informatsiooni põhjendatust;
- teeme järelduse selle kohta, kas arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi kasutamine juhatuse poolt on asjakohane ja kas hangitud auditi tõendusmaterjali põhjal esineb sündmustest või tingimustest tulenevat olulist ebakindlust, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte jätkuva tegutsemise suhtes. Kui järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeauditori aruande kuupäevani hangitud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad põhjustada seda, et ettevõtte ei jätkka oma tegevust;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab selle aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi õiglasel viisil.

Vahetame informatsiooni nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, muuhulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute, kaasa arvatud auditi käigus tuvastatud märkimisväärsete sisekontrolli puuduste kohta.

Esitame neile, kelle ülesandeks on valitsemine, avalduse, milles kinnitame, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanoodeid, ning edastame neile informatsiooni kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mille puhul võib põhjendatult arvata, et need kahjustavad meie sõltumatust ja, juhul kui see on asjakohane, informatsiooni vastavate kaitsemehhanismide kohta.

Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, esitatud asjaolude seast määratleme need, mis olid käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi seisukohast kõige märkimisväärsed ja on seega peamised auditi asjaolud. Kirjeldame neid asjaolusid vandeauditori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud mõne asjaolu kohta informatsiooni avalikustada või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et mõne asjaolu kohta ei tohiks meie aruandes informatsiooni avaldada, sest võib põhjendatult eeldada, et avaldamise kahjulikud tagajärjed kaaluvad üles avalikes huvides avaldamisest tõusva kasu.



Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, määrasid meid 30.03.2022 auditeerima AS LHV Kindlustus 31.12.2023 lõppenud raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust osutame katkematult kokku 4 aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31.12.2020– 31.12.2023.

Me kinnitame, et:

- meie auditiarvamus on kooskõlas AS-i LHV Group auditikomiteele esitatud täiendava aruandega;
- me ei ole osutanud ettevõttele keelatud auditiväliseid teenuseid, millele on viidatud määruse (EL) nr 537/2014 artikli 5 lõikes 1. Me olime auditi tegemisel auditeeritavast üksusest sõltumatud.

Tallinn, 30. aprill 2024

/digitaalselt allkirjastatud/

Eero Kaup

Vandeauditiitori number 459

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Kasumi jaotamise ettepanek

AS LHV Kindlustus juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku lisada 2023.a aruandeperioodi aktsionäridele omistatav kasum summas 304 690 eurot eelmiste perioodide jaotamata kahjumile.

AS LHV Kindlustus
(registrikood: 14973611)

Aktsionäride otsus

30.04.2024

AS LHV Kindlustus (edaspidi **Selts**) aktsionärid **AS LHV Group** (registrikood 11098261), millele kuulub 5 200 000 Seltsi aktsiat nimiväärtusega 1 euro, mis annavad 5 200 000 häält ning moodustavad 65% Seltsi aktsiakapitalist, ja **Toveko Invest OÜ** (registrikood 12406049), millele kuulub 2 800 000 Seltsi aktsiat nimiväärtusega 1 euro, mis annavad 2 800 000 häält ning moodustavad 35% Seltsi aktsiakapitalist, otsustasid ülalnimetatud kuupäeval kooskõlas äriseadustiku § 305 lõikega 2:

1. Kinnitada Seltsi 2023. aasta majandusaasta aruanne (Lisa 2).
2. Lisada 2023.a aruandeperioodi aktsionäridele omistatav kasum summas 304 690 eurot eelmiste perioodide jaotamata kahjumile (Lisa 2.1)

/allkirjastatud digitaalselt/

Madis Toomsalu
AS-i LHV Group juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Jaan Koppel
Toveko Invest OÜ juhatuse liige