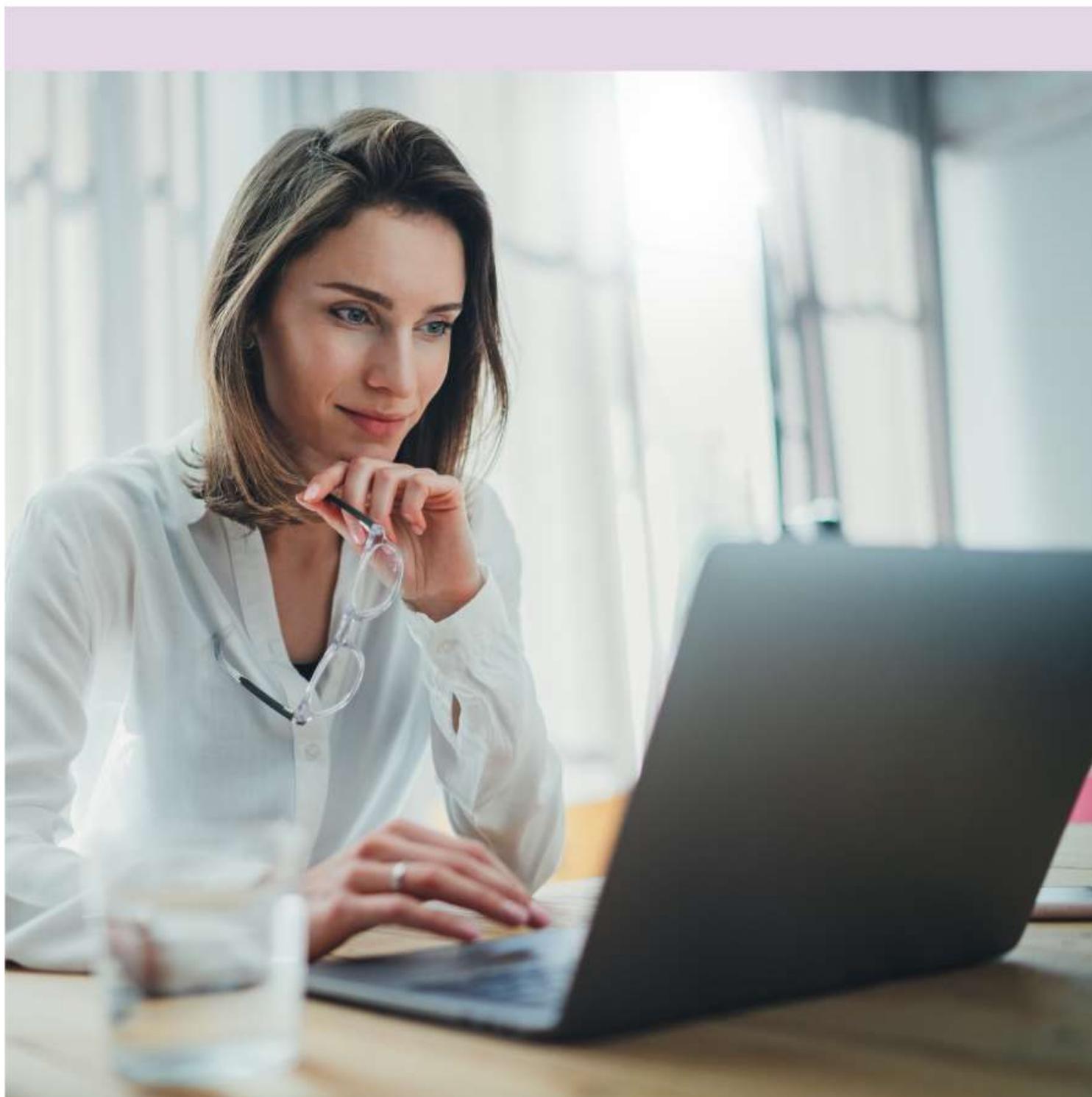


## **Mokumo ir finansinės padėties ataskaita (MFPA)**



## TURINYS

SANTRAUKA.....	3
PAGRINDINIAI ĮVYKIAI NUO COVID-19 PANDEMIJOS PRADŽIOS IR PANDEMIJOS SĄLYGOTI POKYČIAI ..	4
A. ŪKINĖ VEIKLA IR VEIKLOS REZULTATAI .....	6
B. VALDYMO SISTEMA.....	10
C. RIZIKOS PROFILIS .....	27
D. VERTINIMAS MOKUMO TIKSLAIS.....	39
E. KAPITALO VALDYMAS.....	60
PRIEDAI.....	69

## Santrauka

Bendrovė „ERGO Life Insurance SE“ (toliau – ERGO arba Bendrovė) pristato savo penktąją Mokumo ir finansinės padėties ataskaitą (MFPA). Ši ataskaita – tai viena iš kokybinių (aprašomųjų) ataskaitų, kurias draudimo bendrovės privalo parengti pagal direktyvos „Mokumas II“ reikalavimus. Ataskaitos turinio struktūrą ir joje pateikiamą informaciją nustato draudimo veiklą ir priežiūrą reglamentuojantys teisės aktai, pirmiausia – 2014 m. spalio 10 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2015/35. Šioje ataskaitoje apžvelgiami 2020 finansiniai metai.

Vykdydama savo veiklą Baltijos šalyse, ERGO platina draudimo produktus bei paslaugas per įvairių rūšių pardavimo kanalus ir nuosavus platinimo tinklus, kurie veikia visoje Lietuvoje, Estijoje ir Latvijoje. 2019 m. ERGO gavo 75,2 mln. eurų pajamų iš draudimo įmokų ir išsaugojo penktąją vietą Lietuvos bei ketvirtąją vietą Baltijos šalių gyvybės draudimo rinkoje. Pagrindinės ERGO ūkinės veiklos sritys yra gyvybės ir sveikatos draudimas. Per ataskaitinį laikotarpį Bendrovė gavo 6,87 mln. eurų investicinės veiklos pelno, kuris užtikrino 5,1 % dydžio Bendrovės finansinių investicijų grąžą. Jokių reikšmingų ūkinės veiklos ar kitokių įvykių, galėjusių reikšmingai paveikti veiklos rezultatus, per ataskaitinį laikotarpį ERGO nepatyrė (žr. A skyrių „Ūkinė veikla ir veiklos rezultatai“).

Direktyvoje „Mokumas II“ yra numatyta daugybė reikalavimų draudimo bendrovių valdymui. Kaip ir ankstesniu ataskaitiniu laikotarpiu, ERGO ir toliau tobulino visą apimančią ir tinkamą bendrovės valdymo sistemą. Dėl šios priežasties buvo skiriamas ypatingas dėmesys už Bendrovės valdymą atsakingų asmenų patikimumui ir tinkamumui užtikrinti (angl. „fit and proper“), taip pat ir bendrovės veiklos rangos funkcijų kontrolės įgyvendinimui. Ypač svarbus vaidmuo tenka keturioms pagrindinėms funkcijoms, apie kurias išsami ataskaita pateikiama B skyriuje „Valdymo sistema“.

Bendrovėje yra įgyvendintas patikimas rizikos valdymo mechanizmas, todėl bendrovė visada laikosi susijusių rizikų valdymo principo (žr. C skyrių „Rizikos profilis“).

Direktyvoje „Mokumas II“ nustatytos ir naujos turto, aktuarinių atidėjinių bei kitų įsipareigojimų apskaitos taisyklės. Šioje ataskaitoje paaiškinta, kokie yra pagrindiniai apskaitos pagal „Mokumą II“ ir Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS) skirtumai, įskaitant jų pagrindus, metodus ir pagrindines prielaidas. Bendrovėje taikomas turto ir įsipareigojimų vertinimo metodas per pastaruosius finansinius metus nepasikeitė (žr. D skyrių „Vertinimas mokumo tikslais“).

Bendrovės kapitalo lygis yra pakankamas, nes per ataskaitinius metus ji visuomet vykdė visus mokumo kapitalo ir minimalaus kapitalo reikalavimus (žr. E skyrių „Kapitalo valdymas“).

Kokybinės ataskaitos paprastai papildo kiekybines ataskaitas, kuriose svarbiausią reikšmę turi skaičiais išreikšti rodikliai. Tos kiekybinės ataskaitos, kurias pagal nustatytas formas draudimo bendrovės privalo reguliariai teikti priežiūros institucijoms, yra priskirtos kiekybinių ataskaitų sistemai. Kelios tokios kiekybinės ataskaitos, kuriose pateikiami 2020 m. duomenys, yra įtrauktos ir į šią ataskaitą.

COVID-19 protrūkis: 2020 m. COVID-19 virto pasauline pandemija. Tai yra laikoma „svarbiausiu įvykiu“, kaip nurodyta „Mokumas II“ direktyvos 54 straipsnio 1 dalyje.

Pandemija paveikė visas žmonių gyvenimo sritis visame pasaulyje, neaplenkdama ir Baltijos šalių. Nepaisant didelio neapibrėžtumo dėl tolesnės situacijos, Bendrovės padėtis gera ir ji yra gerai pasiruošusi įvairiems scenarijams. Tai pasakytina tiek apie tvarią kapitalo padėtį, tiek apie sklandų kasdienio darbo užtikrinimą. Detalesnė informacija pateikiama tolimesniame šio dokumento sryriuje.

**2020 finansinių metų Reguliariosios priežiūros ataskaitą „ERGO Life Insurance SE“ valdyba patvirtino 2021 m. balandžio 6 d.**

## **Pagrindiniai įvykiai nuo COVID-19 pandemijos pradžios ir pandemijos sąlygoti pokyčiai**

COVID-19 pandemija paveikė visas žmonių gyvenimo sritis visame pasaulyje, neaplenkdama ir Baltijos šalių. Nepaisant didelio neapibrėžtumo dėl tolesnės situacijos, Bendrovės padėtis gera ir ji yra gerai pasiruošusi įvairiems scenarijams. Tai pasakytina tiek apie tvarią kapitalo padėtį, tiek apie sklandų kasdienio darbo užtikrinimą. Nuo 2020 m. kovo mėnesio didžioji dalis Bendrovės funkcijų vykdoma nuotoliniu būdu. Pavasarį net nemaža dalis pardavimo operacijų kelias savaites vyko nuotoliniu būdu. Tokiu būdu ERGO užtikrino savo darbuotojų saugumą, procesų ir veiklos tęstinumą bei pademonstravo socialinę atsakomybę bendroje kovoje prieš pandemiją.

Krizės poveikis ERGO veiklai ir funkcionavimui buvo labai ribotas: per 2020 m. Bendrovė surinko 5 proc. daugiau įmokų nei 2019 m.

2020 m. pavasario – vasaros laikotarpiu COVID-19 turėjo teigiamos įtakos žalų rezervui, mat sveikatos priežiūros paslaugomis klientai naudojosi daug mažiau. Tačiau bendras poveikis žalų srityje nebuvo reikšmingas. Vis dėlto, Bendrovė numato, kad neigiamas poveikis gali pasireikšti ateityje, po to, kai skirtingose verslo srityse veikla bus pristabdyta ar uždaryta.

Bendrame Bendrovės rizikos valdyme labai svarbų vaidmenį atlieka ERGO įmonių grupės rizikos valdymo padalinys. Ankstyvaisiais krizės etapais šis padalinys koordinavo einamųjų įvykių vertinimą ir atliko specifines analizes bei nagrinėjo skirtingas COVID-19 įvykių versijas (pvz., V, U, L scenarijus). Bendrovės rizikos valdymo procesai apima tokias priemones, kaip rizikos vertinimas, scenarijų analizė, mokumo projekcijos ir esant poreikiui dažnesnis ataskaitų rengimas. Tokiu būdu užtikrinamas proceso tvarumas reaguojant į nepalankius pokyčius išorinėje aplinkoje.

### **Draudimo rizika**

Manoma, kad COVID-19 pandemijos poveikis pasireišk per pasirašytų įmokų (ang. GWP) mažėjimą dėl įmonių veiklos nutraukimo ir (arba) reikšmingo bendrovių apyvartos mažėjimo ir dėl šių priežasčių besikeičiančias strategines veiklos kryptis. Sveikatos draudimo srityje žalų kiekis jau sugrįžo į priešpandeminį lygį.

Šios rūšies rizikos nauji veiksniai, tokie, kaip COVID-19, yra nagrinėjami atliekant įvairias analizes, tarp jų ir scenarijų analizę.

### **Rinkos ir Kredito rizika**

COVID-19 pandemija paveikė rinkos riziką, sąlygodama didelius kainų svyravimus finansų rinkoje. COVID-19 poveikis kredito rizikai daugiausiai siejamas su investicijomis į fiksuotų pajamų vertybinius popierius. Išsamiau COVID-19 sąlygotų pokyčių poveikis analizuojamas C.2 ir C.3 skyriuose.

### **Likvidumo rizika**

COVID-19 pandemija taip pat turėjo įtakos Bendrovės likvidumui. Tačiau mes atidžiai stebime įvykių raidą, kad užtikrintume pakankamus išteklius Bendrovės likvidumui užtikrinti. Turto portfelis sudarytas taip, kad atitiktų likvidumo reikalavimus ypatingomis aplinkybėmis – didžiąją dalį Bendrovės turto portfelio sudaro likvidios finansinės priemonės (vyriausybės obligacijos, padengtos obligacijos, gryniesi pinigai ir kitos fiksuotų pajamų investicijos). Ši tema išsamiau nagrinėjama C.4 skyriuje.

### **Veiklos arba operacinė rizika**

Bendrovės operacinė su COVID-19 pandemija susijusi rizika daugiausiai kyla dėl sutrikimų veikloje, kuriuos sąlygoja darbuotojų sveikatos problemos bei ERGO partnerių veikla. Dar kalbant apie veiklos riziką dabartinėmis aplinkybėmis labai svarbus yra informacinių technologijų saugumas ir duomenų apsauga.

Bendrovė aktyvino savo veiklos tęstinumo planus siekdama užtikrinti darbuotojų bei klientų saugumą bei vykdyti kaip įmanoma sklandžiau ERGO veiklą pandemijos paveiktoje aplinkoje.

## A. Ūkinė veikla ir veiklos rezultatai

### A.1 Ūkinė veikla

„ERGO Life Insurance SE“, kurios juridinė forma – *societas Europaea*, yra akcinė bendrovė, įregistruota pagal Europos Sąjungos bendrovių teisę. Jos registruota buveinė yra Vilniuje. Savo veiklą ERGO vykdo Baltijos šalyse. Lietuvoje yra Bendrovės pagrindinė būstinė, o Estijoje ir Latvijoje – jos filialai.

100 % Bendrovės akcijų priklauso „ERGO International AG“ (Vokietija), kuri yra „ERGO Group AG“ (Vokietija) dalis, o pastaroji savo ruožtu priklauso „Munich Re Group“ (Miunchene esančiai „Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG“). „ERGO Group“ yra viena didžiausių draudimo įmonių grupių Vokietijoje ir Europoje, siūlančių platų draudimo paslaugų spektrą.

Vykdydama savo veiklą Baltijos šalyse, bendrovė ERGO platina draudimo produktus bei paslaugas per įvairių rūšių kanalus ir nuosavus platinimo tinklus, kurie veikia visoje Lietuvoje, Estijoje ir Latvijoje. 2020 m. ERGO gavo 75,2 mln. eurų pajamų iš draudimo įmokų ir išsaugojo penktąją vietą Lietuvos bei ketvirtąją vietą Baltijos šalių gyvybės draudimo rinkoje. Bendrovės pagrindinės veiklos sritys yra gyvybės ir sveikatos draudimas. Pagrindinė dalis ERGO draudimo paslaugų yra teikiama Latvijoje ir Lietuvoje.

Jokių svarbių ūkinės veiklos ar kitokių įvykių, galėjusių reikšmingai paveikti veiklos rezultatus, per ataskaitinį laikotarpį ERGO neįvyko.

Bendrovės draudimo veiklos priežiūros institucija yra Lietuvos bankas, esantis adresu Gedimino pr. 6, LT-01103 Vilnius. Bendrovės auditorius – UAB „Ernst&Young Baltic“, esantis adresu Aukštaičių g. 7, Vilnius, 11341 Lietuva..

„Munich Re“ ir „ERGO Group“ draudimo veiklos priežiūros institucija yra Federalinė finansinių paslaugų priežiūros institucija (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin), esanti adresu Graurheindorfer g. 108, Bona, 53117 Vokietija.

Susijusios įmonės:

- ribotos turtinės atsakomybės akcinė bendrovė „ERGO Invest SIA“ (Latvija), kurios 100 proc. akcijų priklauso Bendrovei;

#### A.1.1 Pagrindinės tendencijos ir veiksniai, turintys poveikį Bendrovės veiklos rezultatams

Remiantis Europos Komisijos ekonominėmis prognozėmis, pasaulinės ekonomikos augimą, kuris nuo 2018 m. lėtėjo, COVID-19 pandemija skaudžiai paveikė ir pirmąjį 2020 m. pusmetį sukėlė beprecedentę recesiją. Ypatinga makroekonominė politika, pritaikyta reaguojant į susiklosčiusią padėtį, padėjo sušvelninti recesijos poveikį, o pandemijos valdymo priemonių atlaisvinimas paskatino ciklo gerėjimą vasaros laikotarpiu. Tačiau numatoma, kad pagerėjimas bus labai laipsniškas ir netolygus skirtingose šalyse, regionuose ir sektoriuose. COVID-19 krizės vidutinės trukmės ir ilgalaikis poveikis, įskaitant galimą nemokumo grėsmę, padidėjusį nedarbo lygį ir pasaulinių tiekimo grandinių sutrikimus, gali kliudyti pasaulinėms investicijoms, produktyvumui ir galimam augimui ateinančiais metais.

Realusis pasaulinis BVP (neskaitant ES) 2020 m. pirmąjį ketvirtį sumažėjo 3,2 proc., o antrąjį – 6 proc., lyginant su tais pačiais praėjusių metų ketvirčiais, ir atspindėjo pandemijos plitimą ir atitinkamą pandemijos valdymo priemonių suintensyvėjimą. Kinija po užsidarymo fazės vėl atsivėrė antrąjį metų ketvirtį, tuo tarpu realusis BVP visose kitose pagrindinėse pasaulio ekonomiose smuko kaip niekad staigiai. Prognozuojama, kad pasaulinis BVP (neskaitant ES) 2020 m. dėl COVID-19 smūgio, pandemijos valdymo priemonių ir padidėjusio neapibrėžtumo, kurie padarė žalos pasauliniam vartojimui,

investicijoms ir prekybai, smuks 3,8 proc. Besitęsiantis ciklinis individualios paklausos atsigavimas ir prie aplinkybių derinama makroekonominė politika turėtų sustiprinti pasaulinį ekonominį atsigavimą, nors su COVID-19 krizės padariniais, įskaitant gresiantį nemokumą, padidėjusį nedarbą ir pasaulinių tiekimo grandinių trūkinėjimą, vidutinės trukmės laikotarpiu tikėtina apribos atsigavimą. Taigi pagal prognozes pasaulinė ekonomika (išskyrus ES) 2021 m. augs 4,7 proc., nes šį augimą paskatins 2020 m. antro pusmečio stipraus atsigavimo rezultatai. Remiantis prognozėmis, 2022 m. palaipsniui mažėjant gamybos atotrūkiui, realusis BVP augs 3,7 proc., o ilgalaikis augimas potencialiai lėtės.

### Ekonominiai pokyčiai Baltijos šalyse

Baltijos šalyse trečiąjį metų ketvirtį po santykinai nedidelio BVP susitraukimo pirmąjį 2020 m. pusmetį fiksuotas akivaizdus ekonominės situacijos pagerėjimas.

Numatoma, kad Estijoje BVP 2020 m. gana reikšmingai smuks - 4,5 proc., tačiau vėliau pradės augti ir iki 2022 m. pabaigos sugrįš į 2019 m. lygį. 2021 m. dėl išaugusio privataus vartojimo ir investicijų 3,5 proc. pakilęs BVP vėl pasieks ankstesnį lygį. 2020 m. defliacija atspindi didelį energetikos ir turizmo sričių kainų kritimą.

Prognozuojama, kad Latvijos BVP 2020 m. trauksis 5,5 proc., o labiausiai nukentės vartojimas ir eksportas. Numatoma, kad 2021 m. dėl padidėjusio vartojimo ir privataus sektoriaus investicijų ekonomikai pavyks atsigauti. Augimas 2022 m. turėtų būti stabilus ir turėtų siekti 3,5 proc.

Lietuvos ekonomika su pirmąja COVID-19 pandemijos banga susidorojo palyginti gerai. Lietuva buvo vienintelė euro zonos šalis, kuri nefiksavo realaus BVP smukimo pirmąjį 2020 metų ketvirtį. Priemonės COVID-19 pandemijai stabdyti ir bendras neapibrėžtumas atsiliepė antrąjį metų ketvirtį, kai realusis BVP susitraukė 5,9 proc. Žvelgiant į visus 2020 metus, prognozuota, kad realusis BVP kritimas sudarys maždaug 2,25 proc.

## A.2 Draudimo veiklos rezultatai

### A.2.1 Draudimo veiklos rezultatų apžvalga

2020 m. ERGO pajamos iš draudimo įmokų siekė 75,20 mln. eurų, arba 5,0 % daugiau nei praėjusiais metais. Didžiausia pajamų dalis gauta iš gyvybės draudimo ir sveikatos draudimo sutarčių: pajamos iš draudimo įmokų siekė atitinkamai 44,53 mln. eurų, arba 59,2 % portfelio, ir 30,67 mln. eurų, arba 40,8 % portfelio. Pagal pajamas iš draudimo įmokų ERGO išsaugojo penktąją vietą Lietuvoje ir ketvirtąją – Baltijos šalių gyvybės draudimo rinkoje. Draudimo ir kitos su draudžiamaisiais įvykiais susijusios išmokos bei įsipareigojimų pokyčiai siekė 51,89 mln. eurų.

Bendrosios pajamos iš draudimo įmokų pagal draudimo veiklos sritis:

eurais	2020		2019		Pokytis	
	Bendroji pasirašytų draudimo suma	Draudimo įmokų srities dalis, %	Bendroji pasirašytų draudimo suma	Draudimo įmokų srities dalis, %	Bendroji pasirašytų draudimo suma	Draudimo įmokų srities dalis, p. p.
Gyvybės draudimo sutartys	44 527 292	59,2	41 202 012	57,5	3 325 280	1,7
Sveikatos draudimo sutartys	30 668 832	40,8	30 435 021	42,5	233 811	-1,7
<b>Iš viso</b>	<b>75 196 124</b>	<b>100,0</b>	<b>71 637 033</b>	<b>100,0</b>	<b>3 559 091</b>	

1 lentelė.

Bendrosios pajamos iš draudimo įmokų pagal šalis:

<i>eurais</i>	2020	2019
Latvija	29 067 073	29 947 908
Lietuva	41 156 881	35 787 461
Estija	4 972 170	5 901 664
<b>Pajamos iš draudimo veiklos, iš viso</b>	<b>75 196 124</b>	<b>71 637 033</b>

2 lentelė.

### A.3 Investicinės veiklos rezultatai

#### A.3.1 Investicinės veiklos rezultatų apžvalga

Už strateginį investicijų valdymą atsako bendrovės turto ir įsipareigojimų valdymo komanda, kurią sudaro Estijos ir Vokietijos specialistai. Pagal investicijų valdymo sistemą taktinis investicijų valdymas pavestas išoriniam paslaugų teikėjui. 2015 m. sausį taktinį investicijų valdymą perėmė grupės turto valdymo bendrovė „MEAG“ („MEAG Munich ERGO Asset-Management GmbH“). Nuo 2020 m. spalio 1 d. bendrovės tiesioginis kontaktas visais su investicijomis susijusiais klausimais yra „Munich RE“ Grupės investicijų valdymo (GIM) departamentas, kuris teikia paslaugas pagal strateginių investicijų valdymo planą ir rizikos profilį, kurį patvirtino „ERGO Life Insurance SE“ valdyba.

2020 m. skolos vertybinių popierių palūkanoms ir kredito rizikai ERGO ir toliau taikė konservatyvųjį metodą. Skolos vertybinių popierių portfelio kredito rizikos profilis buvo toks: 23,73 % (2019 m. atitinkamai 25,5 %) turėjo „Standard & Poor’s“ AAA arba „Moody’s“ Aaa reitingą, 31,42 % (2019 m. atitinkamai 33,5 %) turėjo AA arba Aa reitingą, 21,95 % (2019 m. atitinkamai 24,9 %) – A reitingą, o 22,89 % (2019 m. atitinkamai 16,2 %) – BBB arba Baa reitingą.

Metų pabaigoje investicijų portfelio struktūra sudarė: 4,7 mln. eurų (2019 m. atitinkamai 4,7 mln. eurų) investicijos į asocijuotąsias įmones, 248 mln. eurų (2019 m. atitinkamai 228 mln. eurų) investicijos į skolos vertybinius popierius, 6,0 mln. eurų (2019 m. atitinkamai 6,0 mln. eurų) – paskolos, ir 19,0 mln. eurų (2019 m. atitinkamai 27,0 mln. eurų) – nuosavybės vertybiniai popieriai ir fondų investiciniai vienetai. Terminuotųjų indėlių nebuvo.

Pajamos iš turto su rizikingomis palūkanomis pardavimo siekė 4,6 mln. eurų. Realizavus nuosavybės, fondų vienetus ir skolos vertybinius popierius gauta 0,38 mln. eurų pelno. Taip pat gauta 2,14 mln. eurų dividendų. Tikrosios vertės rezervas padidėjo 7,0 mln. eurų.

#### A.3.2 Tiesiogiai nuosavame kapitale pripažintas pelnas ir nuostoliai

Tikrosios vertės rezervą sudaro galimo parduoti finansinio turto tikrosios vertės grynas pokytis. Kai finansinis turtas nebepripažįstamas, anksčiau nuosavame kapitale pripažintas sukauptas pelnas ar nuostoliai yra pripažįstami pelne arba nuostoliuose.

<i>eurais</i>	2020	2019
<b>Sausio 1 d.</b>	36 880 062	23 603 596
Nutrauktas pripažinimas nuosavame kapitale, pelne arba nuostoliuose pripažinta dėl pardavimo ir vertės sumažėjimo	-312 408	-310 858
Grynasis tikrosios vertės pokytis, per metus pripažintas kitose bendrosiose pajamose ar sąnaudose	7 329 998	13 587 324
<b>Gruodžio 31 d.</b>	<b>43 897 652</b>	<b>36 880 062</b>

3 lentelė.

## A.4 Kitų veiklų rezultatai

Kitos pajamos yra gautos už mokesčius ir komisinius, iš valiutos perkainojimo, palūkanos, gautos iš paskolų grupės viduje, nuomos pajamos ir kitos pajamos, nesusijusios su draudimo veikla. Pastebimas nereikšmingas kitų pajamų sumažėjimas 2020 m. yra dėl daugybės nesusijusių veiksmų.

Kitos sąnaudos apima išlaidas, susijusias su Finansinės priežiūros institucijų ir asociacijų mokesčiais; auditavimo ir teisinėmis paslaugomis, valiutos perkainavimu, draudimo tarpininkavimo išlaidomis, materialaus ir nematerialiojo turto nurašymu bei kitos su draudimo veikla nesusijusios išlaidos. Ankstesniais metais Finansinės priežiūros institucijų ir asociacijų mokesčiai ir auditavimo bei teisinių paslaugų sąnaudos buvo atvaizduojamos kaip operacinės išlaidos. Šis atvaizdavimo pokytis įtakojo kitų išlaidų augimą.

<i>eurais</i> Kitos veiklos	2020				2019			
	Estija	Latvija	Lietuva	Bendra	Estija	Latvija	Lietuva	Bendra
Kitos pajamos	29 862	189 870	319 261	538 993	51 782	232 697	413 194	697 673
Kitos išlaidos	78 462	426 524	241 887	746 873	49 370	253 803	55 489	358 662
<b>Rezultatas</b>	-48 600	-236 654	77 374	-207 880	2 412	-21 106	357 705	339 011

4 lentelė.

## A.5 Kita informacija

Jokios kitos informacijos nėra.

## B. Valdymo sistema

### B.1 Bendroji informacija apie valdymo sistemą

2020 m. keitėsi stebėtojų tarybos sudėtis - išrinkta nauja narė. Ji buvo vertinama pagal tinkamumo ir kompetencijos vertinimo tvarką, o jos kandidatūra suderinta su Lietuvos finansų rinkos priežiūros tarnyba. Visa stebėtojų taryba perrinkta naujai kadencijai bei jos sudėtis suderinta su Lietuvos finansų rinkos priežiūros tarnyba. Išsamiau dabartinė tarybos sudėtis aptariama B.1.3 papunktyje.

Kadangi ERGO pagrindinė registruota buveinė yra Lietuvoje, Bendrovė privalo laikytis visų Europos Sąjungos teisės aktų (pvz., direktyvos „Mokumas II“), draudimo veiklą ir priežiūrą reglamentuojančių Lietuvos Respublikos įstatymų, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo ir Lietuvos Respublikos finansų rinkos priežiūros institucijos (Lietuvos banko) patvirtintų atitinkamų teisės aktų.

ERGO organizacinės ir veiklos valdymo struktūros tikslas – padėti įgyvendinti Bendrovės strateginius tikslus ir užtikrinti kasdienės ūkinės veiklos vykdymą. Laikoma, kad ERGO organizacinė ir veiklos valdymo struktūra yra tinkama tokio sudėtingumo ir apimties ūkinei veiklai vykdyti bei verslo strategijai įgyvendinti.

ERGO valdymo organai:

- **visuotinis akcininkų susirinkimas;**
- **stebėtojų taryba**, kurią sudaro 4 nariai, renkami 3 metų kadencijai;
- **valdyba**, kurią sudaro 5 nariai, renkami 5 metų kadencijai;
- **ERGO generalinis direktorius;**
- **komitetai** (ALM komitetas (angl. Asset Liability Management Committee), Pinigų plovimo prevencijos komitetas (angl. Anti Money Laundry Committe), AL komanda (angl. AL-team), Veiklos tęstinumo komitetas, Kompetencijos ir tinkamumo komitetas, Atlygio komitetas ir kt.).

#### B.1.1 Valdyba

Pagrindinis Bendrovės valdymo organas yra valdyba. Ji atsako už Bendrovės valdymą, tikslų ir strategijos nustatymą. Vykdydama šias užduotis, valdyba privalo saugoti Bendrovės interesus ir stengtis užtikrinti ilgalaikį Bendrovės vertės augimą. Valdyba privalo užtikrinti, kad būtų laikomasi įstatymuose nustatytų reikalavimų, Bendrovės vidaus taisyklių bei gairių ir atsako už tinkamą rizikos valdymą bei kontrolę Bendrovėje.

Savo darbe valdyba vadovaujasi ERGO valdybos darbo reglamentu.

Valdyba yra suformuojama iš valdybos narių, kurie yra atsakingi už jiems priskirtų ūkinės veiklos sričių valdymą. Valdybos nariams pareigos ir atsakomybių sritys yra paskirstytos taip, kad būtų išvengta interesų konfliktų. Kad galėtų tinkamai vykdyti savo užduotis, valdyba privalo reikšmingai įsitraukti į Bendrovės veiklą.

Valdybos narius renka stebėtojų taryba. Valdybos pirmininką (angl. CEO) iš savo tarpo išrenka patys valdybos nariai.

Bendrovės filialams vadovauja filialų vadovai. Filialo vadovas yra vienas iš valdybos narių. Filialų vadovus skiria valdyba. Pagal šiuo metu nustatytą tvarką visos sąlygos, kurios taikomos valdybos nariams, galioja ir filialų vadovams.

2020 m. pabaigoje valdyboje buvo šie nariai:

- Bogdan Benczak, valdybos pirmininkas;

- Ingrida Kirse, valdybos narė;
- Maciej Szyszko, valdybos narys;
- Tadas Dovbyšas, valdybos narys;
- Marek Ratnik, valdybos narys.

Iki 2020 m. gruodžio 31 d. valdybos narių funkcijos ir atsakomybės sritys buvo paskirstytos taip:

- valdybos pirmininkas ir generalinis direktorius Bogdan Benczak (angl. CEO) atsakingas už: Bendrovės komunikaciją ir rinkodarą, Bendrovės vystymą ir strategiją, personalą ir biurų administravimą, teisinę veiklą ir atitikties funkciją, žalų reguliavimo sritį bei informacijos saugą. Jis taip pat yra ERGO Life Insurance SE generalinis direktorius.
- valdybos narė ir ERGO Latvijos filialo direktorė Ingrida Kirse (angl. CUO) yra atsakinga už: gyvybės ir sveikatos draudimą (draudimo veiklą, produktų kūrimą ir vystymą, kainodarą, sutarčių administravimą, pinigų plovimo prevenciją ir kt.) Baltijos šalyse;
- valdybos narys ir ERGO Insurance SE Lithuanian branch manager Tadas Dovbyšas (angl. CDO) yra atsakingas už pardavimus Baltijos šalyse.
- valdybos narys ir ERGO Estijos filialo direktorius Marek Ratnik (angl. COO) atsakingas už: ne gyvybės draudimą (draudimo veiklą, produktų kūrimą ir vystymą, kainodarą, sutarčių administravimą ir kt.) Baltijos šalyse.
- valdybos narys Maciej Szyszko (CFO) atsakingas už: apskaitą, planavimą ir kontrolę, aktuarių ir rizikos valdytojų funkcijas, investicijas ir pirkimų procedūras bei informacines technologijas Baltijos šalyse.

#### B.1.1.1 Vidaus taisyklės, darbo tvarka ir užduočių delegavimas

Valdybos nariai savo darbe vadovaujasi kolegialumo principu ir vieni kitiems praneša tiek apie visas itin svarbias veiklos procedūras, kurios taikomos atitinkamo valdybos nario atsakomybės srityje, tiek ir apie tai, kaip tokios procedūros paveikia arba galėtų paveikti kito valdybos nario atsakomybės sritis.

Atsižvelgdami į reikalavimą dėl nuoseklaus ūkinės veiklos valdymo, valdybos nariai (įskaitant Bendrovės filialų vadovus) jiems priskirtoms ūkinės veiklos sritims vadovauja savarankiškai ir savo atsakomybe. Jei klausimai yra ypatingos svarbos, apie juos būtina informuoti valdybą ir (arba) prašyti valdybą priimti sprendimą. Klausimų sprendimus, kurie turi poveikį daugiau nei vienai ūkinei veiklos sričiai, priima už atitinkamas sritis atsakingi valdybos nariai bendrai. Jei valdybos narių nuomonės išsiskiria, išimtiniais atvejais galutinį sprendimą priima generalinis direktorius.

Siekiant tinkamai koordinuoti ūkinę veiklą, klausimai, kuriuos turi svarstyti ir (arba) dėl kurių sprendimus turi priimti valdyba, yra reguliariai svarstomi valdybos posėdžiuose. Posėdžius sukviečia valdybos pirmininkas.

Valdyba nariams yra nustatę atitinkamus įgaliojimus, pagal kuriuos valdybos nariai turi teisę pasirašyti draudimo sutartis ir išmokėtinas draudimo išmokas.

Atskirais įsakymais yra nustatytos padalinių vadovų teisės pasirašyti sutartis dėl prekių ir paslaugų pirkimo bei patvirtinti pirkimo sąskaitas faktūras.

