



Gjensidige

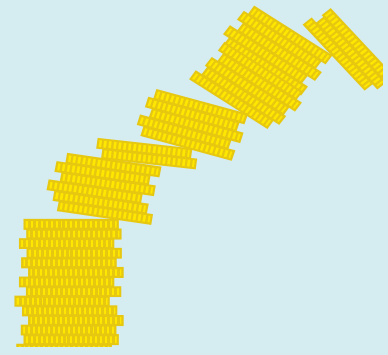
# Mokumo ir finansinės padėties ataskaita



ADB „Gjensidige“,  
„Gjensidige“ grupė  
2018 m. gruodžio 31 d.

# Turinys

<b>IŽANGA</b> .....	<b>3</b>
<b>SANTRAUKA</b> .....	<b>4</b>
<b>A. VEIKLA IR REZULTATAI</b> .....	<b>5</b>
A.1 VEIKLA .....	5
A.2 DRAUDIMO VEIKLOS REZULTATAI.....	6
A.4 KITOS VEIKLOS REZULTATAI .....	8
A.5 BET KOKIA KITA INFORMACIJA .....	8
<b>B. VALDYMO SISTEMA</b> .....	<b>9</b>
B.1 BENDRA INFORMACIJA APIE VALDYMO SISTEMĄ.....	9
B.2 KOMPETENCIJOS IR TINKAMUMO REIKALAVIMAI .....	11
B.3 RIZIKŲ VALDYMO SISTEMA, ĮSKAITANT SAVO RIZIKOS IR MOKUMO VERTINIMĄ.....	12
B.4 VIDAUS KONTROLĖS SISTEMA .....	16
B.5 VIDAUS AUDITO FUNKCIJA.....	17
B.6 AKTUARINĖ FUNKCIJA.....	18
B.7 VEIKLOS RANGA.....	18
B.8 BET KOKIA KITA INFORMACIJA .....	19
<b>C. RIZIKOS POBŪDIS</b> .....	<b>20</b>
C.1 DRAUDIMO VEIKLOS RIZIKA .....	20
C.2 RINKOS RIZIKA.....	22
C.3 KREDITO RIZIKA .....	24
C.4 LIKVIDUMO RIZIKA .....	24
C.5 OPERACINĖ RIZIKA.....	25
C.6 KITOS REIKŠMINGOS RIZIKOS.....	25
C.7 BET KOKIA KITA INFORMACIJA .....	25
<b>D. VERTINIMAS MOKUMO TIKSLAIS</b> .....	<b>28</b>
D.1 TURTAS.....	28
D.2 TECHNINIAI ATIDĖJINIAI.....	29
D.3 KITI ĮSIPAREIGOJIMAI .....	34
D.4 ALTERNATYVŪS VERTINIMO METODAI .....	35
D.5 BET KOKIA KITA INFORMACIJA .....	35
<b>E. KAPITALO VALDYMAS</b> .....	<b>36</b>
E.1 NUOSAVOS LĖŠOS .....	36
E.2 MOKUMO KAPITALO REIKALAVIMAS IR MINIMALAUS KAPITALO REIKALAVIMAS .....	37
E.3 NUOSAVYBĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ RIZIKOS SUBMODULIO, PAGRĮSTO ĮSIPAREIGOJIMŲ TRUKME, NAUDOJIMAS MOKUMO KAPITALO REIKALAVIMUI APSKAIČIUOTI.....	38
E.4 SKIRTUMAS TARP STANDARTINĖS FORMULĖS IR BET KOKIO NAUDOJAMO VIDAUS MODELIO.....	38
E.5 NEATITIKTIS MINIMALAUS KAPITALO REIKALAVIMUI IR MOKUMO KAPITALO REIKALAVIMUI .....	38
E.6 BET KOKIA KITA INFORMACIJA .....	38



## Įžanga

Pagal 2009 m. lapkričio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2009/138/EB dėl draudimo ir perdraudimo veiklos pradėjimo ir jos vykdymo (Mokumas II) (toliau – direktyva Mokumas II) reikalavimus, draudimo bendrovės privalo skelbti savo mokumo ir finansinę informaciją viešajai rinkai ir priežiūros institucijoms. Šis teisės aktas buvo perkeltas į Lietuvos teisę ir taikomas nuo 2016 m. sausio 1 d.

Ši ataskaita yra trečia Mokumo ir finansinės būklės ataskaita ir ji apibūdina ADB „Gjensidige“ (toliau – Bendrovė) finansinę ir mokumo būklę bei kapitalą 2018 m. gruodžio 31 d. Ši ataskaita atnaujinama kiekvienais metais. Ataskaitos vartotojas yra viešoji rinka.

Kadangi Bendrovės metinėje ataskaitoje pateikta informacija grindžiama apskaitos principais, siekiant aiškumo, labai svarbu pabrėžti skirtumus tarp šios ir metinės ataskaitos:

- Vertinimas taikant apskaitos principus skiriasi nuo vertinimo pagal direktyvoje Mokumas II įtvirtintus principus, todėl kiekybinė informacija, pateikta metinėje finansinėje ataskaitoje ir šioje ataskaitoje, iš dalies nesutampa.
- Šioje ataskaitoje pasirinktas rizikos vertinimo principas remiasi standartine Mokumas II naudojama formule. Metinėje ataskaitoje rizika vertinama pagal apskaitos standartus siekiant parodyti teisingą nuosavo kapitalo dydį ataskaitinio laikotarpio pabaigai. Ši ataskaita grindžiama direktyvos Mokumas II reikalavimais, visi kapitalo duomenys parengti ir grindžiami direktyvoje Mokumas II įtvirtintais principais.