### B.1.2 Generalinis direktorius

Generalinis direktorius, būdamas akcinės bendrovės, įsteigtos pagal Lietuvos Respublikos įstatymus, vadovu, yra atsakingas už ERGO kasdienės ūkinės veiklos organizavimą, valdymą ir priežiūrą. Generalinį direktorių iš savo narių renka ir nušalina/atleidžia valdyba. Savo pareigas generalinis direktorius vykdo laikydamasis atitinkamų įstatymų, Bendrovės įstatų ir vidaus taisyklių. Šiuo metu ERGO generalinis direktorius yra ir valdybos pirmininkas.

### B.1.3 Stebėtojų taryba

Stebėtojų taryba planuoja Bendrovės ūkinę veiklą, organizuoja Bendrovės valdymą, renka ir atšaukia valdybos narius bei prižiūri valdybos darbą. Nors stebėtojų taryba turi patvirtinti kai kuriuos sandorius, tačiau įgaliojimai atlikti valdymo funkcijas vietoj valdybos jai nėra suteikti. Be to, stebėtojų taryba skiria Bendrovės ir įmonių grupės metinių finansinių ataskaitų bei pusmetinių finansinių ataskaitų nepriklausomą auditorių.

Stebėtojų tarybos narius skiria ir iš pareigų atleidžia visuotinis akcininkų susirinkimas. Renkant stebėtojų tarybos narius, reikia gauti jų rašytinį sutikimą būti stebėtojų tarybos nariu.

Stebėtojų tarybos narių veiksmai privalo atitikti Bendrovės interesus. Priimdami sprendimus, stebėtojų tarybos nariai negali nei siekti savo asmeninių interesų, nei naudotis Bendrovės verslo galimybėmis asmeniniais tikslais.

Reikalaujama, kad visai likusiai Bendrovės ūkinei veiklai, kuri nėra įprasta jos ūkinė veikla, iš anksto pritartų stebėtojų taryba. Tikslūs reikalavimai nustatyti valdybos darbo reglamente.

Stebėtojų tarybos posėdžiai šaukiami tada, kai būtina, tačiau ne rečiau kaip kartą per tris mėnesius. Stebėtojų tarybos posėdžius sukviečia stebėtojų tarybos pirmininkas.

2020 m. Bendrovės akcininkai paskyrė naują stebėtojų tarybos narę – Justyna Wajs. 2020 m. 3 ketvirtyje visi stebėtojų tarybos nariai buvo perrinkti naujai kadencijai bei savo pareigas pradėjo vykdyti nuo 2020 m. rugsėjo 1 dienos.

Nuo 2020 m. rugsėjo 1 d., į stebėtojų tarybą išrinkti šie nariai:

- Piotr Maria Sliwicki, stebėtojų tarybos pirmininkas;
- Grzegorz Szatkowski, stebėtojų tarybos narys;
- Maximilian Happacher, stebėtojų tarybos narys;
- Justyna Wajs, stebėtojų tarybos narė.

Stebėtojų taryba yra priėmusi savo darbo reglamentą, kuriame nustatytos jos narių atsakomybės sritys, darbo tvarka ir daugumos balsuojant reikalavimai.

### B.1.4 Pagrindinės funkcijos

Vadovaujantis direktyvos „Mokumas II“ reikalavimais, ERGO yra įvestos šios **keturios pagrindinės funkcijos**:

- aktuarinė;
- atitikties užtikrinimo;
- vidaus audito;
- rizikos valdymo.

Organizacinėje struktūroje pagrindinių funkcijų pavaldumas yra nustatytas taip, kad būtų užtikrinta, jog kiekviena funkcija bus apsaugota nuo tokios įtakos, kuri pakenktų funkcijos vykdytojui objektyviai, sąžiningai ir nepriklausomai atlikti savo pareigas. Visos pagrindinės funkcijos turi atitikti ir joms nustatytus reikalavimus, pavyzdžiui, jas atliekantys darbuotojai turi atitikti kompetencijos ir tinkamumo reikalavimus, turi būti laikomasi tam tikrų pavaldumo ir atlyginimo už darbą reikalavimų.

### **Aktuarinė funkcija**

Pagal direktyvos „Mokumas II“ turinį, aktuarinė funkcija aprėpia aktuarinės srities stebėsenos užduotis pagal 2-osios gynybos linijos funkcijas. Viena iš pagrindinių aktuarinei funkcijai priskirtų užduočių yra techninių atidėjinių skaičiavimų koordinavimas. Taip pat ji turi pateikti savo nuomonę dėl rizikos prisiėmimo politikos ir perdraudimo sutarčių tinkamumo bei teikti pagalbą rizikos valdymo funkcijai.

ERGO aktuarinei funkcijai yra priskirtos rizikų vertinimo, valdymo ir mažinimo uždaviniai, kuriuos ji atlieka taikydama statistinius modelius ir analizės būdus, padedančius geriau suprasti Bendrovės prisiimtas rizikas. Aktuarai teikia konsultacijas dėl rizikos vertinimo, perdraudimų susitarimų, investicijų strategijos, kapitalo lygių ir testavimų esant nepalankiausioms sąlygoms tinkamumo.

Paskirtasis aktuaras yra ERGO aktuarinių funkcijų vykdytojas (daugiau informacijos pateikta B.6 skyriuje).

### **Atitikties užtikrinimo funkcija**

Atitikties užtikrinimo funkcijos paskirtis – konsultuoti administravimo, valdymo ar priežiūros organus atitikties pagal direktyvą „Mokumas II“ įstatymams ir kitiems teisės aktams. Vykdamas šią funkciją nustatoma bei vertinama atitikties rizika, vertinamas poveikis atitinkamos įmonės veiklai bei teisinės aplinkos pokyčiai (daugiau informacijos pateikta B.4.2 skyriuje).

### **Vidaus auditas**

Vidaus audito funkcijas Bendrovėje atlieka vietos auditoriai. Vidaus auditoriai jiems pavestas užduotis atlieka nepriklausomai, objektyviai ir savo atsakomybe.

Vidaus audito padalinys padeda ERGO stebėtojų tarybai prižiūrėti, valdyti ir kontroliuoti visas ERGO operacijas ir veiklą. Į vidaus audito padalinį stebėtojų taryba kreipiasi tik siekdama užtikrinti audito plano vykdymą arba kai reikia atlikti ad-hoc auditus. Daugiau informacijos pateikta B.5 skyriuje.

### **Rizikos valdymo funkcija**

Rizikos valdymo funkcija yra neatsiejama ERGO įmonių valdymo dalis, kurios paskirtis – riziką paversti verte. Rizikos valdymo funkcijos vykdytojas yra pagrindinis įmonės padalinys, atsakingas už rizikos sistemos įgyvendinimą. Jo pagrindinis tikslas – padėti ERGO valdybai veiksmingai įgyvendinti rizikos valdymo sistemą ir ją integruoti į ūkinę veiklą. Šiuo atžvilgiu laikoma, kad rizikos valdymo sistema yra visų priemonių, nepriklausomai nuo to, ar jos būtų taikomos visos kartu, ar pavieniui, visuma, padedanti nuolat identifikuoti, vertinti, stebėti ir valdyti esamas ar potencialias rizikas ir apie jas pranešti. Daugiau informacijos pateikta B.3.2 skyriuje.

## **B.1.5 Atlyginimų politika**

ERGO atlyginimų politika nustato skaidrią ir bendrą darbuotojų atlyginimo sistemą, kuri sudaro galimybę lengviau įgyvendinti Bendrovės strategiją. Nuosekli ir skaidri darbo apmokėjimo sistema leidžia tinkamai įvertinti kiekvieno darbuotojo indėlį pagal jo pasiektus rezultatus.

Pagrindiniai principai, kurie taikomi nustatant darbuotojų atlyginimą ir kitas su darbu susijusias papildomas naudas, yra:

- Aiškumas, skaidrumas, atitikimas apdairaus bei veiksmingo rizikos valdymo principui;
- principai grindžiami verslo strategija ir draudimo įmonės vertybėmis, atsižvelgiant į draudimo įmonės ekonominius rezultatus ir teisėtus draudėjų, apdraustųjų bei naudos gavėjų interesus;
- turi būti atsižvelgiama į ilgalaikius įmonės tikslus ir jos gebėjimą prisitaikyti prie išorinės aplinkos pokyčių.

#### B.1.5.1 Bendrieji darbo apmokėjimo principai

Svarbiausi bendrieji atlyginimų politikos principai, kurie buvo nustatyti atsižvelgus į teisinę sistemą, taisykles ir į geriausias personalo valdymo praktikas, yra tokie:

- atlyginimų politika padeda siekti Bendrovės strategijoje nustatytų tikslų; pasikeitus strategijai, atlyginimų sistema peržiūrima ir, jei reikia, pakoreguojama;
- atlyginimų politika padeda išvengti neigiamų paskatų, ypač interesų konfliktų, nes atlyginimas už darbą bus mokamas griežtai laikantis šios politikos;
- pagal atlyginimų sistemą yra numatyta atlyginimo pastovioji dalis ir kintama dalis, kurios abi tarpusavyje turi būti susietos atitinkamais ryšiais;
- atlyginimų politika užtikrina teisingumą Bendrovės viduje ir konkurencingumą rinkoje;
- darbuotojams siūlomas konkurencingas ir rinkos sąlygas atitinkantis atlyginimo paketas;
- siekiant nustatyti pareigybės santykinę vidinę ir išorinę vertę, remiantis rašytiniu pareigybės aprašymu yra atliekamas kiekvienos pareigybės vertinimas.

Visos Bendrovės pareigybės yra sugrupuotos pagal atlyginimų rinkos tyrimo paslaugų teikėjo taikomus principus ir peržiūrimos kiekvienais metais. Pareigybės priskyrimo tam tikram lygiui pagrindas yra atitinkamo pareigybės vertinimo, kuris atliekamas taikant „Hay“ arba „Fontes“ (Latvijoje ir Estijoje) metodą, rezultatai. „Hay“ arba „Fontes“ metodas – tai analitinis metodas, kurio esmė ta, kad taikant nustatytus vertinimo kriterijus, yra įvertinami pareigybei keliami reikalavimai. Taikant „Hay“ metodą, visuomet vertinama pareigybė, o ne ją užimantis asmuo.

ERGO taiko suminio atlyginimo principą. Visą darbuotojo atlyginimą sudaro ne tik pastovi, bet ir kintama atlyginimo dalis.

#### B.1.5.2 Pastovus ir kintamas atlyginimas

Pastovus atlyginimas nustatomas atsižvelgiant į atliekamas funkcijas, pareigybę ir atitinkamą atlyginimų diapazoną, įvertinus asmens profesinę patirtį, atsakomybę, darbo sudėtingumą, vietinės rinkos sąlygas. Pastovus atlyginimas mokamas kartą arba du kartus per mėnesį, laikantis vietinių įstatymų.

Kintamas atlyginimas turi būti Bendrovės ūkinės veiklos rezultatų atspindys. Kintamo atlyginimo rodikliuose tinkamai atsižvelgiama į bendrovės sėkmę, ypač reikšmingų rizikų ir laikotarpio prasme. Todėl dalis darbuotojams taikomo kintamo atlyginimo yra matuojama remiantis pagrindiniu rodikliu, kuris yra pagrįstas verte, t. y. ekonominiu pelnu.

Atsižvelgiant į poziciją kintamojo atlyginimo procentas gali skirtis - priklausomai nuo to, ar tai yra vadovaujanti funkcija ar ne. Bendrovė atsižvelgdama į rinkos ir pirkėjų poreikius taiko įvairias motyvacinės priemonės pardavimų srities darbuotojams ir vadovams.

Priklausomai nuo pareigybės (vadovybė ar ne vadovybė), metinis kintamasis atlyginimo apskaičiavimas yra pagrįstas 100% įmonės metiniu planiniu pasiekimu arba tiek Bendrovės tiek asmeninių metinių tikslų pasiekimu:

- Bendrovės tikslai apima 60% ir
- Individualūs tikslai apima 40%.

Bendrovės metinius tikslus nustato valdyba, atsižvelgusi į susitarimus su stebėtojų taryba. Tikslai yra pasiekiami, pakankamai ambicingi ir sudėtingi tiek, kad sukurtų ilgalaikę vertę visoms Bendrovės suinteresuotosioms grupėms.

Metiniai individualūs tikslai nustatomi atsižvelgus į Bendrovės strategiją, veiklos tikslus ir atsakomybės sričiai nustatytus prioritetus bei turėtų būti pasiekiami, pakankamai ambicingi ir sudėtingi tiek, kad sukurtų ilgalaikę vertę visoms Bendrovės suinteresuotosioms grupėms.

Asmenų, užimančių pagrindinių funkcijų pareigybes, kintamas atlyginimas yra sudarytas iš kintamojo atlyginimo už trumpalaikių rodiklių įvykdymą ir kintamojo atlyginimo už ilgalaikių rodiklių įvykdymą.

#### B.1.5.3 Kitos papildomos naudos

Bendrovėje taiko kelias motyvavimo priemones paravavimo padaliviniams bei vadovaujančias funkcijas atliekantiems darbuotojams siekiant taikyti geriausią rinkos praktiką ir atitikti klientų lūkesčius.

Bendrovė siūlo patrauklų socialinį paketą, į kurį įeina papildomos atostogos, mokymai, sveikatos ir gyvybės draudimas, pripažinimas už ilgą darbo stažą ir kt.

#### B.1.6 Svarbūs sandoriai, kurie per ataskaitinį laikotarpį buvo sudaryti su akcininkais, su asmenimis, turinčiais didelę įtaką Bendrovei, ir su administravimu, valdymo bei priežiūros organų nariais

Jokių svarbių sandorių, kurie per 2020 m. būtų buvę sudaryti nebuvo.

### B.2 Kompetencijos ir tinkamumo reikalavimai

ERGO kompetencijos ir tinkamumo politikoje yra nustatyti kriterijai ir procedūros, kurios taikomos siekiant užtikrinti, kad visi asmenys, kurie faktiškai vadovauja ERGO arba yra atsakingi už pagrindines ERGO funkcijas, visada atitiktų kompetencijos ir tinkamumo eiti pareigas pagal reglamentuojančius teisės aktus bei įgyvendinant direktyvos „Mokumas II“ reikalavimus.

Asmenys, kuriems taikomi kompetencijos ir tinkamumo reikalavimai:

- ERGO valdybos nariai;
- ERGO stebėtojų tarybos nariai;
- vidaus audito vadovas;
- atitikties užtikrinimo vadovas;
- rizikos valdymo vadovas;
- aktuarinės funkcijos vadovas;
- asmenys, kurie yra pagrindinių funkcijų vykdytojai (visi asmenys, kurie vykdo pagrindines aktuarines, atitikties užtikrinimo, vidaus audito ir rizikos valdymo funkcijas).

### B.2.1 Kompetencijos reikalavimai

Pagrindinę funkciją vykdantis asmuo laikomas tinkamu, jei jo profesinė ir įgyta kvalifikacija, žinios ir patirtis draudimo bei kituose finansų sektoriuose ar kitose ūkinės veiklos srityse yra tinkamos, kad asmuo galėtų patikimai ir apdairiai vadovauti atitinkamai funkcijai. Turi būti atsižvelgiama į atitinkamas tokiam pagrindinę funkciją vykdančiam asmeniui pavedamas pareigas ir, jei būtina, į jo įgūdžius draudimo, finansų, aktuarinėje ir valdymo srityje.

Reikalaujama, kad bent vienas iš valdybos narių turėtų nurodytą kvalifikaciją, patirtį ir žinių apie:

- draudimo ir finansų rinkas;
- verslo strategiją ir verslo modelį;
- valdymo sistemą;
- finansų ir aktuarinę analizę;
- teisinio reguliavimo sistemą ir reikalavimus bei mokumo apskaičiavimui taikomus metodus (rizikos modelius).

Siekiant užtikrinti, kad įmonė būtų valdoma ir prižiūrima profesionaliai, atskiro valdybos nario, kuriam pavedamos atitinkamos pareigos, kvalifikacija, žinios ir patirtis turi būti tokia, kad būtų užtikrinta iš valdybos reikalaujama kvalifikacijų, žinių ir patirties įvairovė. Įvykus pasikeitimams ERGO valdyboje, būtina išlaikyti tinkamą ERGO valdybos narių kolektyvinių žinių lygį.

Stebėtojų tarybos nariai privalo turėti tokias kvalifikacijas, patirtį ir žinias, kad galėtų tinkamai vykdyti Bendrovės ūkinės veiklos priežiūrą. Šios kvalifikacijos, patirtis ir žinios gali būti įgytos vykdant funkcijas kitose įmonėse, viešajame sektoriuje ir mokslo įstaigose ar politinėse institucijose, jei stebėtojų tarybos narys ilgesnį laiką gilinosi į atitinkamas sritis.

Asmenys, atliekantys kitas pagrindines funkcijas, privalo turėti atitinkamai pagrindinei funkcijai būtinų teorinių bei praktinių žinių ir turi atitinkamos darbo srities, kurioje taikomi galiojantys profesiniai ir kiti standartai, patirties.

### B.2.2 Tinkamumo reikalavimai

Laikoma, kad pagrindinę funkciją vykdantis asmuo yra tinkamas, jei turi gerą reputaciją ir yra sąžiningas. Jei įvertinus pagrindinę funkciją vykdančio asmens sąžiningumą ir finansinį patikimumą pagal jo charakterį, asmeninę ir profesinę elgseną, įskaitant bet kokius su teistumu, finansinės veiklos ar priežiūros klausimais susijusius aspektus, galima patvirtinti prielaidą, kad tokie aspektai galėtų paveikti jo gebėjimus patikimai ir apdairiai atlikti pagrindinės funkcijos srityje pavestas pareigas, toks asmuo nėra laikomas tinkamu.

Be to, reikalavimas, kad pagrindinę funkciją vykdantis asmuo būtų tinkamas, reiškia, jog tikimasi, kad tiek, kiek įmanoma, jis vengs tokios veiklos, kuri galėtų sukelti interesų konfliktą ar sudarytų situaciją, kad toks interesų konfliktas kiltų. Pagrindinę funkciją vykdantys asmenys privalo paisyti ERGO interesų ir priimdami sprendimus negali nei siekti asmeninių interesų, nei pasinaudoti verslo galimybėmis taip, kad iš jų gautų asmeninę naudą.

### B.2.3 Kompetencijos ir tinkamumo vertinimas

Vertinimas atliekamas, paskyrus ar išrinkus vadovaujantį asmenį ar kai priskiriama nauja atsakomybės sritis ar reikia atlikti pakartotinį vertinimą. Nesant kito pagrindo pakartotiniam vertinimui atlikti anksčiau, pakartotinis vertinimas atliekamas praėjus ne mažiau kaip penkeriems metams.

Prieš paskiriant asmenį į atitinkamas pareigas, kiekvieno pagrindinę funkciją vykdančio asmens kompetenciją ir tinkamumą įvertina atitinkamas Vertinimo komitetas.

Siekiant užtikrinti, kad įvertinimas būtų atliktas laiku ir finansų priežiūros institucija patvirtintų kandidatą į valdybos narius, apie numatomą valdybos narių vertinimą Komiteto sekretoriui turi būti pranešta iš anksto, t. y. likus ne mažiau kaip 60 dienų iki planuojamos datos, nuo kurios tas asmuo turėtų pradėti eiti pareigas.

Neapsiribojant tuo, kas nurodyta, kompetencijos vertinimas aprėpia darbo patirties, rekomendacijų, išsilavinimo ir profesinių kvalifikacijų, susijusių su atitinkamomis pareigomis, kurias reikės atlikti vykdant atitinkamą pagrindinę funkciją, vertinimą. Kompetencijos vertinimas turi būti pagrįstas nustatytų žinių, patirties ir kvalifikacijų, kurių reikia pavestoms pareigoms vykdyti, aprašymu.

Nors vertinant kompetenciją žinios ir kvalifikacija yra svarbūs veiksniai, galima atsižvelgti ir į tai, ar vėliau būtų galima surengti profesinius mokymus, skirtus patobulinti tuos pagrindinę funkciją vykdančio asmens kvalifikacijos aspektus, kurių reikia tam, kad jis atitiktų reikalaujamą kompetencijos lygį, kuris vertinant buvo įvardytas kaip nepakankamas.

Vertinant pagrindinę funkciją vykdančio asmens tinkamumą, jo sąžiningumas ir finansinis patikimumas vertinamas atsižvelgiant į turimus įrodymus, liudijančius to asmens charakterio ypatybes, asmeninę ir profesinę elgseną, įskaitant visus teistumo, finansinės veiklos ar priežiūros klausimų aspektus, kurie su tuo asmeniu būtų susiję nepriklausomai nuo šalies, kurioje jis pretenduoja vykdyti pagrindinę funkciją.

Neapsiribojant tuo, kas išvardyta, vertinant tinkamumą, atsižvelgiama į:

- nusikaltimus ar baudžiamuosius nusižengimus pagal įstatymus, reglamentuojančius bankininkystės, finansų, vertybinių popierių ar draudimo veiklą, arba susijusius su vertybinių popierių rinka, vertybiniais popieriais arba mokėjimo priemonėmis, įskaitant (tačiau neapsiribojant tuo, kas išvardyta) įstatymus dėl pinigų plovimo, manipuliavimo rinka, prekybos vertybiniais popieriais, vykdomos naudojantis viešai neatskleista informacija, lupikavimo ir kitos nesąžiningos veikos, kaip antai sukčiavimo ar finansinių nusikaltimų, prevencijos ir kovos su jais pažeidimus. Be to, atsižvelgiama į visus kitus nusikaltimus ar baudžiamuosius nusižengimus pagal įmonių, bankroto, nemokumo ar vartotojų apsaugos įstatymus;
- bet kokius kitus praeityje įvykdytus nusikaltimus ar baudžiamuosius nusižengimus, nes jie gali sukelti abejonių dėl pagrindinę funkciją vykdančio asmens sąžiningumo;
- drausminius ir administracinius nusižengimus, padarytus dirbant finansų sektoriuje, įskaitant nusižengimus pagal įmonių, bankroto, nemokumo ar vartotojų apsaugos įstatymus;
- kitas aplinkybes, išskyrus teismo priimtus sprendimus ar tebenagrinėjamas bylas teisme, kurios gali sukelti abejonių dėl asmens reputacijos ir sąžiningumo, įskaitant vykdomus ikiteisminius tyrimus ar teisėsaugos skirtų priemonių taikymą, administracinių sankcijų taikymą už nuostatų, reglamentuojančių bankininkystės, finansų, vertybinių popierių arba draudimo veiklas bei vertybinių popierių rinką, vertybinių popierių ar mokėjimo priemones ir kitas finansines paslaugas, nesilaikymą;
- gali būti atsižvelgta ir į vykdomus tyrimus ar atitinkamos reguliavimo bei profesinės institucijos reikalavimų vykdymo užtikrinimo priemonių taikymą dėl kokių nors svarbių nuostatų nesilaikymo.

Tačiau nėra taip, kad ankstesni pažeidimai automatiškai užkirstų kelią pripažinti, jog asmuo yra tinkamas eiti jam pavedamas pagrindinę funkciją vykdančio asmens pareigas. Nors teistumas,

drausminių ar administracinių priemonių taikymas bei praeityje buvęs aplaidumas yra svarbūs dalykai, kiekvienas konkretus atvejis turi būti vertinamas atskirai. Tai reiškia, kad būtina atsižvelgti į aplaidumo arba apkaltinamojo nuosprendžio rūšį, kokia instancija yra priėmusi apkaltinamąjį nuosprendį (galutinis ar negalutinis nuosprendis), ar suėjo buvusio aplaidumo arba apkaltinamojo nuosprendžio senaties terminas, vertinti nusižengimo sunkumo laipsnį ir paskesnę pagrindinę funkciją vykdančio asmens elgesį.

Neapsiribojant tuo, kas nurodyta, vertinant asmens tinkamumą, įvertinama:

- asmens teistumų istorija;
- asmens deklaracija dėl interesų konflikto nebuvimo.

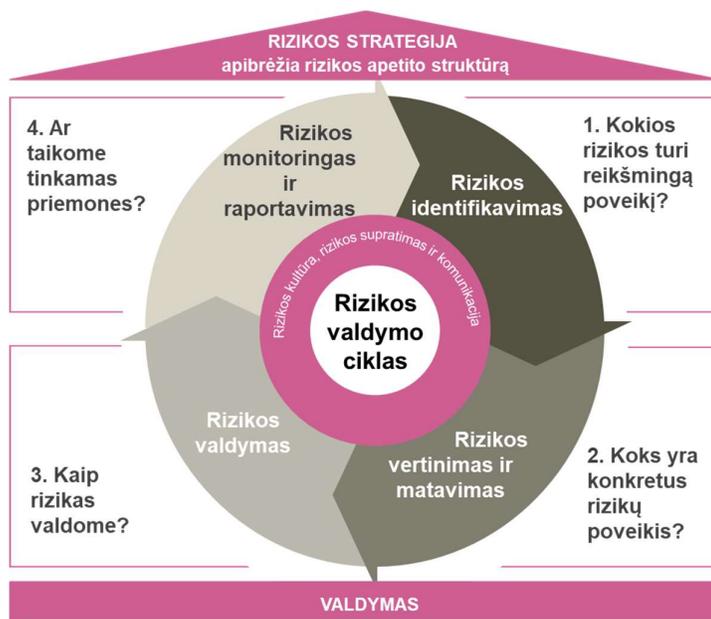
## B.3 Rizikos valdymo sistema, apimanti Bendrovei kylančios rizikos ir jos mokumo vertinimą

### B.3.1 Rizikos valdymo sistemos aprašymas

Būdama „Munich Re“ grupės dalimi, ERGO yra įsipareigojusi kylančią riziką paversti verte. Todėl siekiant šio tikslo, rizikos valdymas yra integruotas į visą įmonės valdymo sistemą. Rizikos valdymas aprėpia visas strategijas ir procesus, skirtus nustatyti, analizuoti, vertinti, kontroliuoti, stebėti ir pranešti apie trumpalaikes bei ilgalaikes rizikas, su kuriomis susiduria arba ateityje gali susidurti ERGO.

Rizikos valdymas vyksta visais „ERGO Group“ lygmenimis ir yra organizuojamas pagal vadinamąsias tris gynybos linijas: riziką prisiimančias darbuotojai ar padaliniai (1-oji gynybos linija), rizikos valdymo, aktuarinė, atitikties užtikrinimo funkcijos (2-oji gynybos linija) ir vidaus audito funkcija (3-ioji linija).

Siekiant pasiekti Bendrovės numatytus rizikos valdymo tikslus, rizikos valdymas yra visai Bendrovei taikoma tvarka, kuria siekiama nustatyti, valdyti, stebėti ir pranešti apie šaltinius, iš kurių gali kilti rizikos. Toliau pateiktoje diagramoje pavaizduotas rizikos valdymo ciklas ir susijusios pagrindinės užduotys.



1 pav. Rizikos valdymo ciklas

### B.3.1.1 Rizikos strategija

Rizikos strategija yra Bendrovės rizikos profiliu pagrįsta verslo strategiją ir rizikos valdymą jungianti sąsaja. Ji apibrėžia bendrą sistemą, pagal kurią nustatomas priimtinas rizikos laipsnis bei poveikis bendroms Bendrovės procedūroms, rizikos valdymo cikle.

Rizikos strategija papildo Bendrovės verslo strategiją. Joje aprašyta, kokio laipsnio riziką būtų galima prisiimti, ir atitinkamai – ar ji priimtina, ar turi būti mažinama atsižvelgiant į leistinas rizikos ribas, biudžetus, rizikos kontrolės priemones ir rizikos perkėlimo galimybes.

Rizikos strategijos kūrimas glaudžiai susijęs su kasmetiniu ūkinės veiklos planavimu. Rizikos strategija pradedama formuoti patikrinant, koks yra faktinis rizikos laipsnis metų pabaigoje, ir nustatant nukrypimus nuo strategijoje numatyto laipsnio. Tada pateikiamas pirminis siūlymas dėl leidžiamų nukrypimų kitais planuojamais metais, tuo pačiu metu nurodant silpnąsias vietas, kuriose galėtų pasireikšti rizika, ir kiek Bendrovė yra pajėgi nerizikuodama prisiimti strateginę turto ir įsipareigojimų neatitikimo riziką. Siekiant užtikrinti, kad nebūtų peržengti rizikos strategijoje numatyti leidžiami nukrypimai, rizikos strategijos rengimas užbaigiamas pateikiant rekomendaciją dėl veiklos ribų ir rizikos pasireiškimo lygiu įmonių grupės, segmento ar bendrovės lygmeniu. Rizikos strategiją tvirtina valdyba.

Kad rizikos strategija būtų įgyvendinta ir veiktų, Bendrovėje yra nustatyta susijusių rizikos kriterijų, ribų ir veiksmų sistema, kuri aprašyta „ERGO Group“ ir jos subjektams skirtame „ERGO Group“ (įskaitant „ERGO International“) rizikos ribų ir veiksmų vadove“ (ERGO RLTM). ERGO Jungtinis rizikos valdymo departamentas (IRM) prisiima visą atsakomybę už abiejų dokumentų turinį ir užtikrina, kad šie dokumentai kasmet būtų peržiūrėti ir atnaujinami, atsižvelgiant į „Munich Re“ RLTM nustatytą sistemą.

### B.3.1.2 Rizikos nustatymas

Rizika nustatoma taikant atitinkamas sistemas bei rodiklius (kiekybiniai komponentai) ir atliekant įvairius rizikos tyrimus, kurie pagrįsti didelę patirtį turinčių vadovų ir atrinktų ekspertų nuomonėmis ir vertinimais (kokybiniai komponentai). Pagal Bendrovėje taikomą *ad hoc* ataskaitų teikimo tvarką darbuotojams sudaroma galimybė bet kuriuo metu apie rizikas pranešti rizikos valdymo funkciją atliekantiems asmenims.

Nuolat vykstantį rizikos nustatymo procesą inicijuoja ir koordinuoja rizikos valdymo funkciją atliekantys darbuotojai. Riziką prisiimantys darbuotojai ir subjektai (1-oji gynybos linija) privalo taikyti metodiką, kurią nustatė ir atitinkamoje atsakomybės srityje sukūrė rizikos valdymo funkciją atliekantys darbuotojai.

### B.3.1.3 Rizikos vertinimas ir matavimas

Atsižvelgiant į rizikos nustatymo rezultatus, rizikos gali būti pamatuotos kiekybiškai arba kokybiškai. Vertinimo dažnumas gali skirtis priklausomai nuo rizikos pobūdžio ir nuo to, kiek reikšminga yra pavienė rizika ar rizikų grupė.

ERGO naudoja standartinę rizikos kiekybinio matavimo formulę. Visų rizikų, kurias galima pamatuoti taikant standartinę formulę, (sub)modulio rezultatai paprastai yra naudojami kaip rizikos kiekybinio matavimo pagrindas. Rizikos, kurios nėra galimybės įvertinti kiekybiškai (pvz., strateginės rizikos, rizikos reputacijai, likvidumo rizikos), vertinamos kokybiškai, taikant specialius vertinimo metodus.

Prireikus atliekamas testavimas nepalankiausiomis sąlygomis ir scenarijų analizė. Gali būti taikomi keli analizės metodai, kurie priklausomai nuo rizikos rūšies (kiekybinė ar kokybinė rizika), laikotarpio (būsimas ar esamas) ir vertinimo metodų.

#### B.3.1.4 Rizikos valdymas ir stebėseną

Rizikos valdymo priemonių tikslas – sumažinti rizikos atsiradimo galimybę ar jos finansinį poveikį ir iš to išplaukiančius nuostolius, siekiant užtikrinti verslo tikslų įgyvendinimo. Priemonės turi atitikti galimybę prisiimti riziką bei atitikti reguliavimo institucijų bei įmonių grupės reikalavimus (rizikos strategiją, rizikos valdymo politiką ir kitus taikomus standartus). Bendrai vertinant rizika gali būti priimtina, mažinama, perkeliama ar pašalinama.

Bendrovė rizikas valdo taikydama draudimo veiklos gaires, priemones bei procesus, kontroliuodama investicijas ir laikydamasi naujų produktų pateikimo rinkai tvarkos. Priimtinas rizikos laipsnis ir konkretūs leidžiami nukrypimai išsamiai aprašyti RLTM ir Rizikos valdymo politikos konkrečiam subjektui skirtame priede. Šiuose dokumentuose apibūdinti kiekvienos rizikos rūšies kriterijai, ribos bei veiksmų reikšmės.

Ankstyvojo perspėjimo sistemoje ribas ir veiksmų reikšmes nuolat stebi atitinkami riziką prisiimantys darbuotojai ar padaliniai, jos yra įtraukiamos į reguliariai teikiamas rizikos valdymo ataskaitas. Atitinkamas rizikos valdymo priemonės nustato ir patvirtinta atsakingi vadovai.

Atliekant rizikos stebėseną, daugiausia dėmesio skiriama rizikos profiliui. Stebint riziką, atsižvelgiama į rizikos ribas, rizikos priežastis, suminę rizikos išraišką ir sąsajas. Stebimas ne tik pats rizikos profilis, bet ir rizikos strategijos įgyvendinimas, su rizika susiję metodai ir procesai bei visa rizikos valdymo sistema. Be to, atsižvelgus į SCR skaičiavimus ir pajėgumą prisiimti riziką, nuolat stebima ir bendra mokumo būklė.

Rizikos stebėseną gali būti atliekama palyginant faktinę ir planuotą būseną, atliekant rizikos priemonių veiksmingumo analizę, aiškinantis rizikos profilio analizės rezultatus ir veiklos rodiklius bei stebint esamus kontrolinius skaičius, susietus su rizikos valdymu. RLTM yra apibrėžti ir dokumentuoti ribinių pažeidimų procesai.

Pagrindinių rizikos indikatorių sistema (angl. KRI) leidžia anksti atpažinti riziką ir parengti jos mažinimo priemones. Pagrindiniai rizikos indikatoriai nustatomi toms rizikoms, kurios galėtų turėti pakankamai didelį neigiamą poveikį ūkinei veiklai arba Bendrovei. Šių indikatorių ataskaitos valdybai pateikiamos kas ketvirtį.

#### B.3.1.5 Reguliarios rizikos valdymo ataskaitos

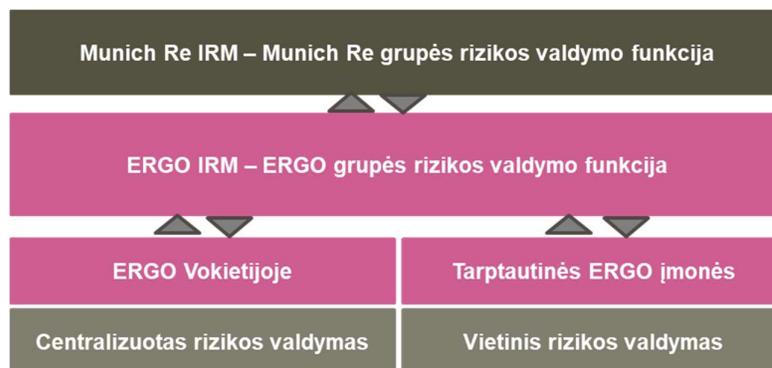
Siekiant užtikrinti nuolatinę stebėseną, Bendrovėje yra numatyta reguliariųjų ataskaitų teikimo tvarka. Pradiniai duomenys surenkami iš įvairių šaltinių, pavyzdžiui, rizikos vertinimų „iš apačios į viršų“, *ad hoc* ataskaitų, vidaus audito ataskaitų, operacinės rizikos įvykių registro, ankstyvojo perspėjimo apie rizikas ataskaitų, ketvirtinių mokumo skaičiavimų, Bendrovės rezultatų bei iš diskusijų su vadovybe. Vidaus rizikos ataskaitose pateikiama informacija apie pagrindines rizikas, kurios kyla Bendrovei. Jos suteikia galimybę valdybai įvertinti esamą rizikos profilį ir priimti sprendimą dėl būtinų rizikos valdymo priemonių įgyvendinimo.

Esant reikšmingam rizikos būklės pokyčiui, Bendrovės valdybai yra informuojama nedelsiant. *Ad hoc* rizikos ataskaitų teikimo procesas papildo reguliariųjų rizikos ataskaitų teikimo procesą, taip užtikrindamas naujų ar esamų rizikų pokyčių išsamų ir greitą pranešimą vadovybei. Šiose ataskaitose Bendrovės valdybai pateikiama rizikos analizė ir vertinimas. *Ad hoc* ataskaitos apie kylančias rizikas

teikiamos siekiant užtikrinti, kad susijusios šalys būtų laiku informuotos apie kylančias rizikas ir, jei reikia, būtų pradėtos taikyti atitinkamos rizikos valdymo ir kontrolės priemonės.

### B.3.2 Rizikos valdymo funkcijos aprašymas

Metodai, standartai, procesai ir politikos yra nustatyti ERGO IRM ir atitinka bendrąją „Munich Re Group“ sistemą. Vietinio lygmens rizikos valdymo funkcija atsako už IRM metodikos įgyvendinimą juridinio asmens lygmeniu. Galutinė atsakomybė už rizikos valdymą tenka Bendrovės valdybai.



2 pav. Rizikos valdymo organizavimas „Munich Re“ ir „ERGO Group“

„ERGO Group“ rizikos valdymo funkciją atlieka Rizikos valdymo departamentas. Rizikos valdymo vadovas tiesiogiai pavaldus finansų direktoriui. Rizikos valdymo funkcijos vadovai yra pavaldūs ir „ERGO Group“ rizikos valdymo direktoriui.

Rizikos valdymo funkcinis padalinys yra pagrindinis padalinys, atsakingas už rizikos valdymo sistemos įgyvendinimą ERGO. Jo svarbiausia paskirtis – padėti ERGO valdybai veiksmingai įgyvendinti rizikos valdymo sistemą ir ją integruoti į kasdieninės veiklos operacijas. Siekiant užtikrinti asmenų dirbančių Rizikos valdymo funkciniam padalinijame nepriklausomumą, savo darbe jie nėra susiję su įprastų ūkinės veiklos operacijų vykdymu ir turi visišką bei neribotą prieigą prie visos Bendrovės informacijos.

Pagrindinės funkcijos ir uždaviniai:

- **Koordinavimo uždaviniai.** Rizikos valdymo funkcija koordinuoja rizikos valdymą visais lygmenimis ir visose verslo srityse. Ji yra atsakinga už strategijų, metodų, procesų ir procedūrų, skirtų nustatyti, vertinti, stebėti ir valdyti rizikas, sukūrimą bei užtikrina tinkamą rizikos valdymo gairių įgyvendinimą.
- **Rizikos kontrolės uždaviniai.** Rizikos valdymo funkcija yra atsakinga už visų Bendrovės rizikos situacijų žemėlapių sudarymą. Ji turi tinkamai įvertinti atskirų rizikos kategorijų tarpusavio sąveiką, parengti bendrą rizikos profilį ir svarbiausia – nustatyti rizikas, kurios kelia grėsmę Bendrovės ar įmonių grupės veiklos tęstinumui.
- **Uždaviniai ankstyvojo perspėjimo srityje.** Rizikos valdymo funkcija atsako už sistemą, kuri užtikrina ankstyvą rizikos atpažinimą, įgyvendinimą ir pasiūlymų dėl tinkamų atsakomųjų priemonių parengimą.
- **Uždaviniai konsultavimo srityje.** Rizikos valdymo funkcija pataria valdybai rizikos valdymo klausimais ir savo patarimais padeda priimti strateginius sprendimus.
- **Uždaviniai stebėsenos srityje.** Rizikos valdymo funkcija stebi rizikos valdymo sistemos efektyvumą, nustato galimus trūkumus, apie tai praneša valdybai ir parengia pasiūlymus dėl jos tobulinimo.

Rizikos valdymo funkcija užtikrina, kad vadovybei būtų teikiamos išsamios ataskaitos, kuriose be esamos rizikos situacijos aprašymo būtų įtraukti ir savo rizikos bei mokumo vertinimo (toliau tekste – SRMV, angl. ORSA) ir rizikos valdymo sistemos kokybės vertinimo rezultatai bei išvados.

Rizikos valdymo funkcijos pareigos ir atsakomybės bendrovėje ERGO yra paskirstytos tarp rizikos valdymo ir aktuarinės funkcijos.

Be aktuarinių veiklų, aktuarinės funkcijos vykdytojai atsako už rizikos valdymo sistemą, todėl daugiausia dėmesio skiria būsimos finansinės padėties prognozei. Be to, jie yra atsakingi už metodų ir procesų, tinkamų vertinti ir stebėti riziką (ypač susijusių su kiekybiniu rizikos vertinimu), kūrimą pagal įmonių grupės standartus, taip pat už rizikų, susijusių su techniniais atidėjiniais, nustatymą, vertinimą ir valdymą, už rizikų, susijusių su rizikos prisiėmimu ir perdraudimu, nustatymą ir vertinimą bei už mokumo būklės vertinimą.

Rizikos valdymas yra integruotas į atitinkamus valdymo ir ūkinės veiklos procesus. Tai užtikrina aiškiai apibrėžti procesai, pareigos ir atsakomybės sritys. Galima teigti, kad rizikos valdymas vyksta visuomet, kai tik yra priimami sprendimai, galintys reikšmingai pakeisti rizikos profilį. Kai reikia priimti sprendimus, kurie nepatenka į iš anksto nustatytą riziką prisiimančio darbuotojo ar subjekto atsakomybės lygį, būtina, kad dalyvautų ir sprendimus patvirtintų rizikos valdymo funkcijos atstovai.

Rizikos valdymo funkcijos vykdytojai taip pat yra įtraukti ir kitus procesus, tokius kaip:

- naujų produktų, įskaitant patobulinimų (draudimo produktai, investicijos) ir naujų veiklos segmentų kūrimą;
- veiklos rangos valdymą;
- investicijų valdymą;
- draudimo/perdraudimo;
- strateginį planavimą.

### B.3.3 Savo rizikos ir mokumo vertinimas

Savo rizikos ir mokumo vertinimas (SRMV angl. ORSA) yra neatsiejama Bendrovės rizikos valdymo sistemos dalis.

SRMV yra įdiegtas į visus svarbius procesus (pavyzdžiui, į rizikos valdymo, planavimo ir kapitalo valdymo), o jo rezultatai ir išvados yra dokumentuojamos kasmet rengiamoje SRMV ataskaitoje. Kadangi SRMV laikoma svarbia valdymo priemone, į joje pateiktus rezultatus ir išvadas būtina atsižvelgti priimant visus strateginius sprendimus.

Galutinė atsakomybė už tai, kad būtų vykdomas SRMV, tenka valdybai. SRMV procese valdyba atlieka svarbų vaidmenį ir turi teisę nesutikti su SRMV išvadomis. SRMV tikslai ir atitinkamos funkcijos, atsakomybės sritys bei procesai yra aprašyti ERGO SRMV politikoje, kurią kartu su konkrečiam subjektui skirtu priedu patvirtino ERGO valdyba.

Rizikos strategijos kūrimas glaudžiai susijęs su metiniu veiklos planavimo ciklu ir atitinkamomis SRMV aplinkybėmis. SRMV tikslas – skatinti geresnį Bendrovės specifinio rizikos profilio supratimą ir, naudojantis SRMV rezultatais, pagerinti sprendimų priėmimą valdybos lygmeniu, pavyzdžiui, verslo planavimo procese. SRMV procesas suteikia galimybę pateikti pakankamą ir aiškią informaciją atitinkamoms suinteresuotosioms šalims.

Nuolatiniai darbai SRMV srityje, kurie yra susiję su verslo planavimo procesu, vykdomi kasmet arba, jei būtina, netgi dar dažniau (pvz., reikšmingai pasikeitus rizikos profiliui). Kasmetinio SRMV grafikas atitinka bendrovės metinių planų sudarymo procesą. Aktualiausi rizikos kriterijai yra stebimi dažniau – tuo tikslu teikiamos ketvirčio rizikos ataskaitos ir *ad hoc* ataskaitos.

Atliekant SRMV, apibūdinama, koks yra rizikos profilio, rizikos leidžiamų nukrypimų ir poreikių užtikrinti savo mokumą ryšys. Savo mokumo užtikrinimo poreikiai nustatomi remiantis šiais procesais:

- Rizikos strategijoje numatytų finansinio pajėgumo kriterijų apibrėžimas ir metinė apžvalga;
- nuosavų lėšų kiekybinis ir kokybinis vertinimas;
- faktinio kapitalo pakankamumo planiniu laikotarpiu vertinimas;
- pagrindinių prielaidų, kuriomis pagrįstos prognozės, demonstravimas;
- testavimo nepalankiausiomis sąlygomis ir scenarijaus analizė;
- modelio tinkamumo vertinimas;
- rizikų, kurioms modelis netaikomas, vertinimas.

Taikant SRMV, yra nustatomi tikėtini ir galimi kapitalo poreikiai Bendrovės kapitalo pakankamumui valdyti. Jei reikia imtis papildomų priemonių, rizikos valdymo funkcijos darbuotojai pateikia atitinkamus pasiūlymus, o jei toms rizikoms, kurioms netaikomas modelis, reikia papildomo rizikos kapitalo, kartu pateikia trumpą pagrindimą. Konkrečiau kalbant, SRMV išvados bus panaudotos sudarant kapitalo valdymo planą laikotarpiui, kuriam rengiamas verslo planas. Jei būtina, vadovaudamiesi atliekant SRMV surinkta informacija, rizikos valdymo funkcijos darbuotojai turi pasiūlyti, kokių veiksmų reikia imtis.

## B.4 Vidaus kontrolės sistema

### B.4.1 Vidaus kontrolės sistemos aprašymas

Bendrovės vidaus kontrolės sistema (ICS), kurios paskirtis – valdyti operacines rizikas, yra įdiegta tiek visose rizikos, tiek ir visose veiklos srityse. ICS atitinka įmonių valdymo bei įstatymų ir kitų teisės aktų reikalavimus.

Kadangi ERGO vidaus kontrolės sistema yra neatskiriama visos įmonių grupės rizikos valdymo komponentas, tai reiškia, kad ji yra viena iš pagrindinių ERGO įmonių valdymo elementų. Taikant ICS yra nustatomos, išanalizuojamos ir įvertinamos reikšmingos operacinės rizikos ir atitinkamos kontrolės priemonės visose svarbiausiose rizikos dimensijose (finansinė atskaitomybė, atitikties užtikrinimas ir operacijos), tuo siekiant užtikrinti darnų ir holistinį požiūrį į tokias rizikos kontrolės priemones, kuriose nebūtų spragų ir kurios nesidubliuotų.

Vidaus kontrolė pagrįsta trijų gynybos linijų, kurioms tenka skirtingi vaidmenys, koncepcija. Trys gynybos linijos – tai riziką prisiimantys asmenys arba padaliniai (tie, kurie prisiima riziką), riziką kontroliuojantys asmenys arba padaliniai (tie, kurie stebi rizikas) ir nepriklausomi atitikties užtikrintojai (tie, kurie yra nepriklausomi nuo einamosios veiklos ir nagrinėja rizikos kontrolės priemonių modelį ir jų efektyvumą). Bendra atsakomybė už rizikas ir jų kontrolės priemones bei už bendros leistinos rizikos ribos nustatymą tenka valdybai, kuri laikoma rizikos savininku.

Organizacinė atsakomybė tenka rizikos valdymo funkcijai. Už rizikas ir jų kontrolės priemonių įgyvendinimą departamentuose yra atsakingi patys departamentai. Tokia atsakomybė suformuoja vienodą suvokimą apie tai, kokios yra rizikos bei jų kontrolės priemonės, todėl atsiranda galimybė tas rizikas ir jų kontrolės priemones geriau suprasti. Be to, aiški atsakomybė už rizikas, jų kontrolę bei kontrolės priemones užtikrina ir didesnį skaidrumą.

Užtikrinus, kad rizikos situacija būtų aiški bei suprantama, galima sutelkti dėmesį į galimai silpnas vietas bei vidinių ar išorinių reikalavimų pasikeitimus ir greitai į juos sureaguoti. Tai reiškia, kad Bendrovė gali išanksto ir greitai nustatyti rizikas, iš karto pašalinti jų kontrolės trūkumus ir imtis efektyvių korekcinų veiksmų.

Vidaus kontrolės sistemos efektyvumą pagrindiniuose procesuose ir pritaikymuose reguliariai įvertina vidaus auditas.

#### B.4.2 Atitikties užtikrinimo funkcija

Atitikties užtikrinimo funkcijos vykdytojo pareiga – patarti administracijos, valdymo ar priežiūros organui įstatymų, kitų teisės aktų ir administracinių nuostatų, kurios priimtos pagal direktyvą „Mokumas II“, reikalavimų laikymosi klausimais. Ši funkcija apima galimų teisinės aplinkos pasikeitimų poveikio veiklai vertinimą ir atitikties rizikos nustatymą bei vertinimą.

Atitikties užtikrinimo funkcijai yra priskirtos tokios pagrindinės atsakomybės sritys:

- 1. Atitikties rizikos kontrolė.** Atitikties rizikų nustatymas ir vertinimas, rekomendacijų, kaip mažinti ir eliminuoti šias rizikas, rengimas, dalyvavimas kuriant atitikties rizikų kontrolės priemones.
- 2. Ankstyvasis perspėjimas.** Reikšmingų pokyčių teisinėje aplinkoje stebėjimas ir atitinkamos informacijos suteikimas atsakingoms funkcijoms bei asmenims, rekomendacijų, susijusių su atitikties rizikomis, rengimas ir platinimas.
- 3. Konsultavimas ir ataskaitų teikimas.** Konsultavimas galiojančių teisinių reikalavimų laikymosi ir galimų teisinės aplinkos pasikeitimų poveikio klausimais, atitikties užtikrinimo mokymų organizavimas, informavimas apie svarbias atitikties problemas, dalyvavimas palaikant ryšius su kitais subjektais.
- 4. Stebėseną.** Nuolatinis stebėjimas, kaip laikomasi teisės aktų reikalavimų, ir būtinų kontrolės priemonių kūrimas.

#### B.5 Vidaus audito funkcija

ERGO vidaus audito padalinys padeda stebėtojų tarybai atlikti stebėsenos/priežiūros užduotis. Konkrečiau, vidaus auditas atsako už vidaus valdymo sistemos patikrinimą. Tai apima rizikos valdymo sistemą, vidaus kontrolės sistemą ir tris pagrindines sritis – atitikį, rizikos valdymą ir aktuarinį vertinimą.

##### B.5.1 Organizacinė struktūra

Vidaus auditas yra nepriklausomas padalinys. Jis veikia pagal standartus, taikomus visai „Munich Re Group“ ir teisiškai yra priskirta ERGO. Pagal administracinį pavaldumą vidaus audito vadovas yra tiesiogiai pavaldus ERGO generaliniam direktoriui, o pagal funkcinį – stebėtojų tarybai. Be to, pagal netiesioginį funkcinį pavaldumą (vadinamąjį „punktyrinę liniją“) jis yra pavaldus „ERGO Group“ audito vadovui.

Vidaus auditas savo veiklą vykdo visuose ERGO padaliniuose, filialuose ir dukterinėse įmonėse.

##### B.5.2 Pagrindinės vidaus audito funkcijos

Pagrindinės vidaus audito funkcijos yra tokios:

**Audito atlikimas.** Vidaus auditoriai atlieka valdymo sistemos, taigi ir visos verslo organizacijos auditą. Ypatingas dėmesys skiriamas vidaus kontrolės sistemos tinkamumui ir veiksmingumui. Vidaus auditoriai savo darbą visada privalo atlikti objektyviai, nešališkai ir nepriklausomai. Atliekamas visų valdymo sistemos veiklų ir procesų vidaus auditas, įskaitant ir kitas valdymo funkcijas. Atliekant auditą, pirmiausia tikrinamos šios sritys:

- procesų ir kontrolės priemonių veiksmingumas ir efektyvumas;
- išorės ir vidaus standartų, gairių, reglamentų ir taisyklių laikymasis;

- išorės ir vidaus ataskaitų teikimo sistemų patikimumas, išbaigtumas, nuoseklumas ir tinkamas sinchronizavimas;
- IT sistemų patikimumas;
- kaip ir koku būdu darbuotojai atlieka užduotis.

**Ataskaitų teikimas.** Rašytinės ataskaitos pateikiamos iš karto po kiekvieno vidaus audito. Bent kartą per metus Vidaus auditas parengia ataskaitą, į kurią įtraukiamos pagrindinės auditų, atliktų per praėjusius finansinius metus, išvados. Vidaus auditą atliekantys darbuotojai stebi, ar yra ištaisomi audito metu nustatyti trūkumai.

**Konsultavimas.** Vidaus auditą atliekantys darbuotojai gali teikti konsultacijas, pavyzdžiui, atlikdami projektų auditus, ir patarti kitiems padaliniams dėl kontrolės priemonių ir stebėsenos procesų įgyvendinimo. Būtina sąlyga – kad konsultacijos nesukeltų interesų konfliktų ir kad būtų užtikrintas vidaus audito nepriklausomumas.

### B.5.3 Nepriklausomumas ir objektyvumas

Vidaus audito vadovai ir darbuotojai išmano nacionalinius bei tarptautinius vidaus audito profesinius standartus ir jų laikosi.

Taip pat būtina išmanyti ir vidaus audito nepriklausomumo bei objektyvumo išsaugojimo principus bei taisykles ir jų laikytis. Daugelis įgyvendintų priemonių (tinkama organizacinė struktūra, nuoseklus pareigų atskyrimas ir kokybės užtikrinimas atliekant auditą) užtikrina, kad audito funkcijos nepriklausomumas ir objektyvumas būtų tinkamai užtikrintas.

Pagal administracinį pavaldumą vidaus audito vadovas yra tiesiogiai pavaldus generaliniam direktoriui, o pagal funkcinį pavaldumą – stebėtojų tarybai. Jis turi tiesioginę ir neribotą prieigą prie ERGO, visų filialų ir dukterinių įmonių valdybos ir stebėtojų tarybos informacijos. Kadangi laikoma, kad vidaus auditas teikia paslaugas Bendrovei, jis yra nepriklausomas nuo visų kitų Bendrovės funkcijų.

Siekiant užtikrinti audito nepriklausomumą, vidaus auditoriai neprisiima jokių su auditu nesusijusių užduočių. Kituose Bendrovės departamentuose dirbantys darbuotojai negali atlikti vidaus audito užduočių, tačiau tai neužkerta kelio tam, kad prireikus specifinių žinių arba personalo tobulinimo tikslais laikinai vidaus audite galėtų dirbti ir kiti darbuotojai.

Skiriant auditorius atsižvelgiama, kad būtų išvengta bet kokių interesų konfliktų ir kad auditoriai savo pareigas galėtų atlikti nešališkai. Būtina griežtai užtikrinti, kad auditorius neaudituočių tų veiklos sričių, už kurias jis buvo atsakingas per paskutiniuosius dvylika mėnesių.

Planuojant ir atliekant auditą bei vertinant jo rezultatus ir rengiant rezultatų ataskaitas, jokie nurodymai vidaus auditui nėra duodami. Stebėtojų tarybos ir valdybos teisė inicijuoti papildomus auditus neveikia vidaus audito nepriklausomumo.

Vidaus audito vadovo teigimu, vidaus auditas turi pakankamai išteklių, todėl auditą atlieka savo atsakomybe, nepriklausomai ir nešališkai (objektyviai). Vidaus audito vadovas savo elgesiu padeda užtikrinti audito funkcijos nepriklausomumą ir objektyvumą.

Per ataskaitinį laikotarpį vidaus audito nepriklausomumas ir objektyvumas niekada nebuvo pažeistas.

### B.6 Aktuarinė funkcija

Atsižvelgus į tai, kokios funkcijos yra nustatytos pagal direktyvą „Mokumas II“, Bendrovės aktuarinė funkcija priskiriama 2-ai gynybos linijai ir atlieka aktuarinės srities stebėseną. Svarbiausios sritys –

techninių atidėjinių skaičiavimų koordinavimas, su draudimo polisais ir perdraudimo naudojimu susijusios stebėsenos užduotys. Be to, aktuarinė funkcija padeda rizikos valdymo funkcijai.

ERGO aktuarai puikiai supranta Baltijos šalyse kylančias ekonomines, finansines, demografines ir draudimo veiklos rizikas bei yra kompetentingi kurti ir taikyti tokius statistinius bei finansinius modelius, kurie leidžia lengviau priimti finansinius sprendimus, nustatyti kainas, nustatyti įsipareigojimų apimtis bei kapitalo reikalavimus neapibrėžtiems įvykiams, kurie ateityje galėtų įvykti ERGO. Aktuariniai įgūdžiai naudojami nustatant įmokas, įsipareigojimus pagal polisus, prievoles pagal reikalavimus bei tinkamus kapitalo lygius.

ERGO aktuarinės funkcijos paskirtis – padėti geriau suprasti prisiimamas rizikas, jas įvertinti, valdyti bei mažinti pasitelkus statistinius modelius bei analizę. Be to, aktuarai pataria rizikos vertinimo, perdraudimo susitarimų, investavimo strategijos, kapitalo lygių ir įmonių būsimos finansinės padėties testavimo nepalankiausiomis sąlygomis klausimais.

Bendrovėje ERGO aktuarinę funkciją daugiausia atlieka Aktuarinio skyriaus, kuris pavaldus atsakingam valdybos nariui, t. y. finansų direktoriui, vadovas.

Atliekant aktuarines funkcijas pagal Direktyvos 48 straipsnio reikalavimus, aktuarinė funkcija Bendrovėje yra paskirstyta tokiems padaliniais:

A) techninių atidėjinių, susijusių su juridinio asmens ataskaitomis ir „Munich Re Group“ modeliu, koordinavimo klausimais

1) aktuarinis skyrius atlieka 48 straipsnyje, ypač a–f punktuose ir 262 straipsnyje (II lygio ataskaitos), ypač 1–5 dalyse numatytas užduotis;

B) rizikos prisiėmimo politikos ir perdraudimo susitarimų klausimais

1) Aktuarinis skyrius atlieka 48 straipsnyje, ypač g–h punktuose, ir 262 straipsnyje (II lygio ataskaitos), ypač 6–7 dalyse numatytas užduotis.

## B.7 Veiklos ranga

„ERGO Group“ įmonėms taikomos veiklos rangos minimalių reikalavimų gairės (Veiklos rangos politika) ir atskiras subjektui skirtas priedas reglamentuoja bet kurios pagrindinės ar svarbios ūkinės veiklos funkcijos perdavimo tretiesiems asmenims pagal veiklos rangos sutartį tvarką.

Veiklos perdavimas veiklos rangos teikėjui atsiranda tada, kai ERGO tiesiogiai pasirenka paslaugų teikėją, kuris vykdys tam tikrą veiklą arba procesus, susijusius su šių draudimo, finansų ar kitų paslaugų teikimu:

- Paslaugos, kurios savo esme yra draudimo bendrovės veikla (draudimui būdingos veiklos); ir
- kurios yra svarbios Bendrovei.

Jokių pagrindinių funkcijų ERGO nėra perdavusi vykdyti veiklos rangos teikėjams. IT priežiūros paslaugos ir investicinių operacijų valdymas yra svarbiausios iš Bendrovės perduotų funkcijų pagal veiklos rangos sutartis.

## B.8 Kita informacija

Nėra kitos informacijos

## C. Rizikos profilis

Rizikos profilis apibūdina rizikas, su kuriomis susiduria ERGO. Į rizikos profilį valdyba atsižvelgia priimdama sprendimus dėl valdymo priemonių. Bendrasis rizikos profilis yra privalomoji SRMV ataskaitos dalis ir apima kokybinį bei kiekybinį sumodeliuotų ir nesumodeliuotų rizikų vertinimą. Nustatydamą rizikos profilį, ERGO išnagrinėja visas rizikas, kurios kyla iš verslo portfelio pagal visas rizikos kategorijas.

Rizikos valdymo funkcija privalo užtikrinti, kad būtų įdiegti bendrąjį rizikos profilį atitinkantys procesai. Rizikos profilis yra svarbių duomenų, kurių reikia nustatant priimtina rizikos laipsnį metinėje rizikos strategijoje ir rengiant ataskaitas apie vidaus riziką bei atliekant savo rizikos ir mokumo vertinimą, šaltinis. Apie reikšmingus Bendrovės rizikos profilio pasikeitimus rizikos valdymo funkcija nedelsdama praneša valdybai.

### Turto investavimas vadovaujantis rizikos ribojimo principu

Bendrovė taiko įsipareigojimais pagrįsto investavimo metodą, pagal kurį pirmasis investavimo proceso žingsnis yra nustatyti įvairias įsipareigojimų charakteristikas (pvz., įsipareigojimų įvykdymo terminų, valiutos struktūras ir pan.), o paskui galima nustatyti rizikos atžvilgiu neutralų turto portfelį. Rizikos atžvilgiu neutralus portfelis yra hipotetinis turto portfelis, kuris atkartoja įsipareigojimų struktūrą. Jei kas nutiktų, Bendrovė turi pakankamą mokumo kapitalą, sudarantį galimybes nukrypti nuo rizikos atžvilgiu neutralaus turto portfelio. Kitokiais atvejais Bendrovė suformuos tokius turto portfelius, kurie kaip galima labiau praktiškai atitiktų įsipareigojimų struktūrą.

Formuojant turto portfelį, atsižvelgiama į atitinkamą turto klasių ir emitentų diversifikaciją. Tinkama turto portfelio kokybė ir saugumas užtikrinamas nuolat stebint fiksuotųjų pajamų portfelio, kuris sudaro didžiausią turto portfelio dalį, vidutinį reitingą. Bendrovė užtikrina ir tinkamą portfelio likvidumą, t. y. pakankamą lėšų sumą privalo turėti net ir sunkiausiomis aplinkybėmis.

### Specialiosios paskirties įmonių panaudojimas

Bendrovė nesinaudoja jokiais specialiosios paskirties įmonėmis, kurios nurodytos Europos Parlamento ir Tarybos Direktyvoje 2009/138/EB.

## C.1 Draudimo veiklos rizika

### C.1.1 Rizikos pozicijos

Atsižvelgus į dabartinę padėtį rinkoje ir Bendrovės portfelio pokyčius, galima teigti, kad yra tokios reikšmingos rizikos:

1. Nerizikingų palūkanų normų svyravimai. Pinigų srauto diskontavimas pagal tiksliausio įverčio prielaidas turi būti atliekamas naudojant nerizikingos palūkanų normos kreivę, todėl nerizikingos palūkanų normos mažėjimas lems reikšmingą tiksliausio įverčio įsipareigojimų didėjimą ir atvirkščiai. Kalbant apie draudimo veiklos riziką, nerizikingi palūkanų normos svyravimai turi reikšmingą poveikį gyvybės draudimo galiojimo pabaigos rizikai. Toliau mažėjant nerizikingai palūkanų normai, didės gyvybės draudimo nutraukimo rizika.

2. Prielaidos dėl mirtingumo pensijų anuitetams anuiteto mokėjimo etapu. Rizika, kad dėl klaidingų gyvenimo trukmės prielaidų bus neteisingai nustatyta anuitetų kaina. Ši rizika labiausiai yra susijusi su anuitetų kainodara, nes nustačius neteisingas įmokas, Bendrovė patirs nuostolių. Jei ateityje būtų pakoreguotas planuojamo mirtingumo koeficientas, padidėtų ir ilgaamžiškumo rizika.

3. Mirtingumo rizika. Rizika, kad dėl klaidingų mirtingumo prielaidų ar netinkamų draudimo sprendimų bus nustatytos neteisingos gyvybės draudimo polisų kainos. Ši rizika labiausiai susijusi su gyvybės draudimo kainodara, nes nustačius nepakankamas įmokas, Bendrovė patirs nuostolių. Atlikus bet kokius paskesnius modelio prielaidų pakeitimus, padidėtų gyvybės ir (arba) sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal panašius į gyvybės draudimo metodus, mirtingumo rizika. Bendrovėje reguliariai palyginamos įskaičiuotos į tarifus ir faktinės išlaidos dėl mirtingumo. Šiuo metu ši rizika yra priskiriama mažai rizikai.

4. Sergamumo ir (arba) neįgalumo rizika. Rizika, kad dėl sergamumo ir (arba) neįgalumo prielaidų ar netinkamų draudimo sprendimų bus neteisingai nustatytos gyvybės draudimo su papildomu draudimu polisų kainos. Ši rizika daugiausia susijusi su gyvybės draudimo polisų su papildomu draudimu kainodara, nes nustačius nepakankamas įmokas, Bendrovė patirs nuostolių. Atlikus bet kokius paskesnius modelio prielaidų pakeitimus padidėtų gyvybės ir (arba) sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal panašius į gyvybės draudimo metodus, sergamumo ir (arba) neįgalumo rizika.

5. Išlaidų rizika. Rizika, kad įmokų suma nebus pakankama tiek, kad galėtų padengti išlaidas. Rizika, kad faktinės išlaidos bus didesnės nei planuotos, dėl ko techninis rezultatas bus mažesnis nei planuota. Bendrovė nuolat stebi su išlaidomis susijusią riziką ir peržiūri bei koreguoja verslo procesus taip, kad pagerėtų efektyvumas ir būtų sumažintos išlaidos. Atlikus bet kokius paskesnius modelio prielaidų pakeitimus, padidėtų gyvybės ir (arba) sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal panašius į gyvybės draudimo metodus, išlaidų rizika.

6. Sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal nepanašius į gyvybės draudimo metodus, įmokos ir išlaidos. Rizika, kad faktinių išlaidų lygis bus didesnis nei planuotas. Jei apskaičiuotos įmokos nepadengia išlaidų ir išmokų, techninis rezultatas gali būti neigiamas ir gali atsitikti, kad bus prarasti klientai ir rinkos dalis. Kadangi rinka vangi, įmokų lygis joje yra mažas, todėl sunku tiek atnaujinti esamas sutartis, tiek ir pritraukti naujų klientų. Didelė dalis išlaidų yra priskiriamos pastoviosioms išlaidoms, todėl klientų praradimas tiesiogiai paveikia išlaidų lygį.

7. Kiti sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal nepanašius į gyvybės draudimo metodus, nuostoliai. Rizika, kad kiti nuostoliai bus didesnis, ir kad išmokos bus didesnės nei tikėtasi. Dėl vangios rinkos kyla rizika, kad kainos nepadengs faktinių nuostolių. Ši rizika gali kilti ir pasirinkus su žema kokybe susijusią riziką arba neadekvačiai įvertinus riziką. Dėl to atsirastų neplanuotų nuostolių, o neigiamas techninis rezultatas paveiks Bendrovės mokumą. Be to, dėl to, kad išmokoms panaudojama daugiau lėšų, ši rizika turi įtakos ir išlaidoms.

8. Sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal nepanašius į gyvybės draudimo metodus, nepratęsimo rizika. Sveikatos draudimas, apskaičiuojamas pagal nepanašius į gyvybės draudimo metodus, yra produktas, galiojantis ne ilgiau kaip vienerius metus, todėl verslo apimtys ateityje labai priklausys nuo to, kiek sutarčių bus pratęsta. Jei pratęsimų sutarčių skaičius mažės, sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal nepanašius į gyvybės draudimo metodus, verslo apimtys irgi mažės. Kita vertus, tai lemtų ir sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal nepanašius į gyvybės draudimo metodus, rezervo ir įmokų rizikos mažėjimą.

9. Sergamumo rizika sveikatos draudimui, apskaičiuojamam pagal nepanašius į gyvybės draudimo metodus. Gali atsitikti, kad padidės medicininės išlaidos, kurių neįmanoma padengti net ir pakoregavus įmokas; taip pat kad padidės išlaidos išmokoms dėl išskirtinių, vienkartinių įvykių (pvz., pandemijų). Todėl kyla rizika, kad dėl klaidingų mirtingumo ir (arba) invalidumo prielaidų ar netinkamų draudimo sprendimų bus nustatytos neteisingos sveikatos draudimo polisų kainos ir bus gaunamos nepakankamos įmokos, dėl to Bendrovė patirs nuostolių.

Dėl COVID-19 pandemijos 2020 m. antrąjį ketvirtį šiek tiek išaugo produktų su garantuota investicijos grąža skaičius. Nuo 2020 m. kovo mėnesio matomas mažėjimas sveikatos priežiūros verslo apimčių pagal pasirašytas įmokas ir naujo biznio sveikatos draudimo sutarčių sudarymas. Tačiau poveikis gyvybės draudimo linijai buvo labai mažas dėl daug ilgesnės vidutinės įsipareigojimų portfelio trukmės.

### C.1.2 Rizikos vertinimo priemonės

Vertinant riziką, taikomi tokie kriterijai:

1. Rezervo rizika. Gali būti, kad ateityje pasikeitus draudėjų elgsenai ir valdymo veiksams, prireiks iš naujo įvertinti tuos tiksliausio įverčio parametrus, kurie naudojami rezervų formavimo tikslu. Kadangi dėl to gali kilti techninių atidėjinių svyravimai, kasmet turi būti atliekamas parametru validavimas ir, jei nustatoma, kad yra netinkamų parametru, inicijuojama atitinkamo parametro atnaujinimo procedūra.
2. Nuostolių ir išlaidų gyvybės draudimo srityje dinamika. Terminuoto gyvybės draudimo produktų ir papildomo draudimo išmokų bei administracinių išlaidų normų analizė atliekama kas ketvirtį. Jei nustatomi reikšmingi nukrypimai nuo numatytų išmokų, inicijuojamas įmokų normos koregavimas. Pakoreguotos įmokos taikomos naujoms gyvybės draudimo sutartims.
3. Nuostolių ir išlaidų raida sveikatos draudimo srityje. Kaip ir gyvybės draudimo atveju, išmokų ir administracinių išlaidų normų analizė atliekama kas ketvirtį, tačiau dėl trumpesnės draudimo poliso trukmės (sveikatos draudimo produktų trukmė yra ne ilgesnė kaip vieneri metai) koreguoti įmokos normą tuo atveju, jei ji nepakankama, yra efektyviau nei gyvybės draudimo srityje. Tačiau būtina stengtis, kad įmokų normos nebūtų per daug padidintos, nes gali sumažėti pratęsimų sutarčių skaičius.
4. Nutraukimo rizika. Ši rizika susijusi su gyvybės draudimu. Analizė atliekama kasmet, kad būtų galima nustatyti reikšmingus faktinius nutraukimo nukrypimus nuo tiksliausio įverčio normų. Labai svarbu nustatyti ar produktams su garantuota išmoka nutraukimo rizika nėra pervertinama.
5. Produktų tobulinimas ir tarifų pakeitimai. Dėl rinkoje vyraujančios mažos palūkanų normos būtina tikslinti garantuotą investicijų grąžą bei stebėti produktų su garantuota investicijų grąža dalį naujos veiklos portfelyje.
6. Perdraudimo struktūra. Perdraudimo struktūra yra nuolat peržiūrima ir, jei reikia, atnaujinama.

### C.1.3 Reikšmingos rizikos koncentracijos

Laikoma, kad Bendrovės portfelis yra gerai diversifikuotas. Tačiau didelę Latvijos įsipareigojimų portfelio dalį sudaro Latvijos geležinkelių portfelis, kuris pirmiausia yra susietas su atidėtųjų anuitetų ir sveikatos draudimo portfeliais. Šios koncentracijos nuostolingumo poveikis išanalizuotas 2016 m. SRMV atskaitoje Poveikis mokumui buvo labai mažas, o kadangi su Latvijos geležinkelių portfeliumi susijusi verslo struktūra per praėjusius metus nežymiai sumažėjo, todėl priklausomumas nuo Latvijos geležinkelių portfelio apimties svyravimų nebuvo pakartotinai analizuojamas. Šiuo metu rizika valdoma tiesiogiai bendradarbiaujant ir teikiant specialius pasiūlymus draudėjams.

### C.1.4 Rizikos mažinimo būdai

2020 m. taikyti tokie rizikos mažinimo būdai:

1. Perdraudimas. Veikia perdraudimo programa didesnėms draudimo sumoms bei katastrofiškiems įvykiams. ERGO perdraudimo programos tikslas – sušvelninti tuos rezultatų svyravimus, kuriuos lėmė daug išmokų. Perdraudimo sutartys yra ilgalaikės privalomos ir (arba) neprivalomos sutartys,

- kurios sudarytos kaip proporcingi susitarimai. Perdraudimo programa peržiūrima ne rečiau kaip kartą per kalendorinius metus ir, jei būtina, papildoma bei atnaujinama.
2. Dalyvavimo pelne peržiūrėjimas. Siekiant užtikrinti, kad nebūtų pažadėtos per didelės grąžos normos, kurių Bendrovė negalėtų išmokėti, dėl rinkoje vyraujančios mažos investicinės grąžos nuolat peržiūrimas dalyvavimas pelne.
  3. Naujų veiklų vertės palaikymas. Naujų veiklų vertė vertinama kiekvienais metais. Jei vertė nepatenka į priimtinas ribas, koreguojamos naujos veiklos įmokų normos arba pradedamas kurti naujas produktas.

### C.1.5 Testavimo nepalankiausiomis sąlygomis ir scenarijaus analizės aprašymai

Testavimo nepalankiomis sąlygomis koncepcija ir scenarijų analizė peržiūrėta ir patobulinta, palyginti su 2019 m. Scenarijai atnaujinti, įtraukiant pagrindines COVID-19 pandemijos situacijos rizikas ir dabartines verslo tendencijas. Kur aktualu, pridėtos papildomos prognozės, siekiant įvertinti tolesnius po testavimo nepalankiomis sąlygomis galimus įvykius/pokyčius.

Didelė Bendrovės įsipareigojimų portfelio dalis – produktai su garantuota investicijų grąža, todėl draudimo veiklos rizikai įtakos turi ir investicijų grąžos svyravimai. Atsižvelgus į dabartinę investicinę aplinką ir mišrų įsipareigojimų portfelį, išanalizuotos tokios nepalankiausių sąlygų situacijos:

1. Sutarčių nutraukimo veiksmų poveikis. Reaguojant į draudimo sutarčių nutraukimo atvejų skaičiaus padidėjimą, sąlygotą COVID-19 pandemijos, buvo išnagrinėtas vienu metų reikšmingas ir ilgalaikis mažiau reikšmingas nutraukimo skaičiaus padidėjimas. Įvertintas poveikis tiksliausio įverčio įsipareigojimams, nuosavų lėšų, mokumo kapitalo reikalavimo ir minimalaus kapitalo reikalavimo vertei.
2. Bendros nutraukimo ir vertybinių popierių rizikos neigiamas poveikis („stresas“). 1 punkte nurodyta sudėtinga padėtis buvo sujungta su vertybinių popierių vertės mažėjimu. Įvertintas poveikis tiksliausio įverčio įsipareigojimams, nuosavų lėšų, mokumo kapitalo reikalavimo ir minimalaus kapitalo reikalavimo vertei
3. Sveikatos draudimo suvestinio koeficiento padidėjimas. Testuota situacija, kuriai esant draudimo nuostolingumas sumažėjo 5 %, 20 % ir išaugo 20 %. Įvertinta, koks yra poveikis tiksliausio įverčio įsipareigojimams, nuosavoms lėšoms, SCR ir MCR vertėms.
4. Stichinių nelaimių scenarijus. Išanalizuota arenos griūtis. Į scenarijų įtraukta didžiausia Baltijos šalių arena. Apdraustųjų, o ERGO draudimu apdraustų asmenų dalys buvo vertinamos pagal esamą rinkos dalį. Analizuotas poveikis pagal kiekvieną šalį. Įvertinta, koks yra poveikis tiksliausio įverčio įsipareigojimams, nuosavoms lėšoms, SCR ir MCR vertėms.
5. Žemos palūkanų normos kartu su ilgaamžiškumo padidėjimu. Analizuota bendra situacija, kuriai esant, palūkanų norma nukrito iki nulio (kaip ir pirmoje nepalankiausių sąlygų situacijoje), o anuitetams sumažėjo mirties tikimybė. Įvertinta, koks yra poveikis tiksliausio įverčio įsipareigojimams, nuosavų lėšų SCR ir MCR vertėms.
6. Žemos palūkanų normos kartu su didesniu anuitetų pasirinkimu po kaupimo periodo. Įvertintas išaugusio anuitetų su didesnėmis garantijomis skaičiaus poveikis tiksliausio įverčio įsipareigojimams, nuosavoms lėšoms, SCR ir MCR.
7. Pakeičiama anuiteto mirtingumo prielaida. Išnagrinėtas sumažėjusio mirtingumo poveikis tiesioginiams anuitetams. Įvertintas poveikis geriausiems įverčiams, nuosavoms lėšoms, SCR ir MCR vertėms.

Visos nepalankių sąlygų situacijos buvo modeliuojamos naudojant 2020-03-31 portfelio duomenis.

Atlikti testai nepalankiausiomis sąlygomis, siekiant įvertinti mokumo koeficiento jautrumą, neatskleidė reikšmingo poveikio mokumo situacijai. Nė vienas iš pirmiau apibrėžtų testų nepalankiausiomis sąlygomis nesukėlė nemokumo.

## C.2 Rinkos rizika

### C.2.1 Rizikos pozicijos

Didžiajai daliai turto portfelio yra svarbi investicinės grąžos ir kredito rizika. Atsižvelgiant į tai, kad pagal šiuo metu rinkoje vyraujančias palūkanas grąža būna neigiama ar nežymiai teigiama, Bendrovė buvo priversta investuoti į vertybinių popierių emisijas, kurių kredito reitingas yra žemesnis (tam, kad įvykdytų minimalius įsipareigojimų grąžos reikalavimus). Dėl to sumažėjo viso portfelio vidutinis kredito reitingas ir tuo pačiu padidėjo kredito vertės pokyčio rizika (CVaR).

Kitas svarbus rizikos telkinys turto portfelyje yra nekilnojamoji turtas. Bendrovė turi nekilnojamojo turto fondų („Eften“ ir „Baltic Horizon“) investicinių vienetų ir nekilnojamojo turto bendrovės „ERGO Invest SIA“ akcijų. Pagal standartinę formulę tai reiškia, kad su nuosavybės vertybiniais popieriais susijusi rizika yra reikšminga.

COVID-19 pandemija paveikė rinkos riziką, sąlygodama reikšmingus kainų svyravimus 2020 m. pirmąjį ketvirtį. Kainų nepastovumas daugiausiai įtakos turėjo bendrovių kreditams, kainų pokyčių poveikis įtakoją likvidumo mažėjimą, tačiau šiam rinkos segmentui tai trumpalaikis efektas. Kad užtikrintų tolygų finansų rinkų funkcionavimą, Europos Centrinis Bankas ėmėsi ryžtingų veiksmų ir pirmąjį ketvirtį matytas poveikis vėlesniuose metų ketvirčiuose nepasikartojė.

Bendrovė nesitiki, kad per kitą planinį laikotarpį bus kokių nors reikšmingų rinkos rizikos pokyčių.

### C.2.2 Rizikos vertinimo priemonės

Reikšmingos rinkos rizikos yra vertinamos pagal standartinę formulę. Be to, rinkos vertės svyravimų rizika nuolat vertinama naudojant vieną vidaus modelį. Grynojo nuostolio ribų modelis yra skirtas stebėti, kokia tikimybė pasiekti rezultata, kuris viršys aktuarų nustatytą minimalų investicijų rezultata. Kredito vertės rizika (angl. CVaR) įvertina galimus nuostolius, kuriuos turto portfelis gali patirti dėl susilpnėjusio emitento kredito reitingo. Aiškiai apibrėžti procesai užtikrina Bendrovės pajėgumą laiku reaguoti į bet kokius reikšmingus kapitalo rinkos pokyčius.

Turto riziką Bendrovė valdo kasmet parengdama naują investicijų politiką. Strategijos įgyvendinimas bei kaip laikomasi apribojimų, stebima per kelių lygių struktūrą. Ar investicijos atitinka priimtą strategiją, stebi įsipareigojimų valdymo komanda (AL komanda), kurios sudėtyje yra turto valdytojas, Bendrovės aktuarai, investicijų vadovai, rizikos vadovas, Planavimo ir kontrolės skyriaus vadovas bei valdybos narys. Iškilus problemoms, AL komanda gali parengti tinkamą rizikos vertinimą, kurį vėliau įgyvendins turto valdytojas. Daugelis ERGO grupės padalinių taip pat dalyvauja planuojant, stebint ir valdant investicijų riziką.

### C.2.3 Reikšmingos rizikos koncentracijos

Lentelėje nurodyta 10 sandorio šalių – didžiausios rizikos koncentracijos pozicijų.

Sandorio šalis	Bendra suma	Reitingo klasė	Rizikos pozicijos tipas
Prancūzijos Respublika	27 811 977	AA	1 – Standard; 3 – Covered bond exposure; 6 – Zero risk

Sandorio šalis	Bendra suma	Reitingo klasė	Rizikos pozicijos tipas
Vokietijos Federacinė Respublika	19 412 430	AAA	1 – Standard; 6 – Zero risk
Austrijos Respublika	14 360 088	AA	6 – Zero risk
Belgijos Karalystė	14 163 155	AA	6 – Zero risk
Europos Investicinis bankas	13 467 986	AAA	6 – Zero risk
Italijos Respublika	12 885 694	BBB	6 – Zero risk
Ispanijos Karalystė	12 123 009	BBB	6 – Zero risk
Airijos Respublika	9 274 444	A	6 – Zero risk
Nyderlandų Karalystė	7 297 089	AAA	6 – Zero risk
Lenkijos Respublika	6 736 045	A	1 – Standard

4 lentelė.

Per kitą planuojamą laikotarpį Bendrovė nenumato jokių reikšmingų rizikos koncentracijos pasikeitimų.

#### C.2.4 Rizikos mažinimo būdai

Šiuo metu Bendrovėje nėra jokių įdiegtų rizikos mažinimo būdų. 2019 m. pabaigoje Bendrovė turėjo žiedinę struktūrą (ilgą ir trumpą pasirinkimą), kuri sumažino tuo metu egzistuojančią nuosavybės vertybinių popierių poziciją.

#### C.2.5 Testavimo nepalankiausiomis sąlygomis ir scenarijų analizės aprašymai

Rinkos vertės svyravimų poveikis vertinamas nuolat, taikant du modelius. Grynojo nuostolio ribų modelis skirtas stebėti, kokia yra tikimybė pasiekti rezultatą, kuris viršys aktuarių nustatytą minimalų investicijų rezultatą. Kitas yra Kredito vertės rizika (angl. CVaR), kuris įvertina galimus nuostolius, kuriuos turto portfelis gali patirti dėl susilpnėjusio emitento kredito reitingo.

### C.3 Kredito rizika

#### C.3.1 Rizikos pozicijos

Kredito rizika yra ekonominis nuostolis, kurį Bendrovė gali patirti pasikeitus sandorio šalies finansinei padėčiai. Nustatant kredito riziką, atsižvelgiama į turtui ir įsipareigojimams būdingas rizikas. Analizuojama, kokį poveikį ta rizika galėtų turėti Bendrovės finansinei būklei, ypač jei ji kyla dėl sandorio šalies kredito reitingo pasikeitimo (sandorio šalies kredito reitingo pablogėjimo) ir kredito skirtumo rizikų (kainų pokyčių fiksuoto reitingo klasėje), nepriklausomai nuo to, ar būtų turto ar įsipareigojimų srityje. Turto kredito rizika priklauso nuo trijų pagrindinių komponentų:

- analizės laikotarpiu pasikeitusios sandorio šalies kredito kokybės;
- priklausomybės nuo kelių emitentų kredito kokybės pokyčių;
- finansinės priemonės rinkos vertės pokyčio, atsižvelgus į galimus emitento kredito kokybės pokyčius.

Siekdama stebėti ir kontroliuoti visos įmonių grupės kredito rizikas, įmonių grupė įdiegė sandorio šalių tarpbalansinio limitų sistemą, kuri taikoma visai įmonių grupei. Įsipareigojimais grindžiamu investavimo procesu siekiama šią riziką suvaldyti ir apriboti ją iki priimtino lygio.

Ateinančiu planuojamu laikotarpiu Bendrovė nenumato jokių reikšmingų kredito rizikos pokyčių.

### C.3.2 Rizikos vertinimo priemonės

Taikant standartinės formulės metodą, visiškai aiškiai įvertinti kredito riziką neįmanoma. Ji apčiuopiama tik netiesiogiai, remiantis rinkos ir sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo modulių deriniu. „ERGO Group“ manymu, kad standartinė formulė yra tinkama, nes nėra reikšmingų skirtumų tarp atitinkamų sukretimų, taikomų vidiniam modeliui, ir standartinei formulei. Įrodymas pateiktas „Standartinės formulės tinkamumo ERGO įmonių rizikos profiliams specifikacijoje“. Kredito rizikos pagrįstumas įrodytas „Kredito rizikos metodų vadove“.

Fiksuotųjų palūkanų investicijose susijusias kredito rizikas bendrovė kontroliuoja pasirinkdama atitinkamos kokybės emitentus ir stebėdama sandorio šalies ribas. Išorinių reitingų agentūrų reitingas yra tik vienas iš kelių kriterijų, į kurį atsižvelgiama, nes Bendrovė atlieka ir savo analizę. Itin aukšti reikalavimai emitentams atspindi ir visos įmonių grupės investavimo principuose. Didžioji dalis Bendrovės investicijų yra į vertybinius popierius, kuriuos išleido labai gerus kredito reitingus turintys emitentai.

Sandorio šalių kredito rizika, su kuria susiduria Bendrovė, yra atidžiai stebima ir aktyviai valdoma. Kasmet išanalizuojama, kokį poveikį Bendrovei turi perdraudimo sandorio šalys, ypač „Munich Re Group“ nepriklausančios perdraudimo įmonės. Bendrovė naudojami ir centralizuotai „Munich Re Group“ atliktų kredito rizikos vertinimų duomenimis.

Metų pabaigoje vidutinis svertinis fiksuotųjų pajamų vertybinių popierių reitingas buvo A (2018 m. atitinkamai A).

### C.3.3 Reikšmingos rizikos koncentracijos

Žr. C.2 skyrių „Rinkos rizika“.

### C.3.4 Rizikos mažinimo būdai

Sandorių šalių įsipareigojimų nevykdymo riziką Bendrovė kontroliuoja ir stebi taikydama visoje įmonių grupėje galiojančią sandorio šalių limitų sistemą. Limitai nustatyti atsižvelgus į sandorio šalies finansinę padėtį ir rizikos toleranciją, kurią nustatė valdyba. Sandorio šalies limitai nuolat stebimi ir, jei būtina, koreguojami.

### C.3.5 Testavimo nepalankiausiomis sąlygomis ir scenarijaus analizės aprašymas

Žr. C.2 skyrių „Rinkos rizika“.

## C.4 Likvidumo rizika

### C.4.1 Rizikos pozicijos

Per 2016 m. I ketvirtį buvo panaikinta investicijų, laikomų iki išpirkimo termino, kategorija, todėl gerokai padidėjo nelikvidžių akcijų ir pardavimui skirtu turto dalis.

Atsižvelgus į fiksuotų pajamų produktų portfelio dydį ir į likvidumo charakteristikas, pagrįstai galima tikėtis, kad net ir esant blogiausiomis situacijoms, Bendrovė turės likvidžių lėšų.

Likvidumo poreikiai gali gerokai išaugti dėl masinio indėlių atsiėmimo iš bankų (staigiai išaugtų nutrauktų sutarčių procentas). Be to, gali atsirasti likvidumo sunkumų finansų rinkose, tačiau atsižvelgus į obligacijas, kurių išpirkimo terminas artėja, ir didelę dalį likvidžių vyriausybės obligacijų, Bendrovė turėtų būti pajėgi patenkinti likvidumo poreikius net ir esant pačioms sudėtingiausiomis aplinkybėms.

COVID-19 pandemija 2020 m. pirmąjį ketvirtį sukėlė trumpą likvidumo sumažėjimo laikotarpį. Tačiau reiškiniai daugiausia paveikė įmonės kreditą, kuris nėra laikomas likvidžiu turtu planuojant Bendrovės likvidumą.

#### C.4.2 Bendra prognozuojamo pelno suma, įtraukta į būsimo draudimo įmokas

Komisijos deleguotojo reglamento 260 straipsnyje nustatyta, kad prognozuojamas pelnas, įtrauktas į būsimo draudimo įmokas (toliau tekste – EPIFP), yra pripažįstamas gyvybės draudimo bendrovės sveikatos draudimo, apskaičiuojamas pagal panašius į gyvybės draudimo metodus, su investiciniais vienetais susieto ir kitų gyvybės draudimo sričių apskaitoje. Pasiskirstymas pateiktas lentelėje.

<i>Eurai</i>	<b>EPIFP 2019-12-31</b>	<b>EPIFP 2020-12-31</b>
Sveikatos draudimas, apskaičiuojamas pagal panašius į gyvybės draudimo metodus	5 243 230	5 071 856
Kitas gyvybės draudimas	8 392 902	5 331 723
Susietas su investiciniais vienetais	23 255 222	24 791 589
<b>Iš viso</b>	<b>36 891 354</b>	<b>35 195 168</b>

5 lentelė.

#### C.4.3 Rizikos vertinimo priemonės

Finansų ir investicijų departamentai kas ketvirtį parengia pinigų srautų ataskaitas, kuriose numato ateinančių 12 mėnesių įsipareigojimus ir iš turto gaunamus pinigų srautus. Jei numatomas didelis trūkumas ar perteklius, siekiant suvaldyti būsimą paklausą ar perteklių, imamasi atitinkamų veiksmų turto srityje.

#### C.4.4 Reikšmingos rizikos koncentracijos

Šiuo metu nėra reikšmingų likvidumo rizikos koncentracijų.

#### C.4.5 Rizikos mažinimo būdai

Įsipareigojimais pagrįstas investavimo metodas, pagal kurį įsipareigojimai yra suderinami su turtu, turinčiu panašią grąžinimo termino struktūrą, yra tinkamas pagrindas mažinti riziką. Be to, didelę dalį fiksuotųjų pajamų produktų portfelio sudaro vyriausybės ir padengtos obligacijos su puikiomis likvidumo charakteristikomis.

#### C.4.6 Testavimo nepalankiausiomis sąlygomis scenarijus ir jo analizės aprašymas

Vertinant likvidumo riziką, šįmet netaikyti jokie išsamūs scenarijai, nes mažai tikėtina, kad esant gerai Bendrovės likvidumo būklei, atsirastų kokių nors tokių pokyčių, kurie keltų pavojų Bendrovės kapitalo pakankamumo reikalavimams.

## C.5 Operacinė rizika

### C.5.1 Rizikos pozicijos

Operacinės rizikos Bendrovės ūkinėje veikloje yra neišvengiamas dalykas. Jas reikėtų mažinti arba, jei įmanoma, jų vengti tiek, kiek tai ekonomiškai pagrįsta.

Operacinių rizikų priežastys yra procesų klaidos, nepakankama informacija, telekomunikacijų technologijos, išorės poveikiai, pavyzdžiui, stichinės nelaimės, ir teisinė rizika.

Kadangi COVID-19 pandemija prasidėjo 2020 m. pirmąjį ketvirtį, Bendrovė aktyvavo savo veiklos tęstinumo planus, kad užtikrintų darbuotojų saugumą ir operacijų sklandumą ERGO klientų labui.

Dėl atsiradusių neapibrėžtumų, Bendrovė numatė operacinių incidentų skaičiaus augimą, pvz., IT incidentų, duomenų apsaugos incidentų ir galimų sukčiavimo iš išorės atvejų. Situacija sistemaiškai stebima, vertinant pagrindinius rizikos rodiklius ir kas ketvirtį valdybai ir vadovams teikiant ataskaitas apie esamas ir galimas rizikas. Galima būtų apibendrinti, kad nuo 2020 m. trečiojo ketvirčio nė viena minėtų rizikų reikšmingai nepadidėjo. Iš tiesų, suintensyvėjo bandymai pavogti duomenis ir ERGO sistemų saugumas buvo bandomas, organizuojant atakas. Tačiau reaguojant į padidėjusią grėsmę buvo imtasi atitinkamų prevencinių ir kontrolės priemonių.

### C.5.2 Rizikos vertinimo priemonės

Su verslo procesais susijusių riziką Bendrovė valdo pasitelkdama atitinkamiems procesams tinkančias priemones ir IT programas. Kontrolės ir kitos priemonės juridinio asmens lygmeniu garantuoja, kad bus laikomasi priežiūros institucijų reikalavimų. Konkrečios kontrolės priemonės funkcionalumas garantuojamas užtikrinant skirtingų funkcijų, esančių 1–3 gynybos linijose, bendradarbiavimą ir tarpusavyje sujungiant skirtingų lygių valdymo priemones, kurios nustatytos vidaus kontrolės sistemoje.

Operacinės rizikos vertinamos tiek kiekybiškai, tiek ir kokybiškai. Kokybinis vertinimas atliekamas per metinį rizikos ir kontrolės priemonių vertinimą, grynąsias rizikas (grynoji rizika, likusi po kontrolės priemonių įdiegimo ir mažinimo) palyginant su iš anksto nustatytais rizikos ribomis (rizikos intensyvumo žemėlapiai). Reikšmingos rizikos yra valdomos (toliau) jas mažinant, perkeliant ir (arba) intensyviai stebint.

Kiekybinis reikšmingų operacinių rizikų vertinimas atliekamas taikant scenarijaus analizės metodą.

### C.5.3 Reikšmingos rizikos koncentracijos

Kontrolės sistemos ir centrinių IT sistemų trūkumai gali turėti įtakos su draudimu susijusiems veiklos procesams ir lemti rizikos pasireiškimą.

### C.5.4 Rizikos mažinimo būdai

Valdant operacinę riziką, daugiausia dėmesio skiriama šiems elementams:

- ištekliams, ypač informacijos ir infrastruktūros (IT ir pastatai);

- žmogiškiesiems ištekliams ir procesams;
- projektams.

Iš verslo procesų kylančias rizikas Bendrovė kontroliuoja procesų, IT ir subjekto lygmeniu. Kontrolės priemonėms proceso lygmeniu galima priskirti įgaliojimų sistemą, 4 akių principą, pareigų atskyrimą, gaires ir pan. IT kontrolės priemonėms galima būtų priskirti atsarginio failų kopijavimo sprendimus, prieigos kontrolę ir atitinkamą nepaprastosios padėties situacijų planą. Subjekto lygmens kontrolės tikslas – įvertinti, ar įgyvendinti reguliavimo reikalavimai dėl tinkamos kontrolės.

Be to, veiklos tęstinumo valdymo sistema užtikrina svarbių verslo procesų tęstinumą ir sistemų veikimą, esant nepaprastajai padėčiai ar krizinėms situacijoms. Šios sistemos tikslas – užtikrinti Bendrovės gebėjimą tęsti įprastas ERGO ūkinės veiklos operacijas nepaprastųjų situacijų atvejais. Tai užtikrina tiksliai apibrėžtos nepaprastosios padėties, krizių ir tinkamo veiklos atkūrimo valdymo koncepcijos. Tęstinumo sistemos yra reguliariai išbandomos.

### C.5.5 Operacinės rizikos scenarijaus analizė

Atliekant operacinės rizikos scenarijų analizę, ekspertai pažvelgė į tuos scenarijus, kurie pagal nustatytas rizikas Bendrovei galėtų turėti didžiausią poveikį. Scenarijų poveikis pinigine išraiška įvertintas pagal ekspertų vertinimus.

Lyginant su praėjusių metų vertinimu, reikšmingų pasikeitimų neįvyko. Didžiausias poveikis ir toliau kyla iš trijų scenarijų. Didžiausią poveikį galėtų padaryti veiklos pertraukimas dėl gaisro ar sistemų sutrikimų ir konfidencialių duomenų atskleidimo. Abiem atvejais pasirašytų įmokų nuostoliai galėtų siekti iki 6,7 mln. Eur, taip pat tai padarytų didelės žalos reputacijai. Antras didžiausią poveikį galėjęs turėti veiksny – klaidos kuriant produktą ir labai rimtas Bendrojo duomenų apsaugos reglamento pažeidimas, dėl kurių nuostoliai galėtų siekti 1,6 mln. Eur. Trečiasis scenarijus – vidaus sukčiavimas, dėl kurio galimi finansiniai nuostoliai siektų 500 000 Eur, jeigu išsipildytų pats blogiausias scenarijaus variantas.

### C.5.6 Metodai ir prielaidos, taikytos analizuojant scenarijus

Operacinės rizikos scenarijaus analizė atlikta vadovaujantis „ERGO Group“ operacinės rizikos scenarijų analizės gairėmis. Analizės metu apžvelgti scenarijai, kurie turėtų didelį poveikį Bendrovei, atsižvelgus į nustatytas rizikas, ir kuriuos po to įvertino ekspertai, taikydami iš anksto nustatytą sistemą.

Nustatytos rizikos analizuojamos jas aptariant su atitinkamų scenarijų kategorijos ekspertais. Scenarijaus pagrindas yra reikšmingos rizikos, dėl kurių Bendrovė galėtų patirti finansinių nuostolių. Analizuojant scenarijus, apsvarstytas įvykio poveikis ir įvertinti galimi nuostoliai. Poveikis pinigine išraiška ir galimi nuostoliai (pagal scenarijų) priklauso nuo įvykio priežasties. Tada įvertinamas operacinės rizikos poveikis pinigine išraiška. Visų skaičiavimų pagrindas turėtų būti faktiniai duomenys ir bendrovei svarbios prielaidos.

Duomenų pavyzdžiai:

- Skaičiuojant, kokį poveikį turėtų ūkinės veiklos pertraukimo scenarijus, reikėtų remtis vidutinėmis personalo išlaidomis, prastovų laiku (pvz., remiantis incidentų valdymo informacija) ir rezultatais, gautais atlikus poveikio verslui analizę.
- Faktiniai projektų biudžetų pažeidimai.
- Namų ūkio draudimo sumas galima naudoti skaičiuojant dėl stichinių nelaimių patirtą žalą.

Atliekant scenarijaus analizę, galima naudotis ir išorine informacija.

Informacijos pavyzdžiai:

- Teisinių klausimų atveju reikia remtis faktinėmis baudomis, kurios gali būti skiriamos.
- Tyrimus, statistinius duomenis ir informaciją, gautą lyginant rinkas, galima naudoti nustatant tendencijas, pvz., išmokų didėjimą.

Scenarijų analizės rezultatai kasmetinėje SRMV ataskaitoje pateikiami apibūdinant rizikos profilį.

## C.6 Kitos reikšmingos rizikos

### C.6.1 Strateginės rizikos

Strateginės rizikos gali atsirasti dėl netinkamų verslo sprendimų arba netinkamo jau priimtų sprendimų vykdymo. Be to, strateginėse rizikose atspindimas ir nenoras prisitaikyti prie kintančios aplinkos (pvz., pokyčių teisinėje aplinkoje).

Nepaisant stabilios politinės aplinkos Baltijos šalių regione, potencialūs pokyčiai reguliavimo ir konkurencingoje rinkoje yra tos pagrindinės rizikos, kurios gali turėti poveikį strategijos įgyvendinimui.

- Kapitalo rinkos. Baltijos šalyse vykdoma gyvybės draudimo veikla priklauso nuo kapitalo rinkos pokyčių. Baltijos šalyse gyvybės draudimo subjekto investicijų portfelis negali duoti tokio pelno, kuris užtikrintų garantuotas palūkanas, kokias esame įpareigoti pasiūlyti klientams. Anksčiau suteiktos garantijos yra žymiai didesnės nei gali pasiūlyti dabartinės kapitalo rinkos.
- Politinė aplinka. Politinė aplinka Baltijos šalyse šiuo metu yra stabili.
- Reglamentų perkėlimas į nacionalinę teisę. Dabartinė vyriausybė skiria labai daug dėmesio ES reglamentavimo, pvz.: Pinigų plovimo prevencija, Draudimo produktų platinimo direktyva, Bendrasis duomenų apsaugos reglamentas, įgyvendinimo stebėsenai. Šių reglamentų įgyvendinimas reikalauja papildomų Bendrovės išteklių, tinkamos analizės, mokymų ir komunikacijos. Reglamentų reikalavimų neatitikimas gali turėti poveikį Bendrovės reputacijai bei Bendrovei gali būti paskirtos didelės baudos.
- Konkurencinga draudimo rinkos aplinka. Draudimo aplinka ir toliau išlieka konkurencinga, ypač atsižvelgiant į aiškius rinkos silpnėjimo požymius. Sumažėjusi rinkos paklausa gali įtakoti mažėjimą, o tai savo ruožtu apsunkintų galimybę pasiekti teigiamą draudimo veiklos rezultatą.
- Demografinė situacija – sumažėjusi migracija dėl galimo rinkos susilpnėjimo ir ekonomikos augimo nuosmukio, taip pat besitęsiantis gyventojų senėjimas gali sukelti naujų mūsų siūlomų produktų poreikį bei galimų klientų skaičius nuolat mažės.
- Pasikeitusi klientų elgsena ir būtinumas diegti skaitmenines technologijas irgi gali turėti poveikį Bendrovės verslo modeliui.

Vienas iš strateginių rizikų valdymo etapų – nustatyti svarbiausias rizikas, kurias paskui įvertina ir aptaria valdyba. Jei reikia, valdybos lygmeniu inicijuojamos tinkamos priemonės. Šioms rizikoms kuruoti paskiriamas atsakingas asmuo, kuris yra atsakingas už numatytų priemonių įgyvendinimą.

### C.6.2 Rizika reputacijai

Rizika reputacijai laikoma tokia rizika, kai dėl negatyvios viešai paskelbtos informacijos (nepriklausomai nuo to, ar ta informacija būtų tiksli, ar ne) apie ERGO verslo praktikas ir bendradarbiavimo partnerius gali būti prarastas pasitikėjimas įmonės sąžiningumu. Rizika reputacijai gali atsirasti pasireiškus kitoms rizikoms (pvz., operacinei, strateginei ar koncentracijos rizikai) ir (arba) kartu su kitomis rizikomis. Tai

reiškia, kad rizika reputacijai yra kontroliuojama netiesiogiai – kontroliuojant atitinkamas kitas rizikas ir rizikos rūšis.

Rizika reputacijai gali pasireikšti įvairiai: tiesiogiai – kaip pačios Bendrovės veiksmų rezultatas, netiesiogiai – dėl darbuotojų veiksmų, netikėtai – dėl kitų trečiųjų šalių veiksmų.

ERGO yra nustatytos trys rizikos reputacijai subkategorijos:

- su duomenimis ir informacija susijusi rizika;
- įvaizdžio rizika;
- su investicinės veiklos rezultatais susijusi rizika.

Reputacinė rizika, siejama su neteisėtu konfidencialios informacijos paskelbimu, yra didelė, nes duomenų apsaugos teisės aktų įgyvendinimas ES šalyse numato griežtas taisykles konfidencialios informacijos tvarkymui; be to, visuomenė turi vis daugiau žinių apie asmens duomenų atskleidimą.

## C.7 Kita informacija

Kitos informacijos nėra.

## D. Vertinimas mokumo tikslais

### D.1 Turtas

#### D.1.1 Turto verčių, apskaičiuotų „Mokumas II“ ir teisės aktais nustatytų finansinių ataskaitų sudarymo tikslu, palyginimas

Lentelėje pateikta informacija apie turtą pagal S.02.01 formą. Čia palyginamos „Mokumas II“ balanse nurodytos turto vertės su privalomose finansinėse ataskaitose nurodytomis vertėmis, t. y. vertėmis, apskaičiuotomis pagal TFAS. Turto ir techninių atidėjinių (atgautinų sumų iš perdraudimo) tiesioginės sąsajos aptariamoms ne šiame, o D.2 skyriuje.

TURTAS	Vertė pagal Mokumas II 2020	Finansinėse ataskaitose (pagal TFAS) nurodyta vertė 2020	Paaiškinimas	
Atidėtosios įsigijimo sąnaudos		0	4 996 925	Atidėtosios įsigijimo sąnaudos kaip turtas mokumo balanse nenurodytos, tačiau į jas atsižvelgiama vertinant techninius atidėjinius.
Nematerialusis turtas		0	1 143 254	Kitas nematerialusis turtas nurodomas mokumo balanse tik tada, jei jis yra apskaitomas tiek pagal TFAS, tiek juo prekiaujama aktyvioje rinkoje. Pastarasis reikalavimas laikomas įvykdytu, jei panašaus turto rinka yra aktyvi. Kadangi „ERGO Life Insurance SE“ nematerialusis turtas šiuo metu neatitinka šio reikalavimo, šis elementas į mokumo balansą nėra įtrauktas.
Atidėtųjų mokesčių turtas	123 158		123 158	„Mokume II“ ir finansinėse ataskaitose atidėtųjų mokesčių turto vertinimas nesiskiria.
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrenginiai, laikomi įmonės reikmėms	1 452 353		1 452 353	MII ir TFAS vertės yra vienodos.
<b>Investicijos (išskyrus turtą, laikomą su indeksu ir investiciniais vienetais susietoms sutartims)</b>	<b>271 973 250</b>		<b>271 475 625</b>	
Akcijos, įskaitant dalyvavimą, susijusiose įmonėse	5 175 495		4 677 870	Dalyvavimas asocijuotosiose įmonėse yra apskaitomas taikant nuosavybės metodą. Skirtumas tarp MII ir TFAS verčių kyla iš skirtingų skaičiavimui naudotų bazinių verčių, kurios, savo ruožtu, skiriasi, nes susijusių bendrovių MII ir TFAS nuosavų lėšų lygis nėra vienodas.
Obligacijos	248 078 322		248 078 322	MII ir TFAS vertės yra vienodos.
Vyriausybės obligacijos	190 961 076		190 961 076	MII ir TFAS vertės yra vienodos.
Įmonių obligacijos	56 263 487		56 263 487	MII ir TFAS vertės yra vienodos.
Struktūrizuoti vertybiniai popieriai	853 759		853 759	MII ir TFAS vertės yra vienodos.
Kolektyvinio investavimo subjektai	18 719 433		18 719 433	MII ir TFAS vertės yra vienodos.
Išvestinės finansinės priemonės	0		0	MII ir TFAS vertės yra vienodos.
Turtas, laikomas su indeksu ir investiciniais vienetais susietoms sutartims	57 168 766		57 168 766	MII ir TFAS vertės yra vienodos.
Hipoteka užtikrintos ir kitos paskolos	6 156 217		6 005 617	
Kitos hipoteka užtikrintos ir kitos paskolos	6 156 217		6 005 617	MII ir TFAS vertės yra vienodos.
Iš draudimo veiklos ir tarpininkų gautinos sumos	8 492 992		8 096 951	Ataskaitinių metų pabaigoje šių elementų diskontavimas nebuvo būtinas. MII ir TFAS duomenų skirtumus lemia skirtingas šių duomenų pateikimas.
<b>TURTAS</b>	<b>Vertė pagal Mokumas II 2020</b>		<b>Finansinėse ataskaitose (pagal</b>	<b>Paaiškinimas</b>

		TFAS) nurodyta vertė 2020		
Pagal perdraudimo sutartis gautinos sumos	71 795	71 795	Ataskaitinių metų pabaigoje šių elementų diskontavimas nebuvo būtinas. MII ir TFAS vertės yra lygios.	
Gautinos sumos (prekyba, ne draudimas)	422 368	422 368	Ataskaitinių metų pabaigoje šių elementų diskontavimas nebuvo būtinas. MII ir TFAS vertės yra lygios.	
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	10 327 533	10 327 533	MII ir TFAS vertės yra vienodos.	
Bet koks kitas kitur nenurodytas turtas	255 158	255 158	Niekur kitur nenurodytą kitą turtą sudaro visas turtas, kuris negali būti priskirtas jokiai kitai turto klasei. Šį turtą sudaro meno darbai ir išankstinio apmokėjimo turtas. Ataskaitinių metų pabaigoje šių elementų diskontavimas nebuvo būtinas. MII ir TFAS duomenų skirtumus lemia skirtingas šių duomenų pateikimas.	
<b>Turtas, iš viso</b>	<b>356 443 590</b>	<b>361 539 503</b>		

6 lentelė.

Pagal Direktyvos 2009/138/EB 75 straipsnio 1 dalies a punktą visas turtas vertinamas suma, už kurią įprastomis rinkos sąlygomis (t. y. atsižvelgiant į tikrąsias turto vertes) turtu galėtų pasikeisti gerai informuotos ir ketinančios sudaryti sandorį šalys.

Vadovaujantis TFAS, parengtas mišrus vertinimo modelis. Tai reiškia, kad tam tikras turtas gali būti vertinamas pagal jo tikrąją vertę, o kitas – pagal amortizuotas sąnaudas ar pagal nominalias vertes. Jei „Mokumo II“ ir TFAS vertinimo pagrindas yra tas pats, abiem atvejais mes naudojame tas pačias tikrąsias vertes. Tačiau jei vertinimo pagrindas skiriasi, skirtumus atitinkamoms turto klasėms paaiškinamas išsamiau. Tik tuo atveju, jei skirtumai tarp tikrųjų ir TFAS verčių yra nereikšmingi, turtas vertinamas pagal TFAS vertes (išsamesnis paaiškinimas pateiktas toliau).

Be to, kad atskiriems turto vienetams taikomi skirtingi vertinimo metodai, mokumo balanso struktūra irgi yra kitokia nei TFAS balanso. Taigi, ne visi balanso elementai gali būti tiesiogiai palyginami. Skirtumai ypač reikšmingi turto, kuris rodomas investicijų straipsnyje, atveju. TFAS balanse polisų paskolos į investicijas yra įtrauktos į paskolas, o pagal „Mokumas II“ jos atskiriamos nuo investicijų ir yra atskiras elementas. Kitokia yra gautinų sumų ir kito turto klasifikacija. Gautinos sumos ir kitas turtas nurodomi atskiruose straipsniuose. Jei siekiant atitikti balanso struktūrą pagal „Mokumas II“ reikalavimus buvo įmanoma kitaip klasifikuoti pagal TFAS taisykles suklasifikuotą turtą, tuomet ir buvo atlikta tokia klasifikacija.

#### D.1.2 Sprendimų ir įverčių naudojimas pripažįstant ir įvertinant turtą

Tais atvejais, kai vertinimas turi būti pagrįstas modeliais (nes apskaičiuojant būtinas vertes rinkos kainos nėra žinomos), reikia vadovautis savo nuožiūra ir naudotis įverčiais bei prielaidomis. Tai turi poveikį turtui ir kitiems įsipareigojimams, nurodytiems mokumo balanse.

„Mokumo II“ balanso sumos turėtų būti nustatytos kaip galima tiksliau, todėl reikia atsižvelgti į visą svarbią informaciją. Sumos nustatomos remiantis vadovybės turimomis žiniomis apie balanso elementus konkrečią finansinių ataskaitų pateikimo datą. Nepaisant to, pati šių elementų prigimtis diktuoja, kad laikui bėgant įverčius reikia koreguoti atsižvelgus į naujus duomenis.

#### D.1.3 Prestižas

Prestižo vertė mokumo balanse nerodoma.

Vadovaujantis 36-uju TAS, kasmet tikrinama, ar nesumažėjo prestižo, įgyto dėl pirmojo dukterinių įmonių konsolidavimo, vertė. Jei yra požymių, kad prestižo vertė gali sumažėti, Bendrovė atlieka papildomus *ad hoc* patikrinimus. Tikrinant, ar nesumažėjo prestižo vertė, prestižas priskiriamas tam pinigų srautus generuojančiam vienetui ar vienetų grupei, kurių atveju tikimasi, kad bus gauta naudos iš sinergijos, atsirandančios sujungus ūkines veiklas.

#### D.1.4 Atidėtosios įsigijimo sąnaudos

Mokumo balanse įsigijimo sąnaudos nėra nurodytos kaip turtas, tačiau į jas atsižvelgiama vertinant techninius atidėjinius.

TFAS nustatyta, kad atidėtasias įsigijimo sąnaudas sudaro komisiniai ir kitos kintamosios išlaidos, tiesiogiai susijusios su draudimo sutarčių sudarymu ar atnaujinimu. Gyvybės draudimo veiklos ir ilgalaikio sveikatos draudimo srityse įsigijimo sąnaudos yra kapitalizuojamos ir amortizuojamos per visą sutarčių galiojimo laikotarpį.

Atidėtosios įsigijimo sąnaudos amortizuojamos taikant tiesinį metodą per vidutinį draudimo polisų terminą – nuo vienerių iki penkerių metų.

Be to, reguliariai tikrinama, ar nesumažėjo atidėtųjų įsigijimo sąnaudų vertė.

#### D.1.5 Nematerialusis turtas

Kitas nematerialusis turtas mokumo balanse rodomas tik tada, jei jis apskaitomas pagal TFAS ir jei juo prekiaujama aktyvioje rinkoje. Pastarasis reikalavimas laikomas įvykdytu, jei yra aktyvi ta rinka, kurioje prekiaujama panašiu turtu. Kadangi ERGO nematerialusis turtas šiuo metu tokio reikalavimo neatitinka, šis elementas į mokumo balansą nėra įtrauktas.

Kitą nematerialųjį turtą didžiaja dalimi sudaro mūsų pačių sukurta ir kita programinė įranga. Nematerialusis turtas apskaitoje yra pripažįstamas įsigijimo arba gamybos savikaina. Jo nusidėvėjimas skaičiuojamas per visą planuojamą jo tarnavimo laiką, taikant tiesinį metodą.

#### D.1.6 Atidėtųjų mokesčių turtas

Taikant įsipareigojimų metodą, atidėtasias pelno mokestis yra numatomas visiems laikiniams skirtumams, susidarantiems tarp turto ir įsipareigojimų mokesčių bazės ir jų balansinės vertės finansinėse ataskaitose. Skaičiuojant atidėtųjų mokesčių turtą, taikomi balanso datą galiojantys tarifai, numatoma, kad jie galios ir tais laikotarpiais, kai Bendrovė realizuos atidėtojo mokesčio turtą ar įvykdys atidėtojo mokesčio įsipareigojimus. Šie principiniai, bet laikini skirtumai atsiranda dėl skirtingų turto ir įrengimų nusidėvėjimo normų, sukauptų išlaidų, atidėjinių abejotinoms skoloms ir mokesčių nuostolių perkėlimo.

Atidėtojo mokesčio turtas apskaitoje pripažįstamas tik tokia apimtimi, kokia tikimasi ateityje gauti tokį apmokestinamąjį pelną, kokio pakaks padengti laikiniams skirtumams. Atidėtojo mokesčio turtas yra peržiūrimas kiekvienai ataskaitos pateikimo datai ir mažinamas tokia apimtimi, kokia nebėra tikėtina, kad atitinkama mokestinė nauda bus panaudota.

Atidėtojo mokesčio turtas ir įsipareigojimai nėra diskontuojami. Ta pati atidėtojo mokesčio turto vertė naudojama sudarant tiek „Mokumo II“ balansą, tiek ir balansą pagal TFAS.

### D.1.7 Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrenginiai savo reikmėms

„Mokumo II“ tikslais nekilnojamasis turtas, įranga ir įrenginiai, kuriuos ERGO naudoja savo reikmėms, turi būti įvertinti pagal jų tikrąją vertę. Vertinimą reikia atlikti kasmet. Nekilnojamąjį turtą vertina ne pati Bendrovė, o užsakomųjų paslaugų sutarties pagrindu pasitelktas profesionalus turto vertintojas.

Atliekant tokį vertinimą, galima naudoti du metodus: lyginamosios vertės ir pajamų. Metodas parenkamas atsižvelgus į nekilnojamojo turto prigimtį, charakteristikas ir turimus rinkos duomenis.

Parinkant metodą, atsižvelgiama į konkrečias nekilnojamojo turto charakteristikas ir rinkos sąlygas. Jei iš objekto galima gauti nuomos pajamų, tinkamesnis yra pajamų metodas.

Siekiant paprastumo, „Mokumas II“ tikslais įranga ir įrenginiai vertinami pagal jų TFAS vertę, t. y. pagal amortizuotas sąnaudas, apskaičiuojant laipsnišką nusidėvėjimą per visą tarnavimo laiką atsižvelgus į jų mažėjantį naudingumą iki būtinumo sumažinti neplanuoto nusidėvėjimo vertę. Tas pats metodas nekilnojamojo turto objektams taikomas ir pagal TFAS.

### D.1.8 Investicijos

#### Dalyvavimas įmonės kapitale

Šis elementas apima asocijuotąsias įmones ar tuos subjektus, kuriems Bendrovė turi reikšmingą įtaką, tačiau jų nekontroliuoja. Laikoma, kad reikšmingą įtaką Bendrovė turi tada, kai ji tiesiogiai ar netiesiogiai per dukterines įmones valdo 20-50 % subjekto balsavimo teisę turinčių akcijų.

Investicijos į asocijuotąsias įmones apskaitomos taikant nuosavybės metodą. Po pirminio pripažinimo apskaitoje investicijos į asocijuotąsias įmones vertinamos pagal savikainą. Į investavimo savikainą įeina tiesiogiai priskiriami sandorio mokesčiai. Į finansines ataskaitas įtraukta Bendrovei priklausanti asocijuotosios įmonės pelno ar nuostolių, kurie skaičiuojami nuo datos, kai atsiranda reikšminga įtaka, iki datos, kai reikšminga įtaka nustoja egzistuoti, dalis.

Pagal „Mokumą II“ dalyvavimo įmonės kapitale vertė turi būti arba rinkos kaina, arba proporcingo dydžio dalyvavimo kapitale suma.

#### Kitas finansinis turtas

Mokumo balanse visas finansinis turtas vertinamas tikrąja verte. Tikroji finansinės priemonės vertė yra suma, už kurią įprastomis rinkos sąlygomis galima būtų perleisti finansinį turtą arba kuria gali būti įskaitytas tarpusavio įsipareigojimas tarp nesusijusių šalių, ketinančių pirkti (parduoti) turtą arba įskaityti tarpusavio įsipareigojimą.

Jei kaina nustatoma pagal aktyvios rinkos sąlygas (pvz., rinkos vertė), reikėtų naudoti būtent tokią kainą. Jei rinkos kainos nėra, tuomet naudojami tokie vertinimo metodai, kuriems pagal galimybes galima taikyti stebimus rinkos parametrus. Tokie patys vertinimo principai taikomi ir pagal TFAS.

### D.1.9 Tikrosios vertės nustatymas

Kadangi ne visos finansinės priemonės turi rinkos vertes, TFAS yra apibrėžta trijų lygių vertės nustatymo hierarchija. „Mokumas II“ šių lygių aiškiai neįvardija, tačiau numato lygiavertį naudojamų tikrųjų verčių vertinimo atskyrimą.

Priskyrimas atspindi, ar tikroji vertė buvo išvesta iš rinkos sandorių, ar buvo nustatyta taikant vertinimo modelius tais atvejais, kai rinkoje nebuvo sandorių.

1-ojo lygio vertinimas pagrįstas identiško finansinio turto, kuriuo ERGO gali remtis balanso sudarymo dieną, nereguliuotomis kotiruotomis kainomis aktyviose rinkose. Rinka laikoma aktyvia, jei joje sandoriai vyksta pakankamai dažnai, o jų kiekis pakankamas, kad būtų galima gauti informaciją apie kainas. Kadangi kotiruojama kaina aktyvioje rinkoje yra patikimiausias tikrosios vertės rodiklis, ja reikėtų naudotis visada, jei ji yra žinoma. Finansines priemones, kurias Bendrovė priskyrė šiam lygiui, daugiausia sudaro paprastosios akcijos, investicinių fondų akcijos (išskyrus nekilnojamojo turto fondus) ir fiksuotų palūkanų vertybiniai popieriai (savininko obligacijos), kuriems galima taikyti rinkos kainą arba kurių kainas pagal faktinius rinkos sandorius pateikė kainų nustatytojai. 1-am lygiui priskirtos ir išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama vertybinių popierių rinkoje.

Turtas, priskirtas 2-am lygiui, vertinamas taikant modelius, pagrįstus rinkoje matomais duomenimis. Atliekant tokį vertinimą, naudojami tiesiogiai ar netiesiogiai rinkoje matomi duomenys (išskyrus kotiruojamas kainas). Jei dėl atitinkamos finansinės priemonės yra sudaryta terminuota sutartis, vertinimui naudojamus duomenis būtina stebėti per visą sutarties galiojimo laikotarpį. Finansines priemones, kurios priskirtos šiam lygiui, daugiausia sudaro skolininkų skolos pasižadėjimai, hipotekos lakštai, subordinuoti vertybiniai popieriai ir tos išvestinės finansinės priemonės, kuriomis neprekiuojama vertybinių popierių biržoje.

Turto, priskirto 3-iam lygiui, vertinimui taikomi tie vertinimo metodai, kurie nėra grindžiami rinkos duomenimis. Šį metodą galima naudoti tik tada, jei nėra rinkoje matomų duomenų. Naudojami duomenys atspindi ERGO prielaidas dėl veiksnių, į kuriuos rinkos žaidėjai atsižvelgs nustatydami kainas. Savo prielaidoms Bendrovė naudoja visą prieinamą informaciją, įskaitant savo vidinius duomenis. Šiam tikrosios vertės lygiui priskirtos finansinės priemonės dažniausiai būna investicijos į privatų kapitalą, atsinaujinančius energijos šaltinius ir naujas technologijas (RENT), tam tikras kredito struktūras ir investicijos į dukterines įmones bei asocijuotąsias įmones jų tikrąja verte. 3-iam lygiui priskiriamos ir draudimo išvestinės finansinės priemonės bei tie išvestinių finansinių priemonių komponentai, kurie atskirti nuo pagrindinės draudimo sutarties. Tą datą, kurią kas ketvirtį teikiama ataskaita, yra įvertinama, ar Bendrovės investicijų ir įsipareigojimų priskyrimas vertinimo hierarchijos lygiams tebėra tinkamas. Jei vertinimo pagrindas pakito, pavyzdžiui, dėl to, kad rinka nebėra aktyvi ar vertinimas buvo atliktas naudojant parametrus, dėl kurių tapo būtina pakeisti priskyrimą atitinkamam lygiui, atliekami būtini koregavimai.

#### D.1.10 Vertės nustatymo kategorijos pagal TFAS

Kitaip nei „Mokumas II“ balanso atveju, pagal TFAS turtas klasifikuojamas į keturias kategorijas, atsižvelgus į jo įsigijimo tikslą:

- finansinis turtas, tikrąja verte pripažįstant pelną ar nuostolius;
- paskolos ir gautinos sumos;
- investicijos, laikomos iki išpirkimo termino;
- pardavimui skirtas finansinis turtas.

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte pripažįstant pelną (nuostolius), yra toks finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu (nuostoliais).

Išvestinės finansinės priemonės priskiriamos turtui, kuriuo prekiaujama, ir yra apskaitomos tikrąja verte pripažįstant pelną ar nuostolius, išskyrus atvejus, kai šios finansinės priemonės yra skirtos ir naudojamos kaip efektyvios rizikos draudimo priemonės.

Investicijos, laikomos iki išpirkimo termino, yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba nustatomais mokėjimais bei nustatytais išpirkimo terminais. Tokį turtą Bendrovė ketina ir gali laikyti iki išpirkimo termino.

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba nustatomais mokėjimais, kuriuo neprekiuojama aktyvioje rinkoje.

Pardavimui skirtas finansinis turtas yra neišvestinis finansinis turtas, kuris yra arba priskirtas šiai kategorijai, arba nepriskiriamas jokioms kitoms kategorijoms.

Finansinio turto įsigijimo sandoriai apskaitoje pripažįstami atsiskaitymo dieną. Finansinio turto pripažinimas apskaitoje nutraukiamas, jei sutartinės teisės gauti pinigų srautų iš turto nustoja galioti arba jei turtas kartu su visa reikšminga iš nuosavybės kylančia rizika ir nauda buvo perleistas.

Finansinis turtas iš pradžių vertinamas jo tikrąja verte. Pripažinus pirmą kartą, Bendrovė finansinį turtą ir pardavimui skirtą turtą įvertina tikrąja verte, turto pokyčius pripažindama pelnu ar nuostoliais, ir be jokių atskaitymų už sandorių išlaidas, kurios gali susidaryti dėl perleidimo. Kotiruojamo finansinio turto tikroji vertė yra jo kotiruojama pasiūlymo kaina ataskaitos teikimo dieną. Jei finansinio turto rinka nėra aktyvi, tikrąją vertę Bendrovė nustato taikydama įvairius vertinimo būdus, įskaitant naujausius sandorius įprastomis rinkos sąlygomis, informaciją apie kitas priemones, kurios iš esmės yra tokios pačios, diskontuotų pinigų srautų analizę ir pasirinkimo sandorių įkainojimo modelius. Jei neįmanoma patikimai nustatyti nuosavybės priemonių vertės, jos vertinamos pagal jų savikainą.

Iki termino pabaigos laikomos investicijos yra vertinamos amortizuota savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius, taikant faktinės palūkanų normos metodą. Paskolos ir gautinos sumos vertinamos amortizuota savikaina, naudojant faktinės palūkanų normos metodą.

Faktinių palūkanų norma – tai tokia palūkanų norma, kuri tiksliai diskontuoja įvertintus būsimus piniginius mokėjimus arba įplaukas per numatytą finansinio turto arba finansinio įsipareigojimo, išreikšto grynąja balansine verte, galiojimo laikotarpį. Skaičiuojant faktinių palūkanų normą, pinigų srautai prognozuojami atsižvelgiant į visas sutarčių dėl finansinių priemonių sąlygas, išskyrus būsimus kredito nuostolius. Skaičiuojant įtraukiami visi sutarties šalių sumokėti ar gauti mokesčiai, tiesioginės sandorio išlaidos ir visi kiti priedai ar nuolaidos.

Tiek realizuotas pelnas ar nuostoliai, tiek ir nerealizuotas pelnas ar nuostoliai, atsirandantys dėl finansinio turto, kurio tikrosios vertės pokyčiai yra pripažįstami pelnu ar nuostoliais, yra pripažįstami pelno ataskaitoje tuo laikotarpiu, kada jie atsiranda. Nerealizuotas pelnas ar nuostoliai, atsirandantys dėl pardavimui skirto finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimo, yra pripažįstami tiesiogiai kitų bendrųjų pajamų ir sąnaudų straipsnyje. Jei pardavimui skirtas finansinis turtas yra parduodamas, arba jei jo vertė sumažėja, sukauptas pelnas ar nuostoliai, kurie anksčiau buvo pripažinti kitose bendrosiose pajamose ar sąnaudose, yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Jei šios investicijos yra su palūkanomis, palūkanų pajamos, apskaičiuotos naudojant faktinių palūkanų normos metodą, yra pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Kadangi indėlių bankuose terminas dažniausiai yra trumpesnis nei vieneri metai, tikrosios vertės iš esmės atitinka balansines vertes.

#### D.1.11 Vertės sumažėjimas

Taikant TFAS reikalavimus, kiekvieną balanso sudarymo datą įvertinama, ar nėra svarbių objektyvių įrodymų apie sumažėjusią finansinio turto arba finansinio turto grupės vertę. Vertės sumažėjimas pelno (nuostolių) ataskaitoje yra pripažįstamas kaip sąnaudos. 35.59 TAS pateiktas veiksnių, kurie yra pakankamai objektyvus įrodymas, kad sumažėjo tokio finansinio turto vertė, sąrašas. Be to, 35.59 TAS nustatyta, kad objektyviu investicijų į nuosavą kapitalą vertės sumažėjimo įrodymu laikomas reikšmingas arba ilgalaikis turto tikrosios vertės sumažėjimas tiek, kad ji tampa žemesnė nei savikaina. Šie bendrieji principai yra konkrečiau išdėstyti Bendrovės vidinėse gairėse. Kalbant apie vertybinių

popierių biržoje kotiruojamas akcijas, Bendrovė yra tos nuomonės, kad jų tikroji vertė reikšmingai sumažės, jei vertės peržiūrėjimo dieną rinkos vertė bus 20 % mažesnė nei vidutinė pirkimo kaina arba jei ji mažiausiai šešis mėnesius buvo mažesnė nei ši suma.

Fiksuotųjų palūkanų vertybinių popierių ir paskolų atveju pagrindas fiksuoti vertės sumažėjimą yra požymis, kad emitentas susidūrė su rimtais finansiniais sunkumais, taip pat esama padėtis rinkoje ir pranešimai žiniasklaidoje apie emitentą.

Įsigijimo savikainą Bendrovė nustato pagal vidutinę pirkimo kainą. Jei vertė sumažėja, atliekamas nurašymas pagal tikrąją vertę, buvusią balanso sudarymo datą, t. y. apskritai viešai kotiruojamą rinkos kainą. Jei investicijų į nuosavą kapitalą vertė, kuri vieną kartą jau buvo nurašyta, ir toliau mažėja, nedelsiant atliekamas kitas nurašymas, kuris pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Tokie vertės sumažėjimai, kurie yra pripažinti pelne arba nuostoliuose, negali būti atkurti per pelną ar nuostolius. Jei vėlesniu laikotarpiu fiksuotųjų palūkanų vertybiniais popieriais ar paskoloms vertės sumažėjimo priežastys nebetaikomos, vertės sumažėjimas atšaukiamas ir įrašomas į pelno (nuostolių) ataskaitą. Gauta balansinė vertė negali viršyti pradinės amortizuotos savikainos.

Kadangi „Mokumas II“ balanse pateiktos tikrosios viso turto vertės, taikyti vertės sumažėjimo taisyklės nereikalaujama. Dėl tos pačios priežasties nėra būtinos ir atskirymui ar apsidraudimo sandorių apskaitai taikomos taisyklės.

#### D.1.12 Iš draudimo ir tarpininkų gautinos sumos

„Mokumas II“ balanse iš draudimo ir tarpininkų gautinos sumos turi būti įvertinamos tikrąja verte. Palyginti su investicijomis, į jokių specialių reikalavimus nereikia atsižvelgti.

Iš draudimo ir tarpininkų gautinos sumos turi būti diskontuojamos atsižvelgiant į faktines nerizikingų palūkanų normas bei atitinkamus palūkanų normas skirtumus. Taip pat reikia atsižvelgti į individualaus verslo partnerio kredito riziką. Per trumpesnį nei vienerių metų laikotarpį gautinos sumos neturėtų būti diskontuojamos.

Pagal TFAS iš draudimo ir tarpininkų gautinos sumos pripažįstamos tikrąja verte. Reguliari senėjimo analizė atliekama pagal laiko intervalus (0-30 dienų senumo, 31-60 dienų senumo, 61-90 dienų senumo ir senesnės nei 90 dienų). Tuo atveju, jei gautina suma yra senesnė nei 90 dienų, ją reikėtų nedelsiant nurašyti.

#### D.1.13 Iš perdraudimo gautinos sumos

„Mokumas II“ balanse iš perdraudimo gautinos sumos turi būti įvertinamos tikrąja verte. Palyginti su investicijomis, į jokių ypatingų reikalavimus atsižvelgti nereikia. Iš perdraudimo gautinos sumos turi būti diskontuotos, atsižvelgiant į faktines nerizikingų palūkanų normas bei atitinkamus palūkanų normas skirtumus. Be to, reikia atsižvelgti į individualaus verslo partnerio kredito riziką. Per trumpesnį nei vienerių metų laikotarpį gautinų sumų diskontuoti nereikia.

Pagal TFAS iš perdraudimo gautinos sumos pripažįstamos tikrąja verte. Reguliari senėjimo analizė atliekama pagal laiko intervalus (0-30 dienų senumo, 31-60 dienų senumo, 61-90 dienų senumo ir senesnės nei 90 dienų). Tuo atveju, jei gautina suma yra senesnė nei 90 dienų, ją reikėtų nedelsiant nurašyti.

Tiek iš perdraudimo, tiek iš draudimo ir tarpininkų gautinos sumos pagal TFAS yra įtraukiamos į kitas gautinas sumas, tačiau „Mokumas II“ balanse pateikiamos kaip atskiri elementai. Be to, pagal „Mokumą II“ visas draudimo sutartis reikia priskirti techniniams atidėjiniams, nepaisant individualių

sutarčių draudimo rizikos lygio. Todėl iš perdraudimo sutarčių gautinos sumos be reikšmingo rizikos perkėlimo, nepatenkančios į 4 TFAS taikymo sritį, į ataskaitą įtraukiamos ne kaip gautinos sumos, o kaip dalis techninių atidėjinių, t. y. nepaisant TFAS reikalavimų.

#### D.1.14 Gautinos sumos (iš kitos veiklos, kuri nėra draudimas)

Pagal direktyvą „Mokumas II“ nustatyta, kad gautinas sumas (iš kitos veiklos, kuri nėra draudimas) sudaro gautinos sumos iš dividendų, gautinos sumos iš sukaupto pelno ar perleidimo sutarčių, gautinos sumos iš mokesčių ar kitos gautinos sumos. Faktiškai šios gautinos sumos turi būti įvertintos jų tikrąja verte. Tačiau kad būtų paprasčiau, gautinų sumų iš dividendų ir gautinos sumos iš sukaupto pelno ar perleidimo sutarčių vertė nustatoma pagal jų TFAS buhalterinę vertę, t. y. amortizuota savikaina. Abejotinos gautinos sumos įtraukiamos į numatytą gauti sumą.

Gautinos sumos iš kitos veiklos, kuri nėra draudimas, turi būti diskontuotos, atsižvelgiant į faktinę nerizikingų palūkanų normą bei į atitinkamus palūkanų normos skirtumus. Taip pat reikia atsižvelgti į individualaus verslo partnerio kredito riziką. Per trumpesnę nei vienerių metų laikotarpį gautinų sumų diskontuoti nereikia.

Pagal TFAS gautinos sumos (iš kitos veiklos, kuri nėra draudimas) pripažįstamos tikrąja verte. Reguliari senėjimo analizė atliekama pagal laiko intervalus (0-30 dienų senumo, 31-60 dienų senumo, 61-90 dienų senumo ir senesnės nei 90 dienų). Tuo atveju, jei gautina suma yra senesnė nei 90 dienų, ją reikėtų nedelsiant nurašyti.

#### D.1.15 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

„Mokumas II“ balanse grynųjų pinigų tikroji vertė yra jų nominali vertė. Pervedamųjų indėlių (įskaitant čekius) vertė nustatoma pagal jų amortizuotą savikainą (kuri dažniausiai yra nominali vertė). Į kredito riziką atsižvelgiama abejotinus indėlius ir abejotinus čekius nurašant į numatytą gauti sumą. Taikant TFAS, pinigai nurodomi jų nominaliąja verte.

#### D.1.16 Niekur kitur nenurodytas kitas turtas

Niekur kitur nenurodytam kitam turtui priskiriamas visas tas turtas, kurio neįmanoma priskirti jokiai kitai turto klasei. Šiam turtui priskiriami meno kūriniai ir avansiniai mokėjimai. Kitaip nei Bendrovės finansinėse ataskaitose, „Mokumas II“ balanse aktyvuoti įmokų grąžinimo atidėjiniai yra įtraukti į techninių atidėjinių vertės nustatymą.

Pagal „Mokumas II“ yra taikomas pagrindinis principas, kad visas kitas turtas turi būti vertinamas jo tikrąja verte. Tačiau, panašiai kaip ir taikant TFAS, išankstiniai mokėjimai skaičiuojami *pro rata temporis* ir apima laikotarpį tarp ataskaitinės datos ir tos datos, kai uždirbamos atitinkamos išmokos ar sueina terminas. Kitaip nei pagal TFAS, išankstiniai mokėjimai yra diskontuojami atsižvelgiant į faktinę atitinkamą nerizikingų palūkanų normą bei atitinkamos palūkanų normos skirtumus, nebent diskontavimo poveikis yra nereikšmingas.

## D.2 Techniniai atidėjiniai

### D.2.1 Techninių atidėjinių vertė

Visų savo draudimo ir perdraudimo įsipareigojimų draudėjams ir naudos gavėjams pagal draudimo arba perdraudimo sutartis atžvilgiu draudimo ir perdraudimo įmonės turi suformuoti techninius atidėjinius. Techninių atidėjinių vertė turi atitikti tą sumą, kurią draudimo ir perdraudimo įmonės

turėtų mokėti šią dieną, jei jos nedelsdamos perduotų savo draudimo ir perdraudimo įsipareigojimus kitai draudimo arba perdraudimo įmonei. Apskaičiuojant techninius atidėjinius, reikėtų naudotis ir atsižvelgti į tą informaciją, kurią teikia finansų rinkos, taip pat į visus prieinamus draudimo rizikos duomenis (duomenys turi atitikti informaciją rinkoje). Techniniai atidėjiniai apskaičiuojami laikantis atsargumo, patikimumo ir objektyvumo principų. Laikantis šių principų, techniniai atidėjiniai apskaičiuojami toliau išdėstyta tvarka.

Apskritai techninių atidėjinių vertė yra lygi tiksliausio įverčio ir rizikos maržos sumai taip, kaip nurodyta toliau.

Tiksliausias įvertis atitinka būsimųjų pinigų srautų tikėtiną svartinį vidurkį, apskaičiuotą atsižvelgus į pinigų laiko vertę (numatomą būsimųjų pinigų srautų dabartinę vertę), taikant atitinkamą nerizikingų palūkanų normų struktūrą pagal terminą. Tiksliausio įverčio skaičiavimas grindžiamas naujausia ir patikima informacija bei tikroviškomis prielaidomis, jis atliekamas taikant tinkamus, pritaikomus ir aktualius aktuarinius bei statistinius metodus. Toje pinigų srautų prognozėje, kuri naudojama tiksliausiam įverčiui apskaičiuoti, įvertinami visi tie įeinančių ir išeinančių pinigų srautai, kurių reikia draudimo ir perdraudimo įsipareigojimams įvykdyti per visą jų trukmę. Tiksliausias įvertis apskaičiuojamas kaip bendroji vertė, neatimant sumų, atgautinų pagal perdraudimo sutartis. Šios sumos apskaičiuojamos atskirai.

Rizikos marža turi būti tokio dydžio, kad užtikrintų, jog techniniai atidėjiniai būtų lygūs sumai, kurios draudimo ir perdraudimo įmonės galėtų reikalauti, siekdamos perimti ir įvykdyti draudimo bei perdraudimo įsipareigojimus. Tiksliausias įvertis ir rizikos marža vertinami atskirai. Rizikos marža apskaičiuojama nustatant sąnaudas, susidarančias sukaupiant tą tinkamų nuosavų lėšų sumą, kuri atitinka mokumo kapitalo reikalavimą, būtiną draudimo ir perdraudimo įsipareigojimams įvykdyti per visą jų trukmę.

Norma, kuri naudojama nustatyti sąnaudas, susidarančias sukaupiant tinkamų nuosavų lėšų sumą (kapitalo sąnaudų norma), yra nustatyto dydžio norma. Be anksčiau minėtų pinigų srautų, apskaičiuojant techninius atidėjinius, atsižvelgiama į tokius dalykus:

- 1) visas išlaidas, kurios būtų patirtos aptarnaujant draudimo ir perdraudimo įsipareigojimus;
- 2) infliaciją, įskaitant išlaidas ir su infliacija susijusias draudimo išmokas;
- 3) visas išmokas draudėjams ir naudos gavėjams, įskaitant draudimo ir perdraudimo įmonių planuojamą savo nuožiūra išmokėti būsimo draudiko pelno dalį, neatsižvelgiant į tai, ar tos išmokos užtikrintos sutartimis.

Apskaičiuodama savo techninius atidėjinius, draudimo ir perdraudimo įsipareigojimus Bendrovė sugrupuoja į homogenines rizikos grupes bent jau pagal veiklos sritis.

Bendrovės techniniai atidėjiniai gyvybės draudimo produktams pagal „Mokumas II“ reikalavimus 2020-12-31 buvo tokie:

ERGO Life Insurance SE  
MFPA

Eurais	Draudimas su pelno dalies gavimo sertifikatu	Su indeksu susietas draudimas ir su investiciniais vienetais susietas draudimas		Kitas gyvybės draudimas			Iš viso (gyvybės draudimas, išskyrus sveikatos draudimą, įskaitant susietą su investiciniais vienetais)	Sveikatos draudimas (tiesioginis)			Iš viso (sveikatos draudimas, apskaičiuojamas pagal panašius į gyvybės draudimo metodus)	
			Sutartys be pasirinkimų ir garantijų	Sutartys su pasirinkimais ir garantijomis	Sutartys be pasirinkimų ir garantijų	Sutartys su pasirinkimais ir garantijomis		Sutartys be pasirinkimų ir garantijų	Sutartys su pasirinkimais ir garantijomis			
	0	57 168 765			0		57 168 765	0			0	
<b>Bendrai apskaičiuoti techniniai atidėjiniai</b>	0	0			0		0	0			0	
Galutinės atgautinos sumos iš perdraudimo ir (arba) specialiosios paskirties vienetų ir riboto perdraudimo pakoregavus tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo, susijusios su trečiųjų šalių draudimu	0	0			0		0	0			0	
<b>Techniniai atidėjiniai, apskaičiuoti kaip tiksliausio įverčio ir rizikos valdymo suma</b>												
<b>Tiksliausias įvertis</b>												
<b>Bendrasis tiksliausias įvertis</b>	221 096 492		0	-14 149 019		0	-4 958 260	201 989 213		0	-3 797 862	-3 797 862
Galutinės atgautinos sumos iš perdraudimo ir (arba) specialiosios paskirties vienetų ir riboto perdraudimo pakoregavus tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo	31 093		0	-81 817		0	-1 336 605	-1 387 330		0	-65 683	-65 683
Tiksliausias įvertis, minus atgautinos sumos iš perdraudimo ir (arba) specialiosios paskirties vienetų ir riboto perdraudimo, iš viso:	221 065 399		0	-14 067 202		0	-3 621 654	203 376 543		0	-3 732 180	-3 732 180
<b>Rizikos marža</b>	3 985 164	2 983 220			582 885			7 551 269	770 651			770 651
<b>Pereinamojo laikotarpio techninių atidėjinių suma</b>												
Bendra apskaičiuota techninių atidėjinių suma	0	0			0		0	0			0	
Tiksliausias įvertis	0		0	0		0	0	0		0	0	
Rizikos marža	0	0			0		0	0			0	
<b>Techniniai atidėjiniai, iš viso</b>	225 081 656	46 002 966			-4 375 375			266 709 247	-3 027 211			-3 027 211

7 lentelė.

Sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal nepanašius į gyvybės draudimo metodus, techniniai atidėjiniai

eurai	Medicininų išlaidų draudimas
<b>Bendra apskaičiuotų techninių atidėjinių suma</b>	0
Galutinės atgautinos sumos iš perdraudimo ir (arba) specialiosios paskirties vienetų ir riboto perdraudimo, pakoregavus tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo, susijusios su trečiųjų šalių draudimu	0
<b>Techniniai atidėjiniai, apskaičiuoti kaip tiksliausio įverčio ir rizikos maržos suma</b>	
<b>Tiksliausias įvertis</b>	
<i>Draudimo įmokų atidėjiniai</i>	
Bendroji suma	11 988 204
Galutinės atgautinos sumos iš perdraudimo ir (arba) specialiosios paskirties vienetų ir riboto perdraudimo, pakoregavus tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo	0
Įmokų atidėjinių grynas tiksliausias įvertis	11 988 204
<i>Draudimo išmokų atidėjiniai</i>	
Bendroji suma	1 437 306
Galutinės atgautinos sumos iš perdraudimo ir (arba) specialiosios paskirties vienetų ir riboto perdraudimo, pakoregavus tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo	0
Išmokų atidėjinių grynas tiksliausias įvertis	1 437 306
<b>Galutinis bendrasis tiksliausias įvertis</b>	13 425 510
<b>Galutinis grynas tiksliausias įvertis</b>	13 425 510
<b>Rizikos marža</b>	394 127
<b>Pereinamojo laikotarpio techninių atidėjinių suma</b>	
Bendra apskaičiuotų techninių atidėjinių suma	0
Tiksliausias įvertis	0
Rizikos marža	0
<b>Techniniai atidėjiniai, iš viso</b>	
Techniniai atidėjiniai, iš viso	13 819 637
Galutinės atgautinos sumos iš perdraudimo sutarties ir (arba) specialiosios paskirties vienetų ir riboto perdraudimo, pakoregavus tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo	0
Techniniai atidėjiniai minus atgautinos sumos iš perdraudimo ir (arba) specialiosios paskirties vienetų ir riboto perdraudimo, iš viso	13 819 637

8 lentelė.

ERGO konsoliduotosios finansinės ataskaitos atitinka TFAS reikalavimus.

Techniniai atidėjiniai balanse parodyti kaip bendrosios balanse nurodytos sumos, t. y. dar neatskaičius perleistos dalies. Perleista dalis apskaičiuojama ir apskaitoma pagal atskiras perdraudimo sutartis. Draudimo sutarčių įsigijimo sąnaudos kapitalizuojamos ir amortizuojamos pagal sutarties sąlygas (žr. toliau). Techninių atidėjinių skaičiavimas grindžiamas FAS 60 ir FAS 97. Kredito draudimo sutartys apskaitomos pagal TFAS 4 taisyklę.

Neuždirbtos įmokos – tai kaupiamos įmokos, kurios atidėtos apdrausti būsimas rizikas. Draudžiantis pirminiu draudimu, šios įmokos apskaičiuojamos atskirai kiekvienam draudimo polisui *pro rata*

*temporis*; perdraudimo atveju neuždirbtos įmokos apskaičiuojamos tik tada, jei tai numatyta atitinkamoje perdraudimo sutartyje. Neuždirbtų įmokų techninis atidėjiny atvaizduojamas išreikštiniu pavidalu tik sveikatos draudimui.

Žalos padengimo techniniai atidėjiniai ilgalaikėje draudimo veikloje prilyginami aktuariniu vertinimu apskaičiuotai įsipareigojimų, kylančių iš draudėjų garantuotų būsimų išmokų, dabartinei vertei. Kaip ir gyvybės draudime, su sveikatos draudimo ir draudimo nuo nelaimingų atsitikimų dalimis tai susiję tiek, kiek vykdomos gyvybės draudimo veiklos. Skaičiavimai dažniausiai pagrįsti perspektyviniu metodu, nustatant skirtumą tarp būsimų išmokų ir būsimų įmokų dabartinių verčių. Juos skaičiuojant, naudojamos aktuarinės prielaidos, kurios, be kita ko, yra prielaidos, susijusios su mirtingumu, neįgalumu ir sergamumu, taip pat prielaidos, susijusios su palūkanų normų raida, mažėjimu ir išlaidomis. Jos nustatomos atsižvelgus į faktinę situaciją, kuri buvo sudarant draudimo sutartis, ir apima reikiamą atidėjinį neigiamam nuokrypiui, kad būtų atidėta suma pasikeitimų, klaidų ir atsitiktinių rizikų atvejams.

Pirminiame draudime individualiai vertinama kiekviena rizika. Gyvybės pirminiame draudime naudojamos biometrinės aktuarinės prielaidos, kurios pagrįstos ALB95 lentelėmis, sudarytomis naudojant nacionalinius Baltijos valstybių statistikos duomenis ir Vokietijos aktuarų asociacijos DAV87R duomenis. Kitose pirminio draudimo veiklose Bendrovė irgi naudojami nacionalinių aktuarų asociacijų lentelėmis. Aktuarinė palūkanų norma, naudojama diskontuoti gyvybės pirminį draudimą, ribojama kiekvienoje sutartyje numatyta garantuota investicijų grąža. Daroma prielaida, kad būsima investicijų grąža bus lygi investicijų pajamoms neatskaičius mokesčių, apibrėžtoms Bendrovės „Prophet“ modelyje.

Aktuarinės prielaidos gali būti koreguojamos, jei tokio veiksmo būtinybę rodo pagal TFAS 4 atliekamas įsipareigojimų adekvatumo testas.

Būsimų draudimo polisų išmokų atidėjinių skaičiavimas priklauso nuo sutarties tipo ir grindžiamas arba FAS 60 (gyvybės pirminis draudimas, sveikatos pirminis draudimas ir jungtinės perdraudimo sutartys), arba FAS 97 (universalus gyvybės draudimo gyvybės pirminis draudimas, su investiciniais vienetais susietas gyvybės draudimas ir gyvybės perdraudimas numatytiems draudimo polisams pagal FAS 97).

Sutartims, kurioms taikomas FAS 60, būsimų draudimo polisų išmokų atidėjiny apskaičiuojamas pagal esamą apskaičiuotų būsimų draudimo polisų išmokų vertę (įskaitant išmokų koregavimo išlaidas), atėmus esamą būsimų grynujų įmokų vertę. Grynoji įmoka yra ta bendrosios įmokos dalis, kuri bus reikalinga finansuoti būsimų draudimo polisų išmokoms. Gyvybės pirminio draudimo sutarčių su ribotomis įmokomis vertė nustatoma pagal FAS 97.

Kalbant apie kitas sutartis, kurioms taikomas FAS 97, atsižvelgiama į tai, kurios grynosios įmokos ir palūkanų pajamos yra kredituojamos ir iš kurių debetuojamos rizikingos įmokos ir administravimo išlaidos tais atvejais, jei sudarant sutartis jose buvo nustatytos ne visos kredituojamos ir debetuojamos pozicijos. Toliau aprašytas atidėjinių skaičiavimas gyvybės pirminio draudimo būsimų draudimo polisų išmokoms tiems atvejams, kai patys draudėjai prisiima investicijų riziką (su investiciniais vienetais susietas gyvybės draudimas).

Numatomų išmokų atidėjiny skirtas mokėjimo įsipareigojimams, kylantiems iš tų pirminio draudimo ir perdraudimo sutarčių, kuriose išmokų dydis ar mokėjimo terminas yra neaiškus. Dalis atidėjinio skirta žinomoms išmokoms, kurioms jau yra apskaičiuoti individualūs atidėjiniai. Kita dalis skirta padengti išlaidas tų draudiminių įvykių, apie kurių buvimo faktą dar nėra žinoma (pvz., apie juos dar nepranešta, arba jie dar nėra aiškūs). Visi šie atidėjiniai skirti padengti vidinių ir išorinių nuostolių koregavimo išlaidas. Numatomų išmokų atidėjiny yra pagrįstas įverčiu, o faktiškai išmokamos sumos gali būti

didesnės ar mažesnės. Pateiktos sumos yra tos realiai apskaičiuotos būsimos sumos, kurias reikės išmokėti. Jos apskaičiuojamos remiantis ankstesne patirtimi ir prielaidomis apie būsimus pokyčius (pvz., socialiniai, ekonominiai ar technologiniai veiksniai). Būsimi mokėjimų įsipareigojimai paprastai nėra diskontuojami. Norėdama nustatyti numatomų išmokų atidėjinį, Bendrovė naudoja įvairius aktuarinio prognozavimo metodus, įskaitant „Chain-Ladder“ ir „Bornhuetter-Ferguson“. Taikant statistinius metodus, didelės rizikos vertinamos atskirai. Standartinis aktuarinis metodas, kuris naudojamas Bendrovėje, yra taikomas tiek vystymosi trikampiams, skirtiems išmokoms, tiek vystymosi trikampiams, skirtiems draudžiamiesiems įvykiams, apie kuriuos buvo pranešta. Taigi, gaunamas galutinių nuostolių įverčių intervalas, kuriame ir nustatoma reali apskaičiuota galutinė nuostolio vertė.

Į kitus techninius atidėjinius daugiausia įtraukti atidėjiniai pirminio draudimo įmokų grąžinimui ir nepasibaigusios rizikos techninis atidėjinys sveikatos draudimui. Atidėjiniai įmokų grąžinimui yra priskirti pirminiam gyvybės draudimui ir skirti įsipareigojimams, apimantiems dalyvavimą pelne ir nuolaidas draudėjui, kurios balanso sudarymo datą dar nebuvo neatšaukiamai įtrauktos į individualias sutartis. Jei šie atidėjiniai numatyti pagal nacionalinius teisės aktus, remiantis priežiūros institucijų ar individualių sutarčių sudarymo reglamentais, paprastai taikomas retrospektyvinis metodas. Nepasibaigusios rizikos techninis atidėjinys suformuojamas tada, kai patvirtinama, kad sveikatos draudimo įmokų normų nepakanka išmokoms ir susijusiems rezervams suformuoti.

Visi techniniai atidėjiniai reguliariai tikrinami atliekant įsipareigojimų adekvatumo testą pagal TFAS 4. Jei dabartinė patirtis rodo, kad atidėjinių, suformuotų remiantis pradinėmis prielaidomis nepakanka padengti numatytoms būsimoms išmokoms ir išlaidoms, tuomet susiję techniniai atidėjiniai koreguojami, tai pripažįstant pelne arba nuostoliuose ir paaiškinant konsoliduoto balanso aiškinamojo rašto punkte apie nuostolius dėl vertės sumažėjimo (nenumatytus pokyčius). Atidėjinių neuždirbtoms įmokoms ir numatomiems mokėjimams padengti tinkamumas įvertinamas remiantis realistiškai apskaičiuotomis sumomis, kurias reikės išmokėti ateityje. Žalos padengimo techninio atidėjinio tinkamumas įvertinamas atsižvelgiant į realistiškų aktuarinių prielaidų įverčius, atitinkamą investavimo rezultatą ir būsimą pelno dalį, jei sutartyse yra numatytas dalyvavimas pelne.

Pirminio gyvybės draudimo žalos padengimo techninio atidėjinio vertė tais atvejais, kai draudėjai investicijų riziką prisiima sau (su investiciniais vienetais susietas gyvybės draudimas), iš esmės atitinka atitinkamų investicijų, kurios priskirtos turtui, rinkos vertę. Be to, kaip ir žalos padengimo techninio atidėjinio pagal FAS 97 atveju, į šiuos atidėjinius gali būti įtraukti papildomi įmokų komponentai. Šių atidėjinių pasikeitimai yra visiškai pripažįstami techniniame rezultate. Tiek, kiek šie pasikeitimai kyla iš nerealuoto pelno ir nuostolių, atsiradusių ryšium su susijusių investicijų tikrosios vertės pasikeitimu, jie suderinami su priešingais tos pačios sumos pasikeitimais investicijų rezultate. Pripažįstant šių atidėjinių tikrąją vertę ir poveikį pelnui ar nuostoliui, išvengiama vertės nustatymo neatitikimų, kurie antraip atsirastų dėl skirtingo atitinkamų investicijų vertinimo būdo.

Atidėtasias įsigijimo sąnaudas sudaro komisiniai ir kitos kintamosios išlaidos, tiesiogiai susijusios su draudimo sutarčių sudarymu ar atnaujinimu. Gyvybės draudimo srityje įsigijimo sąnaudos kapitalizuojamos ir amortizuojamos per visą sutarčių galiojimo laikotarpį, kapitalizuojant arba amortizuojant proporcingai pajamoms iš įmokų (FAS 60) arba proporcingai iš atitinkamų sutarčių planuojamoms bendrojo pelno maržoms, apskaičiuotoms atitinkamiems sutarties galiojimo laikotarpio metams (FAS 97). Kokiais atvejais atskirioms sutartims yra taikomas vienas ar kitas minėtas standartas, yra aprašyta ankstesnėse pastraipose. Nustatant amortizacijos sumą, atsižvelgiama į aktuarinę palūkanų normą ir pasikeitimus ryšium su sutarčių išėmimu iš portfelio arba jų atšaukimu. Sveikatos draudime atidėtosios įsigijimo sąnaudos amortizuojamos per vidutinį draudimo polisų galiojimo laikotarpį (nuo vienerių iki penkerių metų), taikant tiesinį metodą. Reguliariai tikrinama, ar nesumažėjo

atidėtųjų įsigijimo sąnaudų vertė, tuo tikslu atliekant įsipareigojimo pakankamumo testą pagal TFAS 4 (žr. ankstesnę pastraipą).

Pagal „Mokumas II“ techniniai atidėjiniai (ir atitinkamai atgautinos sumos iš perdraudimo) nustatomi visoms (per)draudimo sutartims, nepriklausomai nuo kiekvienos konkrečios sutarties draudimo rizikos lygio. Tai reiškia, kad „Mokumas II“ taikomas visoms veiklos sritims, įskaitant susijusias su tais produktais ar sutartimis, kurie pagal TFAS apibrėžimą neatitinka draudimo sutarties apibrėžimo.

Kai kuriais atvejais iš draudiko reikalaujama arba jam leidžiama, vadovaujantis TFAS 4, kai kuriuos komponentus atskirti nuo draudimo sutarčių. Pagal direktyvą „Mokumas II“ taip atskirti komponentus draudžiama.

Pagal FAS 60 įsipareigojimų už neišmokėtas išmokas išlaidos, įskaitant tuos įvykusius draudžiamuosius įvykius, apie kuriuos nepranešta, ir išmokų koregavimo išlaidas, atsiranda įvykus draudžiamajam įvykiui. Ilgalaikių sutarčių atveju įsipareigojimai, susiję su būsimomis išmokomis pagal polisus, atsiranda tada, kai yra pripažįstamos pajamos iš įmokų. Įmokų, gautų pagal ilgalaikes sutartis, pajamos pripažįstamos tada, kai įmokos draudėjams tampa mokėtinomis.

Paprastai įsipareigojimas, susijęs su būsimomis išmokomis pagal polisus, atsiranda draudimo laikotarpio pradžioje, nes būtent tuo metu reikia mokėti pirmąją draudimo įmoką.

O pagal direktyvos „Mokumas II“ reikalavimus įsipareigojimai pripažįstami iškart, kai draudikas arba perdraudikas tampa sutarties šalimi, tačiau ne vėliau, kai pradeda galioti draudimo arba perdraudimo apsauga.

„Mokumas II“ reikalavimai aiškiai nustato, kad apskaičiuojant techninius atidėjinius, reikia atsižvelgti į „visas išmokas draudėjams ir naudos gavėjams, įskaitant draudimo ir perdraudimo įmonių planuojamą savo nuožiūra išmokėti būsimą draudiko pelno dalį, neatsižvelgiant į tai, ar tos išmokos užtikrintos sutartimis“. Todėl tuose pinigų srautuose, kurie naudojami apskaičiuojant techninius atidėjinius pagal „Mokumas II“ direktyvos reikalavimus, atsižvelgiama į laukiamas būsimas savo nuožiūra mokamas priemokas.

Gali atsirasti ir kitokių skirtumų, pvz., dėl bendrųjų pridėtinių išmokų įtraukimo į techninius atidėjinius pagal „Mokumas II“ reikalavimus.

Pagal FAS 60 įsipareigojimai, susiję su būsimomis išmokomis pagal polisus, yra nustatyti ilgalaikėse sutartyse. Šiuo atveju įsipareigojimas prilyginamas dabartinei apskaičiuotų būsimų išmokų pagal polisus vertei, atėmus dabartinę būsimų tų draudimo įmokų, kurios bus surinktos iš draudėjų, vertę. Specifinių sąlygų dėl ribų nustatant būsimas draudimo įmokas ir būsimas išmokas pagal polisus nėra.

Be to, įsipareigojimų už neišmokėtas išmokas išlaidos, įskaitant tuos įvykusius draudžiamuosius įvykius, apie kuriuos nepranešta, ir išmokų koregavimo išlaidas, atsiranda įvykus draudžiamajam įvykiui. Specifinių sąlygų dėl ribų nustatant su neišmokėtomis išmokomis susijusias išlaidas ir išmokų koregavimo išlaidas nėra.

Kita vertus, susiformavo aktuarinė praktika, priklausanti nuo produkto tipo. Gali būti atvejų, kai dėl to nustatomos kitokios, nei numatytos „Mokumo II“ reikalavimuose, sutarčių ribos.

Taikant „Mokumas II“ reikalavimus, diskontuodama techninius atidėjinius, priklausomai nuo valiutos ir sueinančio termino, Bendrovė naudoja pagrindinių nerizikingų palūkanų normų vertes, o jei reikia, tas anticiklines įmokas, kurias apibrėžė ir paskelbė EDPP (ir, kur taikoma, atitikimo įmokas).

Laikantis TFAS reikalavimų, prielaidos, susijusios su tomis palūkanų normomis, kurios taikomos apskaičiuojant žalos padengimo techninius atidėjinius, yra realistiškai įvertinamos tuo metu, kai

sudaromos draudimo sutartys. Kad būtų atidėta suma pasikeitimų, klaidų ir atsitiktinių svyravimų rizikoms padengti, į prielaidas įtraukiamas tinkamas nepalankaus nuokrypio atidėjiny.

Aktuarinė palūkanų norma, taikoma diskontavimui pirminiame gyvybės draudime, yra apribota atitinkama didžiausia aktuarine palūkanos norma, kurią nustatė priežiūros institucijos.

Aktuarinės prielaidos dėl palūkanų normų yra koreguojamos, jei tokio veiksmo būtinybę rodo TFAS 4 numatytas įsipareigojimo pakankamumo testas.

Paprastai atidėjiny numatomiems išmokų mokėjimams nėra diskontuojamas. Neuždirbtos įmokos irgi nėra diskontuojamos.

Į kitus techninius atidėjinius daugiausia yra įtraukti pirminio draudimo įmokų grąžinimo atidėjiniai ir nepasibaigusios rizikos rezervas. Šie techniniai atidėjiniai nėra diskontuojami.

Direktyva „Mokumas II“ numato tikslią rizikos korekciją, apskaičiuojamą taikant 6 % kapitalo išlaidų metodą. O pagal TFAS aktuarinės prielaidos apima pakankamus atidėjinius nepalankiems nuokrypiams, t. y. atidedama suma pasikeitimų, klaidų ir atsitiktinių svyravimų rizikoms padengti, tačiau jokia tiksli rizikos korekcija nėra skaičiuojama.

Pagal TFAS draudimo sutarčių įsigijimo sąnaudos kapitalizuojamos ir amortizuojamos per sutarčių galiojimo laikotarpius. Direktyvoje „Mokumas II“ nustatyta, kad į įsigijimo sąnaudas atsižvelgiama apskaičiuojant techninius atidėjinius.

## D.2.2 Neapibrėžtumas, susijęs su techninių atidėjinių suma

Apskaičiuojant techninius atidėjinius atsižvelgiama į draudimo ir perdraudimo polisus įtrauktų finansinių garantijų vertę ir į sutartyse numatytus pasirinkimus. Visos prielaidos, susijusios su tikimybe, kad draudėjai pasinaudos sutartyse numatytais pasirinkimais, įskaitant atvejus, kai draudimo polisas netenka galios arba jo atsisakoma, turi būti tikroviškos ir pagrįstos naujausia bei patikima informacija. Prielaidose tiesiogiai arba netiesiogiai atsižvelgiama į poveikį, kurį galimybėms pasinaudoti minėtais pasirinkimais gali turėti būtini finansinių ir nefinansinių sąlygų pasikeitimai.

Yra rizika, kad gyvybės ar sveikatos draudimo išmokėtos draudimo išmokos bus didesnės nei tikėtasi. Ypač svarbios yra biometrinės rizikos ir rizikos, kad draudimo polisas neteks galios. Rizikas, kurios turi trumpalaikį poveikį portfeliui, bendrovė atskiria nuo ilgalaikį poveikį turinčių rizikų.

Atsitiktiniai kasmetiniai draudimo išmokų ar draudimo polisų nutraukimo dinamikos svyravimai gali trumpam laikui sumažinti portfelio vertę. Tai ypač taikytina toms išlaidoms, kurios gali atsirasti dėl išskirtinių vienkartinių įvykių, pavyzdžiui, pandemijos.

Klientų biometrinių rizikų ar draudimo polisų nutraukimo dinamikos pokyčiai yra tos rizikos, kurios turi ilgalaikį poveikį portfelio vertei, todėl būtina pakoreguoti aktuarines prielaidas. Aišku, kad sveikatos draudime mirtingumo rizikos yra svarbios, tačiau gyvybės draudime mirtingumo, ilgaažmiškumo ir neįgalumo rizikos yra pačios svarbiausios. Yra nustatyti Bendrovės rizikos strategiją atitinkantys apribojimai, taikomi trumpalaikės pandemijos bei ilgesnės gyvenimo trukmės scenarijaus atvejais.

Veiksmingą rizikų ir procesų kontrolę užtikrina tiek tai, kad pirminiame draudime aktuarai nuolat peržiūri aktuarines prielaidas, tiek ir tai, kad yra įvedami būtini reitingavimo taisyklių pakeitimai.

## D.2.3 Metodikų, taikomų atliekant vertinimą mokumo tikslais, ir metodikų, taikomų atliekant vertinimą finansinių ataskaitų sudarymo tikslu, skirtumų paaiškinimas

Techniniai atidėjiniai, apskaičiuoti atitinkamai pagal direktyvos „Mokumas II“ reikalavimus ir pagal TFAS, šiek tiek skiriasi. Skirtumai pateikti lentelėje.

eurai	Vertė pagal „Mokumas II“	Vertė pagal privalomas finansines ataskaitas
Techniniai atidėjiniai – ne gyvybės draudimas	13 819 637	13 774 679
Techniniai atidėjiniai – ne gyvybės draudimas (išskyrus sveikatos draudimą)	0	0
Bendrai apskaičiuoti techniniai atidėjiniai	0	
Tiksliausias įvertis	0	
Rizikos marža	0	
Techniniai atidėjiniai – sveikatos draudimas (apskaičiuojamas pagal panašius į ne gyvybės draudimo metodus)	13 819 637	13 774 679
Bendra apskaičiuotų techninių atidėjinių suma	0	
Tiksliausias įvertis	13 425 510	
Rizikos marža	394 127	
Techniniai atidėjiniai – gyvybės draudimas (išskyrus su indeksu susietą draudimą ir su investiciniais vienetais susietą draudimą)	217 679 070	190 670 124
Techniniai atidėjiniai – sveikatos draudimas (apskaičiuojamas pagal panašius į gyvybės draudimo metodus)	-3 027 211	1 555 781
Bendra apskaičiuotų techninių atidėjinių suma	0	
Tiksliausias įvertis	-3 797 862	
Rizikos marža	770 651	
Techniniai atidėjiniai – gyvybės draudimas (išskyrus sveikatos draudimą, su indeksu susietą draudimą ir su investiciniais vienetais susietą draudimą)	220 706 281	189 114 344
Bendrai apskaičiuoti techniniai atidėjiniai	0	
Tiksliausias įvertis	216 138 232	
Rizikos marža	4 568 049	
Techniniai atidėjiniai – su indeksu susietas draudimas ir su investiciniais vienetais susietas draudimas	46 002 966	59 197 687
Bendra apskaičiuotų techninių atidėjinių suma	57 168 765	
Tiksliausias įvertis	-14 149 019	
Rizikos marža	2 983 220	

9 lentelė.

Vertinimo principų skirtumus galima apibendrinti taip:

1. Sveikatos draudimas, apskaičiuojamas pagal nepanašius į gyvybės draudimo metodus. Tiksliausio įverčio įmokos rezervas pagal privalomų finansinių ataskaitų sudarymo tvarką yra lygus neuždirbtų įmokų atidėjiniui. O pagal „Mokumas II“ atidėjinių išmokoms tiksliausias įvertis yra skaičiuojamas kaip būsimų pinigų srautų, susietų su tomis draudimo įmokomis, kurios vertinimo datą jau buvo sumokėtos, tiksliausias įvertis. Jis lygus rezervo išmokoms vertei, kuri nurodoma privalomose finansinėse ataskaitose, ir yra apskaičiuojamas sudedant išmokas, kurios buvo patirtos, tačiau apie kurias nepranešta, išmokas, apie kurias pranešta, tačiau kurios dar neišmokėtos, ir rezervas, skirtus žaloms sureguliuoti.
2. Sveikatos draudimas, apskaičiuojamas pagal panašius į gyvybės draudimo metodus. Pagal „Mokumas II“ yra įvertinamas tiksliausio įverčio techninis atidėjiny, pagrįstas būsimais pinigų srautais. O privalomos finansinės ataskaitos apima esamas neuždirbtas įmokas ir žalų rezervo sumas.

3. Gyvybės draudimas. Pagrindinis vertinimo skirtumas kyla dėl produktų su garantuota investicijų žala kaupiamuoju laikotarpiu. Pagal „Mokumas II“ šių produktų techniniai atidėjiniai skaičiuojami pagal pinigų srautų, diskontuotų remiantis EDPPi nerizikingos palūkanų normos kreive atitinkamai datai, tiksliausią įvertį, o privalomose finansinėse ataskaitose rodomos vertės išvedamos taikant US-GAAP FAS60 standartus, atsižvelgus į šį įsipareigojimą užtikrinantį turtą. Be to, atidėtosios įsigijimo sąnaudos yra priskiriamos turtui ir įtraukiamos į turto dalį.
4. Draudimas, susietas su investiciniais vienetais. Pagal „Mokumas II“ techninis atidėjinys, apskaičiuotas, kaip visuma, yra lygus tai sukauptai vertei, kuri rodoma privalomose finansinėse ataskaitose. Tačiau žalų rezervas pagal „Mokumas II“ yra vertinamas remiantis tiksliausio įverčio principu, o privalomose finansinėse ataskaitose rodomos vertės yra išvestos iš žalų, apie kurias buvo pranešta.

#### D.2.4 Suderinimo korekcija

Suderinimo korekcija, nurodyta Direktyvos 2009/138/EB 77b straipsnyje, nenaudojama.

#### D.2.5 Svyravimų korekcija

Svyravimų korekcija, nurodyta Direktyvos 2009/138/EB 77d straipsnyje, nenaudojama.

#### D.2.6 Pereinamojo laikotarpio nerizikingų palūkanų normų struktūra

Pereinamojo laikotarpio nerizikingų palūkanų normų struktūra, nurodyta Direktyvos 2009/138/EB 308c straipsnyje, nenaudojama.

#### D.2.7 Pereinamojo laikotarpio atskaitymas

Pereinamojo laikotarpio atskaitymas, nurodytas Direktyvos 2009/138/EB 308d straipsnyje, nenaudojamas.

#### D.2.8 Atgautinos sumos pagal perdraudimo sutartis ir iš specialiosios paskirties įmonių

Atgautinų sumų pagal perdraudimo sutartis ir iš specialiosios paskirties įmonių skaičiavimas turi atitikti techniniams atidėjiniams taikomas taisykles. Atgautinos sumos pagal perdraudimo sutartis turi būti skaičiuojamos atsižvelgiant į draudimo ir perdraudimo sutarčių, su kuriomis jos susijusios, ribas.

Apskaičiuodamos atgautinas sumas pagal perdraudimo sutartis, draudimo ir perdraudimo įmonės atsižvelgia į atgautinų sumų ir tiesioginių išmokų laiko skirtumą.

Apskaičiuojant atgautinas sumas pagal perdraudimo sutartis, pinigų srautus turi sudaryti tik draudžiamųjų įvykių kompensacijų ir neapmokėtų draudimo išmokų mokėjimai. Mokėjimai, susiję su kitais įvykiais ar išmokėtomis draudimo išmokomis, apskaitoje turi būti atskirti nuo atgautinų sumų pagal perdraudimo sutartis ir kitų techninių atidėjinių elementų. Jeigu buvo suformuotas depozitas pinigų srautams, siekiant išvengti dvigubo turto ir įsipareigojimų, susijusių su depozitu, skaičiavimo, atgautinos sumos yra atitinkamai pakoreguojamos.

Į pinigų srautus, susijusius su numatomų išmokų atidėjiniams, turi būti įtraukti kompensacijų mokėjimai, susiję su išmokomis, apskaitytomis draudimo ir perdraudimo įmonių perleidžiamų rizikų numatytųjų išmokų bendruosiuose atidėjiniuose. Visi kiti mokėjimai įtraukiami į pinigų srautus, susijusius su draudimo įmokų atidėjiniams.

## D.2.9 Svarbūs prielaidų pasikeitimai, atlikti techninių atidėjinių skaičiavimuose, palyginti su ankstesniu ataskaitiniu laikotarpiu

Reaguojant į metinį validavimo patikrinimą buvo atnaujintos dvi geriausios rezervavimo prielaidos:

- Nutraukimo prielaidos išmokamai verslo daliai;
- išlaidų paskirstymo atnaujinimas.

Bendrai įvertinus aukščiau nurodytas prielaidas, jos duotų 7 % Bendrovės mokumo koeficiento didėjimą.

## D.3 Kiti įsipareigojimai

### D.3.1 Kitų įsipareigojimų verčių, apskaičiuotų „Mokumas II“ ir finansinių ataskaitų tikslu, palyginimas

Lentelėje pateikta informacija apie kitus įsipareigojimus, kurią reikalaujama pateikti kiekybinių duomenų formoje S.02.01, t. y. pateikiamas kitų įsipareigojimų palyginimas su „Mokumas II“ balanse ir su privalomose finansinėse ataskaitose nurodytomis vertėmis, kurios ERGO atveju yra vertės pagal TFAS.

Įsipareigojimai	Vertė pagal Mokumas II 2020	Finansinėse ataskaitose (pagal TFAS) nurodyta vertė 2020	Paaiškinimas
Finansiniai įsipareigojimai, išskyrus skolas kredito įstaigoms	1 166 282	1 166 282	Ataskaitinių metų pabaigoje šių elementų diskontavimas nebuvo būtinas. „Mokumas II“ ir TFAS vertės yra lygios.
Pagal draudimo sutartis ir tarpininkams mokėtinos sumos	4 294 823	4 301 229	Ataskaitinių metų pabaigoje šių elementų diskontavimas nebuvo būtinas. MII ir TFAS duomenų skirtumus lemia skirtingas šių duomenų pateikimas.
Pagal perdraudimo sutartis mokėtinos sumos	303 600	303 600	Ataskaitinių metų pabaigoje šių elementų diskontavimas nebuvo būtinas. „Mokumas II“ ir TFAS vertės yra lygios.
Mokėtinos sumos (kita veikla, kuri nėra draudimas)	3 952 345	4 079 780	Ataskaitinių metų pabaigoje šių elementų diskontavimas nebuvo būtinas. MII ir TFAS duomenų skirtumus lemia skirtingas šių duomenų pateikimas.
<b>Iš viso įsipareigojimų</b>	<b>9 717 050</b>	<b>9 850 891</b>	

10 lentelė.

Direktyvos 2009/138/EB 75 straipsnio 1 dalyje nurodyta, kad visų kitų įsipareigojimų vertė nustatoma pagal tą sumą, už kurią gerai informuotos ir ketinančios sudaryti sandorį šalys įprastomis rinkos sąlygomis gali juos perleisti viena kitai arba apmokėti, t. y. tikrąja verte. Nustatant įsipareigojimų vertę, neatliekamas joks patikslinimas atsižvelgus į draudimo ar perdraudimo įmonės mokumo būklę. Kadangi vertės nustatymo pagrindas pagal „Mokumas II“ ir TFAS reikalavimus skiriasi, toliau pateikiamas išsamesnis atitinkamose įsipareigojimų klasėse atsiradusių skirtumų paaiškinimas. Tačiau tais atvejais, kai skirtumai tarp tikrųjų ir TFAS verčių yra nereikšmingi, kiti įsipareigojimai vertinami pagal TFAS vertes (išsamesnis paaiškinimas pateiktas toliau).

Bendrovės privalomos finansinės ataskaitos (finansinės ataskaitos, parengtos pagal vietinius reikalavimus) pateikiamos „Mokumo II“ formatu. Todėl privalomų finansinių ataskaitų elementai visais įmanomais atvejais išskirstomi pagal „Mokumas II“ formatą.

### D.3.2 Atidėjiniai, nepriskiriami techniniams atidėjiniams

Tiek balanse pagal „Mokumas II“ reikalavimus, tiek ir balanse pagal TFAS pateikiamas tiksliausias įvertis tos sumos, kuri būtų reikalinga įsipareigojimams padengti balanso sudarymo datą. Tai suma, kurią Bendrovė pagrįstai turėtų sumokėti tam, kad padengtų įsipareigojimus, arba juos perleistų trečiajai šaliai balanso sudarymo datą. Jei yra galimų įverčių su tokia pat tikimybe intervalas, taikomas intervalo vidurio taškas. Jei svarbus veiksnys yra palūkanų norma, atidėjinio vertė nustatoma pagal planuojamų išlaidų dabartinę vertę, o jei šis veiksnys nesvarbus, „Mokumo II“ tikslais į jį neatsižvelgiama.

### D.3.3 Finansiniai įsipareigojimai

#### **Draudimo ir tarpininkų mokėtinos sumos**

Pagal „Mokumas II“ reikalavimus draudimo ir tarpininkų mokėtinos sumos turi būti pripažįstamos jų tikrąja verte, o TFAS pripažįstamos ta suma, kurios faktiškai reikia siekiant mokėtinas sumas išpirkti ar už jas atsiskaityti.

#### **Perdraudimo mokėtinos sumos**

Pagal „Mokumas II“ reikalavimus perdraudimo mokėtinos sumos turi būti pripažįstamos jų tikrąja verte, o TFAS pripažįstamos ta suma, kurios faktiškai reikia siekiant mokėtinas sumas išpirkti ar už jas atsiskaityti.

Tiek iš perdraudimo, tiek draudimo ir tarpininkų mokėtinos sumos pagal TFAS yra įtraukiamos į kitas gautinas sumas, o balanse pagal „Mokumas II“ reikalavimus pateikiamos kaip atskiri elementai. Be to, pagal „Mokumas II“ visas draudimo sutartis reikia priskirti techniniams atidėjiniams, nepaisant individualių sutarčių draudimo rizikos lygio. Todėl mokėtinos sumos, atsirandančios iš draudimo ar perdraudimo sutarčių be reikšmingo rizikos perkėlimo, nepaisant TAFS reikalavimų, į ataskaitą įtraukiamos ne kaip mokėtinos sumos, o kaip techniniai atidėjiniai.

#### **Mokėtinos sumos (iš kitos veiklos, kuri nėra draudimas)**

Pagal „Mokumas II“ reikalavimus į mokėtinas sumas (iš kitos veiklos, kuri nėra draudimas) įtraukiamos mokėtinos sumos iš dividendų, mokėtinos sumos iš sukaupto pelno ar perdavimo susitarimų, mokėtinos sumos iš mokesčių ar kitos mokėtinos sumos. Taigi, mokėtinos sumos (iš kitos veiklos, kuri nėra draudimas) jų atskaitomybės datą įvertinamos tikrąja verte, neatsižvelgiant į jų pranašumus ir trūkumus Bendrovės kredito rizikai. Tačiau siekiant paprastumo, mokėtinos sumos iš dividendų ir mokėtinos sumos iš sukaupto pelno ar perleidimo sutarčių vertinamos pagal jų TFAS buhalterinę vertę, t. y. amortizuota savikaina.

Mokėtinos sumos iš mokesčių ir gautinų sumų diskontuojamos atsižvelgiant į faktines nerizikingų palūkanų normas bei atitinkamus palūkanų normos skirtumus. Tačiau į Bendrovės kredito riziką neturi būti atsižvelgiama.

### D.3.4 Niekur kitur nenurodyti kiti įsipareigojimai

Niekur kitur nenurodytiems kitiems įsipareigojimams priskiriami visi tie įsipareigojimai, kurie negali būti priskirti jokiai įsipareigojimų klasei. Pagal „Mokumas II“ reikalavimus pagrindinis principas yra tas, kad visų kitų įsipareigojimų vertė turi būti nustatoma pagal jų tikrąją vertę. TFAS šie įsipareigojimai pripažįstami faktine suma, kurios reikia tuos įsipareigojimus išpirkti ar už juos atsiskaityti.

## D.4 Kiti vertinimo metodai

Kiti vertės nustatymo metodai taikomi tik nekilnojamojo turto vertinimui. Vertinimą reikia atlikti kasmet. Nekilnojamąjį turtą vertina ne pati Bendrovė, o užsakomųjų paslaugų sutarties pagrindu pasitelktas profesionalus turto vertintojas.

Atliekant tokį vertinimą, galima taikyti du metodus: lyginamosios vertės ir pajamų. Metodas parenkamas atsižvelgus į nekilnojamojo turto prigimtį, charakteristikas ir esamus rinkos duomenis.

### D.4.1 Lyginamosios vertės metodas

Taikant lyginamosios vertės metodą, nekilnojamojo turto objektas palyginamas su neseniai parduotais vietiniais panašiais objektais, lyginant to turto objekto charakteristikas su panašiomis turto, kuris buvo parduotas sudarius panašų sandorį, charakteristikomis. Panašių sandorių kainos koreguojamos taikant įvairius būdus ir atsižvelgiant į charakteristikų, kurios turi įtakos vertei, buvimą, nebuvimą ar jų poveikio laipsnį.

Šio principo esmė yra ta, kad tuo atveju, jei nėra padėtų komplikuojančių laiko, didesnės rizikos ar nepatogumo veiksnių, apdairus asmuo už turto objektą nemokės daugiau nei už lygiavertį kitą, kuris atitinka jo poreikius, turtą. Siekiant užtikrinti, kad kainos atspindėtų tikrąją rinkos vertę, lyginamosios vertės metodas grindžiamas atviroje rinkoje sumokėtų kainų už nekilnojamąjį turtą vertės įverčio augimu.

### D.4.2 Pajamų metodas

Pajamų metodas remiasi principu, pagal kurį nekilnojamojo turto vertė atspindi gryųjų pajamų, kurios bus gautos iš nekilnojamojo turto ateityje, dabartinę vertę. Pajamų metodui priskiriamas pajamų kapitalizavimas ir diskontuotų pinigų srautų analizė.

Pagal šį principą apdairus asmuo nemokės daugiau nei laukiama pinigų grąža, kurią gali generuoti nekilnojamasis turtas.

Diskontuotų pinigų srautų (DPS) analizė yra pagrįsta aiškiais prielaidomis dėl būsimų nekilnojamojo turto pajamų ir sąnaudų. Šios prielaidos susietos su įplaukų ir išmokų, kurios diskontuojamos pagal esamą vertę, kiekybe, kokybe, kintamumu, laiku ir trukme. Nustatant vertę taikoma tokia formulė:

$$V_0 = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+i)^t} + \frac{CF_{closing}}{(1+i)^n}$$

kur

$CF_0 \dots CF_n$  – gryųjų pinigų srautai per laikotarpį (rinkos vertės nustatymo laikotarpiu – NOI (grynosios veiklos pajamos));

$CF_{closing}$  – pinigų srautas prognozuojamo laikotarpio pabaigoje (rinkos vertės nustatymo laikotarpiu, t. y. rinkos vertė minus pardavimų išlaidos);

$i$  – diskonto norma (grąžos norma);

$n$  – susijusių laikotarpių skaičius.

Nustatant rinkos vertę, visi pinigų srauto elementai ir diskonto norma turi būti išvesti iš rinkos sąlygų. Prognozuojamo laikotarpio trukmė priklauso nuo ekonominės aplinkos. Jei ekonominė aplinka rizikinga, prognozuojamas laikotarpis būna trumpesnis ir atvirkščiai.

Vertinimo metodas parenkamas atsižvelgus į konkrečias nekilnojamojo turto charakteristikas ir rinkos sąlygas. Jei iš objekto galima gauti nuomos pajamų, tinkamesnis yra pajamų metodas.

Atsižvelgiant į tai, kad pasaulyje abu metodai labai paplitę, Bendrovė laiko, kad jie yra patikimi.

## D.5 Kita informacija

Jokios kitos svarbios informacijos nėra.

## E. Kapitalo valdymas

### E.1 Nuosavos lėšos

#### E.1.1 Nuosavo kapitalo pagal TFAS ir „Mokumas II“ tikslais apskaičiuoto įsipareigojimus viršijančio turto skirtumai

Reikšmingi skirtumai tarp nuosavo kapitalo, kuris rodomas pagal TFAS reikalavimus sudarytose finansinėse ataskaitose, ir „Mokumas II“ tikslais apskaičiuoto įsipareigojimus viršijančio turto atsiranda dėl skirtingų taisyklių ir reglamentų, taikomų nustatant vertę ir to, kas įtraukiama į atitinkamus balanso straipsnius.

Pagal „Mokumo II“ metodiką tikrosios vertės principai yra taikomi visapusiškai. Tai reiškia, kad arba yra taikoma rinkos vertė (pvz., investicijoms), arba pagal iš anksto numatytą metodą nustatoma turto ir įsipareigojimų neaktyvioje rinkoje tikroji vertė (pvz., tiksliausias įvertis ir rizikos marža techniniams atidėjiniams). Į pinigų laiko vertę atsižvelgiama pagal „Mokumą II“, o pinigų srautus diskontuoti būtina tik TFAS atrinktiems techniniams atidėjiniams. Kitaip nei balanso pagal TFAS atveju, į „Mokumo II“ balansą neįtraukiami rezervai išmokoms stabilizuoti.

Todėl nuosavas kapitalas pagal TFAS ir „Mokumas II“ tikslais apskaičiuotas įsipareigojimus viršijantis turtas skiriasi dėl to, kad balanse pagal „Mokumas II“ reikalavimus ir balanse pagal TFAS skiriasi bendrosios turto ir įsipareigojimų sumos.

Įsipareigojimus viršijantis turtas. Vertinimo skirtumų priskyrimas	2020-12-31	2019-12-31
Rezervai ir nepaskirstytasis pelnas pagal finansines ataskaitas, iš viso	88 174 575	75 715 471
Turto vertinimo skirtumai	-5 095 913	-2 421 919
Techninių atidėjinių vertinimo skirtumai	-15 440 648	-9 851 663
Kitų įsipareigojimų vertinimo skirtumai	133 842	135 412
<b>Įsipareigojimus viršijantis turtas pagal „Mokumas II“</b>	<b>67 771 856</b>	<b>63 577 301</b>

11 lentelė.

#### E.1.2 Nuosavų lėšų sudėtis

Lentelėje pateikti duomenys apie nuosavų lėšų ataskaitinio laikotarpio pabaigoje struktūrą, kiekį ir kokybę:

Pagrindinės nuosavos lėšos	2020-12-31	2019-12-31	Grupavimas pagal pakopas
Paprastųjų akcijų kapitalas (nuosavų akcijų bendroji vertė)	4 380 213	4 380 213	1 pakopa – neribota
Akcijų priedai, susiję su paprastųjų akcijų kapitalu	15 129 289	15 129 289	1 pakopa – neribota
Suderinimo rezervas	41 139 196	40 457 339	1 pakopa – neribota
Grynasis atidėtųjų mokesčių turtas	123 158	110 460	3 pakopa
<b>Pagrindinės nuosavos lėšos, iš viso</b>	<b>60 771 856</b>	<b>60 077 301</b>	

12 lentelė.

## E.2 Mokumo kapitalo reikalavimas ir minimalaus kapitalo reikalavimas

### E.2.1 Mokumo kapitalo reikalavimas

Lentelėje pateiktas Bendrovės mokumo kapitalo reikalavimas 2020-12-31. Supaprastinti skaičiai netaikomi.

eurai	Mokumo kapitalo reikalavimas, grynoji suma	Mokumo kapitalo reikalavimas, bendra suma	Asignavimai iš korekcijų dėl RFF ir suderinimo korekcijų portfelio
Rinkos rizika	13 912 760	13 947 417	0
Sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika	2 858 071	2 858 071	0
Gyvybės draudimo rizika	12 040 237	11 960 177	0
Sveikatos draudimo rizika	7 844 945	7 844 945	0
Ne gyvybės draudimo rizika	-	-	0
Diversifikacija	-11 316 345	-11 301 516	
Nematerialiojo turto rizika			
<b>Pagrindinis mokumo kapitalo reikalavimas</b>	<b>25 339 667</b>	<b>25 309 092</b>	
Koregavimas dėl RFF/MAP nSCR susitelkimo	0		
Operacinė rizika	2 594 783		
Techninių atidėjinių nuostolių padengimo pajėgumas	0		
Atidėtųjų mokesčių nuostolių padengimo pajėgumas	0		
	0		
Kapitalo reikalavimas veiklai, vykdomai pagal Direktyvos 2003/41/EB 4 straipsnį			
<b>Mokumo kapitalo reikalavimas, išskyrus papildomam kapitalui</b>	<b>27 903 875</b>		
Papildomas kapitalas, kuris jau nustatytas	-		
Mokumo kapitalo reikalavimas	27 903 875		

13 lentelė

Nuo įmonės priklausimi parametrai, kurie nurodyti Direktyvos 2009/138/EB 104 straipsnio 7 dalyje, nenaudojami.

Bendrovės minimalaus kapitalo reikalavimas yra toks:

Linijinis MCR	11 114 616
SCR	27 903 875
MCR viršutinė riba	12 556 744
MCR žemiausia riba	6 975 969
Mišrus MCR	11 114 616
Absoliuti žemiausia MCR riba	6 200 000
<b>Minimalaus kapitalo reikalavimas</b>	<b>11 114 616</b>

14 lentelė

Minimalaus kapitalo reikalavimo sąnaudos padengiamos taip:

eurai	MCR komponentai	
	ne gyvybės draudimo veiklos	gyvybės draudimo veiklos
	MCR <sub>(NL, NL)</sub> rezultatai	MCR <sub>(NL, L)</sub> rezultatai
<b>Linijinės formulės komponentas ne gyvybės draudimo ir perdraudimo įsipareigojimams</b>	2 072 434	0

15 lentelė.

eurai	Pagrindinė informacija			
	Ne gyvybės draudimo veiklos		Gyvybės draudimo veiklos	
	Grynasis (perdraudimo ir specialiosios paskirties vienetų) geriausias įvertis ir trečiųjų šalių draudimas, apskaičiuojamas kaip visuma	Grynosios (perdraudimo) pasirašytos įmokos per paskutinius 12 mėnesių	Grynasis (perdraudimo ir specialiosios paskirties vienetų) geriausias įvertis ir trečiųjų šalių draudimas, apskaičiuojamas kaip visuma	Grynosios (perdraudimo) pasirašytos įmokos per paskutinius 12 mėnesių
Medicinių išlaidų draudimas ir proporcinis perdraudimas	13 425 510	30 668 832	0	0
Pajamų apsaugos draudimas ir proporcinis perdraudimas	0	0	0	0
Nelaimingų atsitikimų darbe draudimas ir proporcinis perdraudimas	0	0	0	0
Motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimas ir proporcinis perdraudimas	0	0	0	0
Kitas motorinių transporto priemonių draudimas ir proporcinis perdraudimas	0	0	0	0
Laivų, orlaivių ir sausumos transporto draudimas ir proporcinis perdraudimas	0	0	0	0
Turto draudimas nuo gaisro ar kitos žalos ir proporcinis perdraudimas	0	0	0	0
Bendrosios civilinės atsakomybės draudimas ir proporcinis perdraudimas	0	0	0	0
Kredito ir laidavimo draudimas ir proporcinis perdraudimas	0	0	0	0
Teisinių išlaidų draudimas ir proporcinis perdraudimas	0	0	0	0
Pagalba ir proporcinis perdraudimas	0	0	0	0
Įvairių finansinių nuostolių draudimas ir proporcinis perdraudimas	0	0	0	0
Neproporcinis sveikatos draudimas	0	0	0	0
Neproporcinis perdraudimas nuo nelaimingų atsitikimų	0	0	0	0

eurai	Pagrindinė informacija			
	Ne gyvybės draudimo veiklos		Gyvybės draudimo veiklos	
	Grynasis (perdraudimo ir specialiosios paskirties vienetų) geriausias įvertis ir trečiųjų šalių draudimas, apskaičiuojamas kaip visuma	Grynosios (perdraudimo) pasirašytos įmokos per paskutinius 12 mėnesių	Grynasis (perdraudimo ir specialiosios paskirties vienetų) geriausias įvertis ir trečiųjų šalių draudimas, apskaičiuojamas kaip visuma	Grynosios (perdraudimo) pasirašytos įmokos per paskutinius 12 mėnesių
Neproporcinis jūrų, oro bei sausumos transporto perdraudimas	0	0	0	0
Neproporcinis turto perdraudimas	0	0	0	0

16 lentelė

	MCR komponentai	
	Ne gyvybės draudimo veiklos	Gyvybės draudimo veiklos
	MCR <sub>(L, NL)</sub> rezultatas	MCR <sub>(L, U)</sub> rezultatas
<b>Linijinės formulės komponentas gyvybės draudimo ir perdraudimo įsipareigojimams</b>	0	9 042 182

17 lentelė

eurai	Ne gyvybės draudimo veiklos		Gyvybės draudimo veiklos	
	Grynasis (perdraudimo ir specialiosios paskirties vienetų) geriausias įvertis ir trečiųjų šalių draudimas, apskaičiuojamas kaip visuma	Grynasis (perdraudimo ir (arba) specialiosios paskirties vienetų) bendras rizikos kapitalas	Grynasis (perdraudimo ir specialiosios paskirties vienetų) geriausias įvertis ir trečiųjų šalių draudimas, apskaičiuojamas kaip visuma	Rizikingas grynasis (perdraudimo ir (arba) specialiosios paskirties vienetų) bendras kapitalas
Įsipareigojimai su draudiko pelno dalimi – garantuotos išmokos	0		218 362 196	
Įsipareigojimai su draudiko pelno dalimi – savo nuožiūra planuojamos išmokėti išmokos	0		2 703 203	
Su indeksu susieto draudimo ir su investiciniais vienetais susieto draudimo įsipareigojimai	0		43 101 563	
Kiti gyvybės (per)draudimo ir sveikatos (per)draudimo įsipareigojimai	0		0	
<b>Bendras rizikos kapitalas visiems gyvybės (per)draudimo įsipareigojimams</b>		0		1 145 194 979

18 lentelė.

SCR vertės palyginti su praėjusiu laikotarpiu:

eurai	Mokumo kapitalo reikalavimas, bendroji suma (einamieji metai)	Mokumo kapitalo reikalavimas, bendroji suma (praėjusieji metai)
Rinkos rizika	13 947 417	13 494 542
Sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika	2 858 071	2 886 745
Gyvybės draudimo rizika	11 960 177	10 051 419
Sveikatos draudimo rizika	7 844 945	8 033 217
Ne gyvybės draudimo rizika	0	0
Diversifikacija	-11 301 516	-10 717 773
Nematerialiojo turto rizika	0	0
<b>Pagrindinis mokumo kapitalo reikalavimas</b>	<b>25 309 092</b>	<b>23 748 150</b>
Operacinė rizika	2 594 783	2 939 256
<b>Mokumo kapitalo reikalavimas, išskyrus papildomam kapitalui</b>	<b>27 903 875</b>	<b>26 687 407</b>

19 lentelė

Didžiausias augimas stebimas gyvybės draudimo modulyje. Gyvybės draudimo rizikos padidėjimas kyla dėl Bendrovės verslo strategijos, kuria siekiama padidinti biometrinių rizikų apimtį bendrovės atsakomybės portfelyje, sumažėjusių nerizikingų palūkanų bei atnaujintų numatomo ne anuitetų produktų su garantuota investicijų grąža mažėjimo.

SCR pagal modulius:

Rinkos rizika

eurai	Absoliučios vertės po sukrėtimo	
	Mokumo kapitalo reikalavimas, grynoji suma	Mokumo kapitalo reikalavimas, bendra suma
Palūkanų normos rizika	2 441 958	2 630 745
<i>palūkanų normos mažėjimas</i>	72 278	70 295
<i>palūkanų normos augimas</i>	2 441 958	2 630 745
Nuosavybės vertybinių popierių rizika	6 655 411	6 655 411
<i>1 tipo nuosavybės vertybiniai popieriai</i>	0	0
<i>1 tipo kiti nei ilgalaikiai nuosavybės vertybiniai popieriai</i>		
<i>strateginis dalyvavimas (1 tipo nuosavybės vertybiniai popieriai)</i>		
<i>ilgalaikiai vertybiniai popieriai (1 tipo nuosavybės vertybiniai popieriai)</i>		
<i>trukme pagrįstas (1 tipo nuosavybės vertybiniai popieriai)</i>		
<i>2 tipo nuosavybės vertybiniai popieriai</i>	6 655 411	6 655 411
<i>2 tipo kiti nei ilgalaikiai nuosavybės vertybiniai popieriai</i>		
<i>strateginis dalyvavimas (2 tipo nuosavybės vertybiniai popieriai)</i>		
<i>ilgalaikiai vertybiniai popieriai (2 tipo nuosavybės vertybiniai popieriai)</i>		
<i>trukme pagrįstas (2 tipo nuosavybės vertybiniai popieriai)</i>		

eurai	Absoliučios vertės po sukrėtimo	
	Mokumo kapitalo reikalavimas, grynoji suma	Mokumo kapitalo reikalavimas, bendra suma
<i>kvalifikuotieji infrastruktūros nuosavybės vertybiniai popieriai</i>	0	0
<i>kvalifikuotieji infrastruktūros nuosavybės vertybiniai popieriai, kiti nei strateginiai ir ilgalaikiai</i>	0	0
<i>strateginis dalyvavimas (kvalifikuotieji infrastruktūros nuosavybės vertybiniai popieriai)</i>	0	0
<i>Ilgalaikiai vertybiniai popieriai (kvalifikuotieji infrastruktūros nuosavybės vertybiniai popieriai)</i>	0	0
<i>kvalifikuotieji infrastruktūros nuosavybės vertybiniai popieriai kiti nei įmonių</i>	0	0
<i>kvalifikuotieji infrastruktūros nuosavybės vertybiniai popieriai kiti nei įmonių, strateginiai ir ilgalaikiai</i>	0	0
<i>strateginis dalyvavimas (kvalifikuotieji infrastruktūros nuosavybės vertybiniai popieriai kiti nei įmonių)</i>	0	0
<i>Ilgalaikiai vertybiniai popieriai (kvalifikuotieji infrastruktūros nuosavybės vertybiniai popieriai kiti nei įmonių)</i>	0	0
Turto rizika	0	0
Skirtumo rizika	7 884 010	7 884 010
<i>obligacijos ir paskolos</i>	7 884 010	7 884 010
<i>paskolos ir obligacijos (kvalifikuotosios investicijos į infrastruktūrą)</i>	0	0
<i>paskolos ir obligacijos (kitos nei kvalifikuotosios investicijos į infrastruktūrą)</i>	0	0
<i>paskolos ir obligacijos (kitos nei kvalifikuotosios investicijos į infrastruktūrą ir infrastruktūros įmones)</i>	0	0
<i>kredito išvestinės</i>	0	0
<i>kredito išvestinių palūkanų mažėjimas</i>	0	0
<i>kredito išvestinių palūkanų augimas</i>	0	0
<i>Pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijos</i>	0	0
<i>senesnių vertybinių popierių pakeitimas vertybiniais popieriais</i>	0	0
<i>Ne senesnių vertybinių popierių pakeitimas vertybiniais popieriais</i>	0	0
<i>pakartotinis pakeitimas vertybiniais s popieriais</i>	0	0
<i>Kiti pakeitimai vertybiniais popieriais</i>	0	0
<i>1 tipo pakeitimas vertybiniais popieriais</i>	0	0
<i>Garantuojamas vertybinių popierių pakeitimas vertybiniais popieriais</i>	0	0
Rinkos rizikos koncentracijos	1 313 874	1 313 874
Valiutų kursų rizika	83 547	83 547
<i>užsienio valiutų vertės didėjimas</i>	79 273	79 273
<i>užsienio valiutų vertės mažėjimas</i>	4 274	4 274
Rinkos rizikos modulio diversifikacija	-4 466 041	-4 620 172
<b>Bendra rinkos rizika</b>	<b>13 912 760</b>	<b>13 947 417</b>

20 lentelė.

Sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika

eurai	Emitento rizikos pozicijos pavadinimas	Emitento rizikos pozicijos kodas	Nuostolis, jei būtų nevykdomi įsipareigojimai	Įsipareigojimų neįvykdymo tikimybė	Mokumo kapitalo reikalavimas grynoji suma	Mokumo kapitalo reikalavimas, bendra suma
<b>1 tipo pozicija</b>						1 583 060
1 emitento rizika	Skandinaviska Enskilda Banken AB	None	4 564 398	0,005		
2 emitento rizika	Swedbank AB	None	2 779 062	0,005		
3 emitento rizika	MR Group	529900MU F4C20K50JS 49	2 518 072	0,0001		
4 emitento rizika	Nordea Bank Abp	None	2 191 688	0,005		
5 emitento rizika	Swiss RE	549300CJ7L W6QSGIL44 4	2 174 577	0,0001		
6 emitento rizika	HSBC Holdings PLC	None	543 848	0,005		
7 emitento rizika	BNP Paribas S.A.	None	230 965	0,0005		
8 emitento rizika	Aggregiertes Vermögen GAL Litauen	None	212 411	0,042		
9 emitento rizika						
10 emitento rizika						
<b>2 tipo pozicija</b>						1 329 358
Gautinos sumos iš tarpininkų, vėluojančių daugiau nei 3 mėnesius			0			
Visos 2 tipo pozicijos, gautinos sumos iš tarpininkų, vėluojančių daugiau nei 3 mėnesius			8 862 384			
Sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizikos modulio diversifikacija						-193 721
<b>Bendra sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika</b>					2 858 071	2 858 071

21 lentelė.

### Gyvybės draudimo rizika

eurai	Mokumo kapitalo reikalavimas, grynoji suma	Mokumo kapitalo reikalavimas, bendra suma
Mirtingumo rizika	2 685 764	2 689 653
Ilgamžiškumo rizika	2 884 617	2 884 617
Neįgalumo ir sergamumo rizika	547 671	547 671
Galiojimo pabaigos rizika	6 214 887	6 113 996
<i>galiojimo pabaigos laipsnio padidėjimo rizika</i>	3 737 385	3 737 385
<i>galiojimo pabaigos laipsnio sumažėjimo rizika</i>	6 214 887	6 113 996
<i>masinės galiojimo pabaigos rizika</i>	3 737 385	3 737 385
Rizika dėl gyvybės draudimo išlaidų	5 107 306	5 107 306

eurai	Mokumo kapitalo reikalavimas, grynoji suma	Mokumo kapitalo reikalavimas, bendra suma
Tikslinimo rizika	0	0
Gyvybės katastrofų rizika	1 164 889	1 166 292
Gyvybės draudimo rizikos modulio diversifikacija	-6 564 897	-6 549 357
<b>Bendra gyvybės draudimo rizika</b>	<b>12 040 237</b>	<b>11 960 177</b>

22 lentelė.

Sveikatos draudimo rizika

eurai	Mokumo kapitalo reikalavimas, grynoji suma	Mokumo kapitalo reikalavimas, bendra suma
	C0060	C0080
Sveikatos draudimo mirtingumo rizika	55 550	55 550
Sveikatos draudimo ilgaamžiškumo rizika	0	0
Sveikatos draudimo invalidumo ir sergamumo rizika	608 673	608 673
Medicininės išlaidos	608 673	608 673
medicininų išmokų didėjimas	608 673	608 673
medicininų išmokų mažėjimas	0	0
Pajamų apsauga	0	0
Sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal panašius į gyvybės draudimo metodus, galiojimo pabaigos rizika	696 768	696 768
<i>galiojimo pabaigos laipsnio padidėjimo rizika</i>	696 768	696 768
<i>galiojimo pabaigos laipsnio sumažėjimo rizika</i>	43 707	43 707
<i>masinės galiojimo pabaigos rizika</i>	696 768	696 768
Sveikatos draudimo išlaidų rizika	523 739	523 739
Sveikatos draudimo tikslinimo rizika	0	0
Sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal panašius į gyvybės draudimo metodus, diversifikacijos rizika	-525 127	-525 127
<b>Bendra sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal panašius į gyvybės draudimo metodus, rizika</b>	<b>1 359 603</b>	<b>1 359 603</b>
Sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal nepanašius į gyvybės draudimo metodus, diversifikacijos rizika	0	0
<b>Bendra sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal nepanašius į gyvybės draudimo metodus, rizika</b>	<b>6 948 222</b>	<b>6 948 222</b>
Masinių nelaimingų atsitikimų rizika	429 789	429 789
Nelaimingų atsitikimų koncentracijos rizika	0	0
Pandemijų rizika	176	176
Sveikatos katastrofų rizikos diversifikacija	-176	-176
<b>Bendra sveikatos katastrofų rizika</b>	<b>429 789</b>	<b>429 789</b>
Sveikatos draudimo rizikos modulio diversifikacija	-892 669	-892 669
<b>Bendra sveikatos draudimo rizika</b>	<b>7 844 945</b>	<b>7 844 945</b>

23 lentelė.

## Operacinė rizika

eurai	Kapitalo reikalavimas
<b>Operacinė rizika. Informacija apie techninius atidėjinius</b>	
Gyvybės draudimo bendrieji techniniai atidėjiniai (išskyrus rizikos maržą)	212 340 370
Gyvybės draudimo bendrieji techniniai atidėjiniai, susieti su investiciniais vienetais (išskyrus rizikos maržą)	43 019 746
Ne gyvybės draudimo bendrieji techniniai atidėjiniai (išskyrus rizikos maržą)	13 425 510
<b>Kapitalo reikalavimai operacinei rizikai pagal techninius atidėjinius</b>	<b>1 358 297</b>
<b>Operacinė rizika. Informacija apie uždirbtas įmokas</b>	
Uždirbtos bendrosios gyvybės draudimo įmokos (per praėjusius 12 mėnesių)	28 008 784
Uždirbtos bendrosios gyvybės draudimo įmokos, susietos su investiciniais vienetais (per praėjusius 12 mėnesių)	21 088 186
Uždirbtos bendrosios ne gyvybės draudimo įmokos (per praėjusius 12 mėnesių)	30 171 935
Uždirbtos bendrosios gyvybės draudimo įmokos (per 12 mėnesių prieš praėjusius 12 mėnesių)	27 754 993
Uždirbtos bendrosios gyvybės draudimo įmokos, susietos su investiciniais vienetais (per 12 mėnesių prieš praėjusius 12 mėnesių)	18 561 222
Uždirbtos bendrosios ne gyvybės draudimo įmokos (per 12 mėnesių prieš praėjusius 12 mėnesių)	31 022 966
<b>Kapitalo reikalavimai operacinei rizikai pagal uždirbtas įmokas</b>	<b>2 025 509</b>
<b>Operacinė rizika. SCR skaičiavimai</b>	
Kapitalo reikalavimas operacinės rizikos išlaidoms iki viršutinės ribos	2 025 509
Pagrindinio mokumo kapitalo reikalavimo procentai	7 592 728
Kapitalo reikalavimas operacinės rizikos išlaidoms po viršutinės ribos	2 025 509
Išlaidos, patirtos dėl su investiciniais vienetais susijusios veiklos (per praėjusius 12 mėnesių)	2 277 094
<b>Bendras kapitalo reikalavimas operacinei rizikai</b>	<b>2 594 783</b>

24 lentelė.

### E.3 Įsipareigojimų trukme pagrįsto nuosavybės vertybinių popierių rizikos submodelio naudojimas skaičiuojant mokumo kapitalo reikalavimą

Bendrovė nenaudoja įsipareigojimų trukme pagrįsto nuosavybės vertybinių popierių rizikos submodelio.

### E.4 Skirtumai tarp standartinės formulės ir naudojamų vidaus modelių

ERGO nenaudoja vidaus modelių, skirtų apskaičiuoti mokumo kapitalo reikalavimą.

### E.5 Neatitiktis minimaliam kapitalo reikalavimui ir neatitiktis mokumo kapitalo reikalavimui

Per ataskaitinį laikotarpį nebuvo pateikta jokios informacijos apie tai, kad būtų buvusi neatitiktis minimaliam kapitalo reikalavimui ir neatitiktis mokumo kapitalo reikalavimui. Požymių, kad ateityje gali būti neatitiktis, irgi nėra. Nei įmonei būdingi parametrai, nei suderinimo korekcijos nėra naudojamos.

### E.6 Kita informacija

Kitos informacijos nėra.

## Priedai

Priedai pagal Komisijos įgyvendinimo reglamentą (ES) 2015/2452.

### S.02.01.02

#### Balansas

		„Mokumo“ II vertė
Turtas		C0010
Nematerialusis turtas	R0030	
Atidėtųjų mokesčių turtas	R0040	123 158
Pensijų išmokų perviršis	R0050	
Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai, laikomi įmonės reikmėms	R0060	1 452 353
Investicijos (išskyrus turtą, laikomą su indeksu ir investiciniais vienetais susietoms sutartims)	R0070	271 973 251
Nekilnojamasis turtas (išskyrus skirtą įmonės reikmėms)	R0080	
Akcijos, įskaitant dalyvavimą, susijusiose įmonėse	R0090	5 175 495
Nuosavybės vertybiniai popieriai	R0100	
Nuosavybės vertybiniai popieriai – įtraukti į biržos sąrašus	R0110	
Nuosavybės vertybiniai popieriai – neįtraukti į biržos sąrašus	R0120	
Obligacijos	R0130	248 078 322
Vyriausybės obligacijos	R0140	190 961 076
Įmonių obligacijos	R0150	56 263 487
Struktūrizuoti vertybiniai popieriai	R0160	853 759
Užtikrinti vertybiniai popieriai	R0170	
Kolektyvinio investavimo subjektai	R0180	18 719 433
Išvestinės finansinės priemonės	R0190	
Indėliai, išskyrus pinigų ekvivalentus	R0200	
Kitos investicijos	R0210	
Turtas, laikomas su indeksu ir investiciniais vienetais susietoms sutartims	R0220	57 168 766
Hipoteka užtikrintos ir kitos paskolos	R0230	6 156 217
Paskolos, užtikrintos draudimo sutartimis	R0240	
Hipoteka užtikrintos ir kitos paskolos fiziniams asmenims	R0250	
Kitos hipoteka užtikrintos ir kitos paskolos	R0260	6 156 217
Pagal perdraudimo sutartis atgautinos sumos iš:	R0270	-1 453 012
ne gyvybės ir sveikatos perdraudimo, apskaičiuojamo pagal nepanašius į gyvybės perdraudimo metodus	R0280	
ne gyvybės perdraudimo, išskyrus sveikatos perdraudimą	R0290	
sveikatos perdraudimo, apskaičiuojamo pagal nepanašius į gyvybės perdraudimo metodus	R0300	
gyvybės ir sveikatos perdraudimo, apskaičiuojamo pagal panašius į gyvybės perdraudimo metodus, išskyrus sveikatos ir su indeksu ir investiciniais vienetais susietą perdraudimą	R0310	-1 371 196
sveikatos perdraudimo, apskaičiuojamo pagal panašius į gyvybės perdraudimo metodus	R0320	-65 683
gyvybės perdraudimo, išskyrus sveikatos ir su indeksu ir investiciniais vienetais susietą perdraudimą	R0330	-1 305 513
gyvybės perdraudimo, susieto su indeksu ir investiciniais vienetais	R0340	-81 817
Depozitai persidraudžiančiose įmonėse	R0350	
Iš draudimo veiklos ir tarpininkų gautinos sumos	R0360	8 492 992
Pagal perdraudimo sutartis gautinos sumos	R0370	71 795
Gautinos sumos (prekyba, ne draudimas)	R0380	422 368
Savos akcijos (tiesiogiai turimos)	R0390	
Gautinos sumos už nuosavų lėšų elementus arba pareikalautas, bet dar neįmokėtas pradinės lėšas	R0400	
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	R0410	10 327 533
Bet koks kitas kitur nenurodytas turtas	R0420	255 158
<b>Iš viso turto</b>	<b>R0500</b>	<b>354 990 578</b>

		„Mokumo“ II vertė
Jsipareigojimai		C0010
Techniniai atidėjiniai – ne gyvybės draudimas	R0510	13 819 637
Techniniai atidėjiniai – ne gyvybės draudimas (išskyrus sveikatos draudimą)	R0520	
TA, apskaičiuojami kaip visuma	R0530	
Tiksliausias įvertis	R0540	
Rizikos marža	R0550	
Techniniai atidėjiniai – sveikatos draudimas (apskaičiuojamas pagal nepanašius į gyvybės draudimo metodus)	R0560	13 819 637
TA, apskaičiuojami kaip visuma	R0570	
Tiksliausias įvertis	R0580	13 425 510
Rizikos marža	R0590	394 127
Techniniai atidėjiniai – gyvybės draudimas (išskyrus su indeksu ir investiciniais vienetais susietą draudimą)	R0600	217 679 070
Techniniai atidėjiniai – sveikatos draudimas (apskaičiuojamas pagal panašius į gyvybės draudimo metodus)	R0610	-3 027 211
TA, apskaičiuojami kaip visuma	R0620	
Tiksliausias įvertis	R0630	-3 797 862
Rizikos marža	R0640	770 651
Techniniai atidėjiniai – gyvybės draudimas (išskyrus sveikatos ir su indeksu ir investiciniais vienetais susietą draudimą)	R0650	220 706 281
TA, apskaičiuojami kaip visuma	R0660	
Tiksliausias įvertis	R0670	216 138 232
Rizikos marža	R0680	4 568 049
Techniniai atidėjiniai – su indeksu ir investiciniais vienetais susietas draudimas	R0690	46 002 966
TA, apskaičiuojami kaip visuma	R0700	57 168 765
Tiksliausias įvertis	R0710	-14 149 019
Rizikos marža	R0720	2 983 220
Neapibrėžtieji įsipareigojimai	R0740	
Atidėjiniai, išskyrus techninius atidėjinius	R0750	0
Pensijų išmokų įsipareigojimai	R0760	
Perdraudikų depozitai	R0770	
Atidėtųjų mokesčių įsipareigojimai	R0780	
Išvestinės finansinės priemonės	R0790	
Skolos kredito įstaigoms	R0800	
Finansiniai įsipareigojimai, išskyrus skolas kredito įstaigoms	R0810	1 166 282
Pagal draudimo sutartis ir tarpininkams mokėtinos sumos	R0820	4 294 823
Pagal perdraudimo sutartis mokėtinos sumos	R0830	303 600
Mokėtinos sumos (prekyba, ne draudimas)	R0840	3 952 345
Subordinuoti įsipareigojimai	R0850	
Subordinuoti įsipareigojimai, neįtraukti į pagrindines nuosavas lėšas	R0860	
Subordinuoti įsipareigojimai, įtraukti į pagrindines nuosavas lėšas	R0870	
Bet kokie kiti kitur nenurodyti įsipareigojimai	R0880	
<b>Iš viso įsipareigojimų</b>	<b>R0900</b>	<b>287 218 722</b>
<b>Įsipareigojimus viršijantis turtas</b>	<b>R1000</b>	<b>67 771 856</b>





		Draudimo rūšis: ne gyvybės draudimo ir perdraudimo įsipareigojimai (tiesioginis draudimas ir priimtas proporcinis perdraudimas)			Draudimo rūšis: priimtas neproporcinis perdraudimas			Iš viso	
		Teisinių išlaidų draudimas	Pagalba	Įvairūs finansiniai nuostoliai	Sveikata	Nelaimingi atsitikimai	Jūrų, oro ir sausumos transportas		Nekilnojamasis turtas
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
<b>Pasirašytos įmokos</b>									
Bruto – tiesioginis draudimas	R0110							<b>30 668 832</b>	
Bruto – priimtas proporcinis perdraudimas	R0120								
Bruto – priimtas neproporcinis perdraudimas	R0130								
Perdraudikų dalis	R0140								
Neto	R0200							<b>30 668 832</b>	
<b>Uždirtos įmokos</b>									
Bruto – tiesioginis draudimas	R0210							<b>30 171 935</b>	
Bruto – priimtas proporcinis perdraudimas	R0220								
Bruto – priimtas neproporcinis perdraudimas	R0230								
Perdraudikų dalis	R0240								
Neto	R0300							<b>30 171 935</b>	
<b>Išmokų sąnaudos</b>									
Bruto – tiesioginis draudimas	R0310							<b>21 402 624</b>	
Bruto – priimtas proporcinis perdraudimas	R0320								
Bruto – priimtas neproporcinis perdraudimas	R0330								
Perdraudikų dalis	R0340								
Neto	R0400							<b>21 402 624</b>	

		Draudimo rūšis: ne gyvybės draudimo ir perdraudimo įsipareigojimai (tiesioginis draudimas ir prisiimtas proporcinis perdraudimas)			Draudimo rūšis: prisiimtas neproporcinis perdraudimas			Iš viso	
		Teisinių išlaidų draudimas	Pagalba	Įvairūs finansiniai nuostoliai	Sveikata	Nelaimingi atsitikimai	Jūrų, oro ir sausumos transportas		Nekilnojamasis turtas
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
<b>Kitų techninių atidėjinių pokyčiai</b>									
Bruto – tiesioginis draudimas	R0410								1 570
Bruto – prisiimtas proporcinis perdraudimas	R0420								
Bruto – prisiimtas neproporcinis perdraudimas	R0430								
Perdraudikų dalis	R0440								
Neto	R0500								1 570
Patirtos sąnaudos	R0550								5 741 747
Kitos sąnaudos	R1200								
<b>Iš viso sąnaudų</b>	<b>R1300</b>								<b>5 741 747</b>

		Draudimo rūšis: gyvybės draudimo įsipareigojimai					Gyvybės perdraudimo įsipareigojimai		Iš viso	
		Sveikatos draudimas	Draudimas su teise dalytis pelną	Su indeksu ir investiciniais vienetais susietas draudimas	Kitas gyvybės draudimas	Anuitetai pagal ne gyvybės draudimo sutartis, susiję su sveikatos draudimo įsipareigojimais	Anuitetai pagal ne gyvybės draudimo sutartis, susiję su draudimo įsipareigojimais, kurie nėra sveikatos draudimo įsipareigojimai	Sveikatos perdraudimas		Gyvybės perdraudimas
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Pasirašytos įmokos</b>										
Bruto	R1410	3 998 711	23 268 096	19 631 835	2 198 327					<b>49 096 970</b>
Perdraudikų dalis	R1420	220 516	7 704	290 308	443 986					<b>962 514</b>
Neto	R1500	3 778 196	23 260 392	19 341 527	1 754 341					<b>48 134 456</b>
<b>Uždirtos įmokos</b>										
Bruto	R1510	3 998 711	23 268 096	19 631 835	2 198 327					<b>49 096 970</b>
Perdraudikų dalis	R1520	220 516	7 704	290 308	443 986					<b>962 514</b>
Neto	R1600	3 778 196	23 260 392	19 341 527	1 754 341					<b>48 134 456</b>
<b>Išmokų sąnaudos</b>										
Bruto	R1610	661 017	26 522 751	11 034 474	207 615					<b>38 425 856</b>
Perdraudikų dalis	R1620			-18 718	3 750					<b>-14 968</b>
Neto	R1700	661 017	26 522 751	11 053 192	203 865					<b>38 440 824</b>
<b>Kitų techninių atidėjinių pokyčiai</b>										
Bruto	R1710	-389 590	2 527 227	-5 278 958	291 052					<b>-2 850 269</b>
Perdraudikų dalis	R1720									
Neto	R1800	-389 590	2 527 227	-5 278 958	291 052					<b>-2 850 269</b>
<b>Patirtos sąnaudos</b>	R1900	1 570 056	5 533 979	3 862 815	1 409 184					<b>12 376 034</b>
<b>Kitos sąnaudos</b>	R2500									
<b>Iš viso sąnaudų</b>	R2600									<b>12 376 034</b>

S.05.02.01

Įmokos, išmokos ir sąnaudos pagal šalį

		Buveinės šalys			Iš viso pagrindinėse 5 šalyse ir buveinės šalyje
		C0010	C0020	C0030	
Šalis	R0010		<b>LATVIJA</b>	<b>ESTIJA</b>	
<b>Pasirašytos įmokos</b>		C0080	C0090	C0100	C0140
Bruto – tiesioginis draudimas	R0110	4 287 690	25 030 621	1 350 521	<b>30 668 832</b>
Bruto – prisiimtas proporcinis perdraudimas	R0120				
Bruto – prisiimtas neproporcinis perdraudimas	R0130				
Perdraudikų dalis	R0140				
Neto	R0200	4 287 690	25 030 621	1 350 521	<b>30 668 832</b>
<b>Uždirtos įmokos</b>					
Bruto – tiesioginis draudimas	R0210	4 192 792	24 652 154	1 326 990	<b>30 171 935</b>
Bruto – prisiimtas proporcinis perdraudimas	R0220				
Bruto – prisiimtas neproporcinis perdraudimas	R0230				
Perdraudikų dalis	R0240				
Neto	R0300	4 192 792	24 652 154	1 326 990	<b>30 171 935</b>
<b>Išmokų sąnaudos</b>					
Bruto – tiesioginis draudimas	R0310	3 019 773	18 097 701	285 150	<b>21 402 624</b>
Bruto – prisiimtas proporcinis perdraudimas	R0320				
Bruto – prisiimtas neproporcinis perdraudimas	R0330				
Perdraudikų dalis	R0340				
Neto	R0400	3 019 773	18 097 701	285 150	<b>21 402 624</b>

		Buveinės šalis	Pagrindinės 5 šalys (pagal bruto pasirašytų įmokų sumą) – ne gyvybės draudimo įsipareigojimai		Iš viso pagrindinėse 5 šalyse ir buveinės šalyje
			C0010	C0020	
	R0010		<b>LATVIJA</b>	<b>ESTIJA</b>	
<b>Kitų techninių atidėjinių pokyčiai</b>					
Bruto – tiesioginis draudimas	R0410	1 570			<b>1 570</b>
Bruto – priiimtas proporcinis perdraudimas	R0420				
Bruto – priiimtas neproporcinis perdraudimas	R0430				
Perdraudikų dalis	R0440				
Neto	R0500				<b>1 570</b>
<b>Patirtos sąnaudos</b>	R0550	663 874	4 808 593	269 280	<b>5 741 747</b>
<b>Kitos sąnaudos</b>	R1200				
<b>Iš viso sąnaudų</b>	<b>R1300</b>				<b>5 741 747</b>

			Buveinės šalis		Pagrindinės 5 šalys (pagal bruto pasirašytų įmokų sumą) – ne gyvybės draudimo įsipareigojimai	Iš viso pagrindinėse 5 šalyse ir buveinės šalyje
			C0150	C0160	C0170	C0210
Šalis	R0010			<b>LATVIJA</b>	<b>ESTIJA</b>	
<b>Pasirašytos įmokos</b>		C0220	C0230	C0240	C0280	
Bruto	R1410	25 782 053	19 693 268	3 621 649	<b>49 096 970</b>	
Perdraudikų dalis	R1420	286 461	311 983	364 071	<b>962 514</b>	
Neto	R1500	25 495 593	19 381 286	3 257 578	<b>48 134 456</b>	
<b>Uždirbtos įmokos</b>						
Bruto	R1510	25 782 053	19 693 268	3 621 649	<b>49 096 970</b>	
Perdraudikų dalis	R1520	286 461	311 983	364 071	<b>962 514</b>	
Neto	R1600	25 495 593	19 381 286	3 257 578	<b>48 134 456</b>	
<b>Išmokų sąnaudos</b>						
Bruto	R1610	17 879 073	16 494 974	4 051 809	<b>38 425 856</b>	
Perdraudikų dalis	R1620	-16 318	-9 900	11 250	<b>-14 968</b>	
Neto	R1700	17 895 392	16 504 874	4 040 559	<b>38 440 824</b>	
<b>Kitų techninių atidėjinių pokyčiai</b>						
Bruto	R1710	-1 905 224	-2 558 396	1 613 351	<b>-2 850 269</b>	
Perdraudikų dalis	R1720					
Neto	R1800	-1 905 224	-2 558 396	1 613 351	<b>-2 850 269</b>	
<b>Patirtos sąnaudos</b>	R1900	6 920 897	3 140 503	2 314 635	<b>12 376 034</b>	
<b>Kitos sąnaudos</b>	R2500					
<b>Iš viso sąnaudų</b>	<b>R2600</b>				<b>12 376 034</b>	

S.12.01.02

Gyvybės ir sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal panašius į gyvybės draudimo metodus, techniniai atidėjiniai

		Draudimas su teise dalytis pelną	Su indeksu ir investiciniais vienetais susietas draudimas		Kitas gyvybės draudimas			Anuitetai pagal ne gyvybės draudimo sutartis, susiję su draudimo įsipareigojimais, kurie nėra sveikatos draudimo įsipareigojimai	Prisiimtas perdraudimas	Iš viso (gyvybės draudimas, išskyrus sveikatos draudimą, bet įskaitant su investiciniais vienetais susietą draudimą)	
				Sutartys be pasirinkimo galimybių ir garantijų	Sutartys su pasirinkimo galimybėmis arba garantijomis		Sutartys be pasirinkimo galimybių ir garantijų				Sutartys su pasirinkimo galimybėmis arba garantijomis
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
<b>Techniniai atidėjiniai, apskaičiuojami kaip visuma</b>	R0010		57 168 765								57 168 765
<b>Bendra pagal perdraudimo sutartis, iš specialiosios paskirties įmonių ir pagal riboto perdraudimo sutartis atgautina suma, patikslinta atsižvelgiant į tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų neįvykdymo, siejama su TA, apskaičiuojamais kaip visuma</b>	R0020										
<b>Techniniai atidėjiniai, apskaičiuoti kaip tiksliausio įverčio ir rizikos maržos suma</b>											
<b>Tiksliausias įvertis</b>											
<b>Bruto tiksliausias įvertis</b>	R0030	221 096 492			-14 149 019			-4 958 260			201 989 213
<b>Bendra pagal perdraudimo sutartis, iš specialiosios paskirties įmonių ir pagal riboto perdraudimo sutartis atgautina suma, patikslinta atsižvelgiant į tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų neįvykdymo</b>	R0080	31 093			-81 817			-1 336 605			-1 387 330
<b>Tiksliausias įvertis, atėmus pagal perdraudimo sutartis, iš specialiosios paskirties įmonių ir pagal riboto perdraudimo sutartis atgautinas sumas – iš viso</b>	R0090	221 065 399			-14 067 202			-3 621 654			203 376 543

		Draudimas su teise dalytis pelną	Su indeksu ir investiciniais vienetais susietas draudimas		Kitas gyvybės draudimas			Anuitetai pagal ne gyvybės draudimo sutartis, susiję su draudimo įsipareigojimais, kurie nėra sveikatos draudimo įsipareigojimai	Prisiimtas perdraudimas	Iš viso (gyvybės draudimas, išskyrus sveikatos draudimą, bet įskaitant su investiciniais vienetais susietą draudimą)	
				Sutartys be pasirinkimo galimybių ir garantijų	Sutartys su pasirinkimo galimybėmis arba garantijomis		Sutartys be pasirinkimo galimybių ir garantijų				Sutartys su pasirinkimo galimybėmis arba garantijomis
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
<b>Rizikos marža</b>	R0100	3 985 164	2 983 220			582 885					7 551 269
<b>Techniniam atidėjimams taikomos pereinamojo laikotarpio priemonės suma</b>											
Techniniai atidėjimai, apskaičiuojami kaip visuma	R0110										
Tiksliausias įvertis	R0120										
Rizikos marža	R0130										
<b>Techniniai atidėjimai – iš viso</b>	<b>R0200</b>	<b>225 081 656</b>	<b>46 002 966</b>			<b>-4 375 375</b>					<b>266 709 247</b>

		Sveikatos draudimas (tiesioginis draudimas)			Anuitetai pagal ne gyvybės draudimo sutartis, susiję su sveikatos draudimo įsipareigojimais	Sveikatos perdraudimas (priimtas perdraudimas)	Iš viso (sveikatos draudimas, apskaičiuojamas pagal panašius į gyvybės draudimo metodus)	
			Sutartys be pasirinkimo galimybių ir garantijų	Sutartys su pasirinkimo galimybėmis arba garantijomis				
		C0160	C0170	C0180				C0190
<b>Techniniai atidėjiniai, apskaičiuojami kaip visuma</b>	R0010							
<b>Bendra pagal perdraudimo sutartis, iš specialiosios paskirties įmonių ir pagal riboto perdraudimo sutartis atgautina suma, patikslinta atsižvelgiant į tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų neįvykdymo, siejama su TA, apskaičiuojama kaip visuma</b>	R0020							
<b>Techniniai atidėjiniai, apskaičiuoti kaip tiksliausio įverčio ir rizikos maržos suma</b>								
<b>Tiksliausias įvertis</b>								
<b>Bruto tiksliausias įvertis</b>	R0030			-3 797 862			-3 797 862	
Bendra pagal perdraudimo sutartis, iš specialiosios paskirties įmonių ir pagal riboto perdraudimo sutartis atgautina suma, patikslinta atsižvelgiant į tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų neįvykdymo	R0080			-65 683			-65 683	
Tiksliausias įvertis, atėmus pagal perdraudimo sutartis, iš specialiosios paskirties įmonių ir pagal riboto perdraudimo sutartis atgautinas sumas – iš viso	R0090			-3 732 180			-3 732 180	
<b>Rizikos marža</b>	R0100	770 651					770 651	
<b>Techniniams atidėjiniams taikomos pereinamojo laikotarpio priemonės suma</b>								
Techniniai atidėjiniai, apskaičiuojami kaip visuma	R0110							
Tiksliausias įvertis	R0120							
Rizikos marža	R0130							
<b>Techniniai atidėjiniai – iš viso</b>	<b>R0200</b>	<b>-3 027 211</b>					<b>-3 027 211</b>	





		Tiesioginis draudimas ir priimtas proporcinis perdraudimas			Priimtas neproporcinis perdraudimas			Iš viso ne gyvybės draudimo įsipareigojimų	
		Teisinių išlaidų draudimas	Pagalba	Įvairūs finansiniai nuostoliai	Neproporcinis sveikatos perdraudimas	Neproporcinis nukentėjimo nuo nelaimingų atsitikimų perdraudimas	Neproporcinis jūrų, oro ir sausumos transporto perdraudimas		Neproporcinis turto perdraudimas
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
<b>Techniniai atidėjiniai, apskaičiuojami kaip visuma</b>	R0010								
Bendra pagal perdraudimo sutartis, iš specialiosios paskirties įmonių ir pagal riboto perdraudimo sutartis atgautina suma, patikslinta atsižvelgiant į tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų neįvykdymo, siejama su TA, apskaičiuojamais kaip visuma	R0050								
<b>Techniniai atidėjiniai, apskaičiuoti kaip tiksliausio įverčio ir rizikos maržos suma</b>									
<b>Tikslus įvertis</b>									
<i>Įmokų atidėjiniai</i>	-								
Bruto	R0060								<b>11 988 204</b>
Bendra pagal perdraudimo sutartis, iš specialiosios paskirties įmonių ir pagal riboto perdraudimo sutartis atgautina suma, patikslinta atsižvelgiant į tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų neįvykdymo	R0140								
Įmokų atidėjinių neto tiksliausias įvertis	R0150								<b>11 988 204</b>
<i>Įšmokų atidėjiniai</i>	-								
Bruto	R0160								<b>1 437 306</b>
Bendra pagal perdraudimo sutartis, iš specialiosios paskirties įmonių ir pagal riboto perdraudimo sutartis atgautina suma, patikslinta atsižvelgiant į tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų neįvykdymo	R0240								
<b>Įšmokų atidėjinių neto tiksliausias įvertis</b>	R0250								<b>1 437 306</b>

		Tiesioginis draudimas ir priiimtas proporcinis perdraudimas			Priiimtas neproporcinis perdraudimas			Iš viso ne gyvybės draudimo įsipareigojimų	
		Teisinių išlaidų draudimas	Pagalba	Įvairūs finansiniai nuostoliai	Neproporcinis sveikatos perdraudimas	Neproporcinis nukentėjimo nuo nelaimingų atsitikimų perdraudimas	Neproporcinis jūrų, oro ir sausumos transporto perdraudimas		Neproporcinis turto perdraudimas
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
<b>Bendras tiksliausias įvertis – bruto</b>	R0260								<b>13 425 510</b>
<b>Bendras tiksliausias įvertis – neto</b>	R0270								<b>13 425 510</b>
<b>Rizikos marža</b>	R0280								<b>394 127</b>
<b>Techniniams atidėjiniams taikomos pereinamojo laikotarpio priemonės suma</b>									
Techniniai atidėjiniai, apskaičiuojami kaip visuma	R0290								
Tiksliausias įvertis	R0300								
Rizikos marža	R0310								
<b>Techniniai atidėjiniai – iš viso</b>									
Techniniai atidėjiniai – iš viso	R0320								<b>13 819 637</b>
Pagal perdraudimo sutartis, iš specialiosios paskirties įmonių ir pagal riboto perdraudimo sutartis atgautina suma, patikslinta atsižvelgiant į tikėtinus nuostolius dėl sandorio šalies įsipareigojimų neįvykdymo – iš viso	R0330								
Techniniai atidėjiniai, atėmus pagal perdraudimo sutartis, iš specialiosios paskirties įmonių ir pagal riboto perdraudimo sutartis atgautinas sumas – iš viso	R0340								<b>13 819 637</b>

S.19.01.21

**Ne gyvybės draudimo žalos**

**Iš viso ne gyvybės draudimo**

**Įvykio metai/draudimo rizikos prisiėmimo metai**

Z0020	Įvykio metai
-------	--------------

**Bruto išmokėtos išmokos (nekaupiamosios)**

**(absoliučioji suma)**

		Žalos vystymo metai						Einamieji metai ir kaupiamoji metų suma	
		0	1	2	3	4	5	Einamieji metai	Visų metų suma (kaupiamoji)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0170	C0180
Ankstesni	<b>R0100</b>								
N-14	<b>R0110</b>	4 712 555	900 225	2 815	40				5 615 634
N-13	<b>R0120</b>	7 329 839	2 847 672	4 918	10				10 182 440
N-12	<b>R0130</b>	13 514 081	4 875 419	5 629	2 187	38			18 397 355
N-11	<b>R0140</b>	13 076 865	965 201	1 140	23				14 043 230
N-10	<b>R0150</b>	7 664 056	676 036	471					8 340 563
N-9	<b>R0160</b>	7 781 074	790 035						8 571 109
N-8	<b>R0170</b>	8 542 179	672 067	354					9 214 600
N-7	<b>R0180</b>	9 603 763	722 118	726	228				10 326 835
N-6	<b>R0190</b>	11 741 374	547 101						12 288 475
N-5	<b>R0200</b>	15 035 738	693 273	-447					15 728 564
N-4	<b>R0210</b>	17 597 499	770 885	-102					18 368 282
N-3	<b>R0220</b>	20 376 234	893 529	369					21 270 133
N-2	<b>R0230</b>	19 895 032	832 195						20 727 227
N-1	<b>R0240</b>	22 432 324	917 094					917 094	23 349 417
N	<b>R0250</b>	20 753 069						20 753 069	20 753 069
Iš viso	<b>R0260</b>							21 670 162	217 176 932



S.23.01.01

Nuosavos lėšos

		Iš viso	1 lygis – neapriboti elementai	1 lygis – apriboti elementai	2 lygis	3 lygis
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Pagrindinės nuosavos lėšos, neatskaičius dalyvavimo kitame finansų sektoriuje, kaip numatyta Deleguotojo reglamento (ES) 2015/35 68 straipsnyje</b>						
Paprastasis akcinis kapitalas (neatskaičius savų akcijų)	R0010	4 380 213	4 380 213			
Akcijų priedai, susiję su paprastuoju akciniu kapitalu	R0030	15 129 289	15 129 289			
Savidraudos ir savidraudos tipo įmonių pradinės lėšos, narių įmokos arba lygiavertis pagrindinių nuosavų lėšų elementas	R0040					
Subordinuotos savidraudos narių sąskaitos	R0050					
Perteklinės lėšos	R0070					
Privilegiuotosios akcijos	R0090					
Su privilegiuotosiomis akcijomis susiję akcijų priedai	R0110					
Suderinimo rezervas	R0130	41 139 195	41 139 195			
Subordinuoti įsipareigojimai	R0140					
Suma, lygi grynojo atidėtųjų mokesčių turto vertei	R0160	123 158				123 158
Kiti pirmiau nenurodyti nuosavų lėšų elementai, kuriuos priežiūros institucija patvirtino kaip pagrindines nuosavas lėšas	R0180					
<b>Nuosavos lėšos iš finansinių ataskaitų, kurios neturėtų būti laikomos suderinimo rezervu ir neatitinka priskyrimo prie „Mokumo II“ nuosavų lėšų kriterijų</b>						
Nuosavos lėšos iš finansinių ataskaitų, kurios neturėtų būti laikomos suderinimo rezervu ir neatitinka priskyrimo prie „Mokumo II“ nuosavų lėšų kriterijų	R0220					
<b>Atskaitymai</b>						
Atskaitymai už dalyvavimą finansų ir kredito įstaigose	R0230					
<b>Iš viso pagrindinių nuosavų lėšų po atskaitymų</b>	R0290	60 771 856	60 648 698			123 158
<b>Papildomos nuosavos lėšos</b>						
Neapmokėtas ir nepareikalautas paprastas akcinis kapitalas, kurio gali būti pareikalauta	R0300					

		Iš viso	1 lygis – neapriboti elementai	1 lygis – apriboti elementai	2 lygis	3 lygis
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Savidraudos arba savidraudos tipo įmonių neįmokėtos ir nepareikalautos pradinės lėšos, narių įmokos arba lygiavertis pagrindinių nuosavų lėšų elementas, kurių gali būti pareikalauta	R0310					
Neįmokėtos ir nepareikalautos privilegijuotosios akcijos, kurių gali būti pareikalauta	R0320					
Teisiškai įpareigojantis įsipareigojimas pasirašyti ir apmokėti subordinuotus įsipareigojimus pagal pareikalavimą	R0330					
Akredityvai ir garantijos pagal Direktyvos 2009/138/EB 96 straipsnio 2 dalį	R0340					
Akredityvai ir garantijos, išskyrus akredityvus ir garantijas pagal Direktyvos 2009/138/EB 96 straipsnio 2 dalį	R0350					
Reikalavimai sumokėti papildomus narių įnašus pagal Direktyvos 2009/138/EB 96 straipsnio 3 dalį	R0360					
Reikalavimai sumokėti papildomus narių įnašus, išskyrus reikalavimus pagal Direktyvos 2009/138/EB 96 straipsnio 3 dalį	R0370					
Kitos papildomos nuosavos lėšos	R0390					
<b>Iš viso papildomų nuosavų lėšų</b>	<b>R0400</b>					
<b>Turimos ir tinkamos nuosavos lėšos</b>						
Iš viso nuosavų lėšų, turimų mokumo kapitalo reikalavimui padengti	R0500	60 771 856	60 648 698			123 158
Iš viso nuosavų lėšų, turimų minimalaus kapitalo reikalavimui padengti	R0510	60 648 698	60 648 698			
Iš viso nuosavų lėšų, tinkamų mokumo kapitalo reikalavimui padengti	R0540	60 771 856	60 648 698			123 158
Iš viso nuosavų lėšų, tinkamų minimalaus kapitalo reikalavimui padengti	R0550	60 648 698	60 648 698			
<b>Mokumo kapitalo reikalavimas (SCR)</b>	<b>R0580</b>	<b>27 903 875</b>				
<b>Minimalaus kapitalo reikalavimas (MCR)</b>	<b>R0600</b>	<b>11 114 616</b>				
<b>Tinkamų nuosavų lėšų ir SCR santykis</b>	<b>R0620</b>	<b>2,1779</b>				
<b>Tinkamų nuosavų lėšų ir MCR santykis</b>	<b>R0640</b>	<b>5,4567</b>				

		C0060
<b>Suderinimo rezervas</b>		
Įsipareigojimus viršijantis turtas	R0700	67 771 856
Savos akcijos (tiesiogiai arba netiesiogiai turimos)	R0710	
Numatomi dividendai, paskirstomos sumos ir mokesčiai	R0720	7 000 000
Kiti pagrindinių nuosavų lėšų elementai	R0730	19 632 661
Patikslinimas dėl apribotų nuosavų lėšų elementų suderinimo korekcijos portfelių ir tikslinių fondų atžvilgiu	R0740	
<b>Suderinimo rezervas</b>	<b>R0760</b>	<b>41 139 195</b>
<b>Prognozuojamo pelno sumos</b>		
Į būsimas įmokas įtraukta prognozuojamo pelno suma – gyvybės draudimas	R0770	35 195 168
Į būsimas įmokas įtraukta prognozuojamo pelno suma – ne gyvybės draudimas	R0780	
<b>Bendra į būsimas įmokas įtraukta prognozuojamo pelno suma</b>	<b>R0790</b>	<b>35 195 168</b>

### S.25.01.21

#### Mokumo kapitalo reikalavimas – standartinę formulę taikančioms įmonėms

##### Pagrindinis Mokumo kapitalo reikalavimas

		Bruto mokumo kapitalo reikalavimas	Įmonei būdingi parametrai	Supaprastinimai
		C0110	C0090	C0120
Rinkos rizika	R0010	13 912 760		
Sandorio šalies įsipareigojimų neįvykdymo rizika	R0020	2 858 071		
Gyvybės draudimo veiklos rizika	R0030	12 040 237		
Sveikatos draudimo veiklos rizika	R0040	7 844 945		
Ne gyvybės draudimo veiklos rizika	R0050			
Diversifikacija	R0060	-11 316 345		
Nematerialiojo turto rizika	R0070			
<b>Pagrindinio mokumo kapitalo reikalavimas</b>	<b>R0100</b>	<b>25 339 667</b>		

##### Mokumo kapitalo reikalavimo apskaičiavimas

		C0100
Operacinė rizika	R0130	2 594 783
Galimybė padengti nuostolius techniniais atidėjiniais	R0140	
Galimybė padengti nuostolius atidėtaisiais mokesčiais	R0150	
Kapitalo reikalavimas veiklai, vykdomai pagal Direktyvos 2003/41/EB 4 straipsnį	R0160	
<b>Mokumo kapitalo reikalavimas, neįskaitant papildomo kapitalo</b>	<b>R0200</b>	<b>27 903 875</b>
Jau nustatytas papildomas kapitalas	R0210	
<b>Mokumo kapitalo reikalavimas</b>	<b>R0220</b>	<b>27 903 875</b>
<b>Kita informacija apie SCR</b>		
Kapitalo reikalavimas pagal nuosavybės vertybinių popierių rizikos submodulį, pagrįstą įsipareigojimų trukme	R0400	
Bendra sąlyginio mokumo kapitalo reikalavimo likusiai daliai suma	R0410	
Bendra sąlyginių mokumo kapitalo reikalavimų tiksliniams fondams suma	R0420	
Bendra sąlyginių mokumo kapitalo reikalavimų suderinimo korekcijos portfeliams suma	R0430	
Diversifikacijos efektai dėl tikslinių fondų nSCR agregavimo pagal 304 straipsnį	R0440	

### S.28.02.01

#### Minimalaus kapitalo reikalavimas – gyvybės draudimo ir ne gyvybės draudimo veikla

#### Minimalaus kapitalo reikalavimo komponentai

		Ne gyvybės draudimo veikla	Gyvybės draudimo veikla
		MCR <sub>(NL, NL)</sub> rezultatas	MCR <sub>(NL, L)</sub> rezultatas
		C0010	C0020
Ne gyvybės draudimo ir perdraudimo įsipareigojimų tiesinės formulės komponentas	R0010	2 072 434	

#### Pagrindinė informacija

		Ne gyvybės draudimo veikla		Gyvybės draudimo veikla	
		Neto (atskaičius perdraudimą/SPI) tiksliausias įvertis ir TA, apskaičiuojami kaip visuma	Neto (atskaičius perdraudimą) pasirašytos įmokos per pastaruosius 12 mėn.	Neto (atskaičius perdraudimą/SPI) tiksliausias įvertis ir TA, apskaičiuojami kaip visuma	Neto (atskaičius perdraudimą) pasirašytos įmokos per pastaruosius 12 mėn.
		C0030	C0040	C0050	C0060
Medicininį išlaidų draudimas ir proporcinis perdraudimas	R0020	13 425 510	30 668 832		
Pajamų apsaugos draudimas ir proporcinis perdraudimas	R0030				
Nelaimingų atsitikimų darbe draudimas ir proporcinis perdraudimas	R0040				
Motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimas ir proporcinis perdraudimas	R0050				
Kitas transporto priemonių draudimas ir proporcinis perdraudimas	R0060				
Jūrų, oro ir sausumos transporto draudimas ir proporcinis perdraudimas	R0070				
Draudimas nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui, ir proporcinis perdraudimas	R0080				
Bendrosios civilinės atsakomybės draudimas ir proporcinis perdraudimas	R0090				
Kredito ir laidavimo draudimas ir proporcinis perdraudimas	R0100				
Teisinių išlaidų draudimas ir proporcinis perdraudimas	R0110				
Pagalba ir jos proporcinis perdraudimas	R0120				
Įvairių finansinių nuostolių draudimas ir proporcinis perdraudimas	R0130				
Neproporcinis sveikatos perdraudimas	R0140				
Neproporcinis nukentėjimo nuo nelaimingų atsitikimų perdraudimas	R0150				
Neproporcinis jūrų, oro ir sausumos transporto perdraudimas	R0160				
Neproporcinis turto perdraudimas	R0170				

### Gyvybės draudimo ir perdraudimo įsipareigojimų tiesinės formulės komponentas

		Ne gyvybės draudimo veikla	Gyvybės draudimo veikla
		MCR <sub>(L, NL)</sub> rezultatas	MCR <sub>(L, L)</sub> rezultatas
		C0070	C0080
<b>Gyvybės draudimo ir perdraudimo įsipareigojimų tiesinės formulės komponentas</b>	<b>R0200</b>		<b>9 042 182</b>

### Visų gyvybės (per)draudimo įsipareigojimų rizikos kapitalas

		Ne gyvybės draudimo veikla		Gyvybės draudimo veikla	
		Neto (atskaičius perdraudimą/SPJ) tiksliausias įvertis ir TA, apskaičiuojami kaip visuma	Neto (atskaičius perdraudimą/SPJ) rizikos kapitalas (iš viso)	Neto (atskaičius perdraudimą/SPJ) tiksliausias įvertis ir TA, apskaičiuojami kaip visuma	Neto (atskaičius perdraudimą/SPJ) rizikos kapitalas (iš viso)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Įsipareigojimai su teise dalytis pelną – garantuotos išmokos	R0210			218 362 196	
Įsipareigojimai su teise dalytis pelną – būsimos savo nuožiūra planuojamos išmokėti išmokos	R0220			2 703 203	
Su indeksu ir investiciniais vienetais susieto draudimo įsipareigojimai	R0230			43 101 563	
Kiti gyvybės (per)draudimo ir sveikatos (per)draudimo įsipareigojimai	R0240				
<b>Visų gyvybės (per)draudimo įsipareigojimų rizikos kapitalas (iš viso)</b>	<b>R0250</b>				<b>1 145 194 979</b>

### Bendro MCR apskaičiavimas

		C0130
Tiesinis MCR	R0300	11 114 616
SCR	R0310	27 903 875
MCR aukščiausia riba	R0320	12 556 744
MCR žemiausia riba	R0330	6 975 969
Sudėtinis MCR	R0340	11 114 616
MCR absoliuti žemiausia riba	R0350	6 200 000
<b>Minimalaus kapitalo reikalavimas</b>	<b>R0400</b>	<b>11 114 616</b>

### Sąlyginio ne gyvybės ir gyvybės draudimo MCR apskaičiavimas

		Ne gyvybės draudimo veikla	Gyvybės draudimo veikla
		C0140	C0150
Sąlyginis tiesinis MCR	R0500	2 072 434	9 042 182
Sąlyginis SCR, išskyrus papildomą kapitalą (metinis ar naujausias apskaičiavimas)	R0510	5 202 963	22 700 912
Sąlyginio MCR aukščiausia riba	R0520	2 341 334	10 215 410
Sąlyginio MCR žemiausia riba	R0530	1 300 741	5 675 228
Sąlyginis sudėtinis MCR	R0540	2 072 434	9 042 182
Sąlyginio MCR absoliuti žemiausia riba	R0550	2 500 000	3 700 000
<b>Sąlyginis MCR</b>	<b>R0560</b>	<b>2 500 000</b>	<b>9 042 182</b>