Ši ataskaita parengta vadovaujantis Mokumas II reikalavimais ir visi kapitalo skaičiavimai yra pagrįsti Mokumas II principais.



## Santrauka

Šioje ataskaitoje pateikta Bendrovės veiklos, jos veiklos rezultatų ir valdymo sistemos, rizikos pobūdžio, kapitalo valdymo ir vertinimo apžvalga. Bendrovė yra ne gyvybės draudimo bendrovė, priklausanti „Gjensidige Forsikring ASA“, kuri valdo 99,967 % visų Bendrovės akcijų. Bendrovė yra įsteigta ir licencijuojama Lietuvoje, todėl ją prižiūri Lietuvos finansų priežiūros institucija – Lietuvos bankas. Bendrovė taip pat vykdo savo veiklą Latvijoje ir Estijoje per įsteigtus filialus. Bendrovė teikia ne gyvybės draudimo paslaugas privatiems ir verslo klientams trijose Baltijos valstybėse – Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje.

2018 m. Bendrovė uždirbo 6 334 tūkst. EUR pelną prieš mokesčius. Bendrovės draudimo veiklos rezultatas buvo 6 264 tūkst. EUR pelnas (2017 m. – 2 924 tūkst. EUR nuostolis). Palyginus su 2017, draudimo veiklos rezultatas reikšmingai pagerėjo (apie 9 mln. EUR) dėl peržiūrėtų tarifų ir sumažintų veiklos sąnaudų. Reikšmingi pelningumo pokyčiai buvo stebimi svarbiausiose draudimo rūšyse: motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimo, kito transporto priemonių draudimo bei draudimo nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui, rūšyse, kurios sudarė daugiau kaip 75% visų 2018 m. uždirbtų įmokų. 2019 m. Bendrovė planuoja padidinti įmokų augimo tempą, tuo pačiu didinant veiklos efektyvumą bei toliau gerinant pelningumo rodiklius.

2018 m. Bendrovės investicinės veiklos rezultatas buvo 0,3 mln. EUR nuostolis (2017 m. – 2,1 mln. EUR pelnas). Bendrovės investicijų portfelis valdomas pagal Bendrovėje patvirtintą strategiją ir yra sudėtinė Gjensidigegrupės investicijų portfelio dalis.

Bendrovė yra įdiegusi efektyvią rizikos valdymo ir vidaus kontrolės sistemą. Bendrovė taip pat yra įdiegusi keturias pagrindines nepriklausomas funkcijas, susijusias su atsakomybe už Bendrovės veiklos priežiūrą: rizikų valdymo, atitikties, aktuarinę ir vidaus audito funkcijas. Subalansuota atlygio politika, griežti kompetencijos ir tinkamumo reikalavimai bei dokumentuota vidaus kontrolės sistema – neatsiejama rizikų valdymo ir vidaus kontrolės sistemos dalis.

Bendrovės rizikos valdymo sistema pagrįsta tarptautiniais standartais ir apima procesus, susijusius su rizikos nustatymu, rizikos vertinimu, stebėseną, kontrole ir ataskaitų teikimu. Rizikos valdymo sistema apima tam tarpe Bendrovės savo rizikos ir mokumo vertinimą (ORSA). Šie procesai yra aprašyti Bendrovės vidaus valdymo dokumentuose. Rizikos valdymo sistema yra veiksminga ir tinkamai integruota į organizacinę struktūrą bei sprendimų priėmimo procesą. Bendrovė taiko dokumentais pagrįstus procesus, procedūras ir taisykles, kad galėtų efektyviai valdyti ją veikiančią ar galinčią paveikti riziką, nustatyti bendros ar tam tikros būdingos Bendrovei rizikos pobūdį. Tokiu būdu užtikrinamas kompleksinis požiūris į rizikos

valdymą: nustatomos, vertinamos, stebimos ir kontroliuojamos kylančios rizikos, teikiamos rizikos vertinimo ataskaitos.

Bendrovės rizikos pobūdis yra proporcingas Bendrovės veiklai. Bendrovei būdinga įvairaus pobūdžio rizika, kuri galėtų būti suskirstyta į keturias kategorijas: verslo ir strateginė rizika, draudimo rizika, finansinės rizikos (rinkos rizika, kredito rizika, likvidumo rizika) ir operacinė (įskaitant atitikties) rizika.

2018 m. ketvirto ketvirčio pabaigai kapitalo poreikis apskaičiuotas pagal Bendrovės rizikų pobūdį, remiantis standartinės formulės modeliu, kurį sudaro draudimo veiklos rizika, rinkos rizika, kredito rizika ir operacinė rizika. Draudimo veiklos rizika apima riziką, susijusią su tiesiogine draudimo veikla, kapitalo reikalavimas draudimo veiklos rizikai sudarė 27,7 mln. EUR. Rinkos rizika, susijusi su rizika patirti nuostolius pasikeitus makroekonominėi situacijai ir (arba) pasikeitus finansinio turto vertei, kapitalo reikalavimas rinkos rizikai sudarė 3,5 mln. EUR. Šioje ataskaitoje kredito rizika yra suprantama kaip sandorio šalies rizika ir apskaičiuojama pagal kredito rizikos dalį, kuri nėra įtraukta į rinkos riziką. Apskaičiuotas kapitalo reikalavimas sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizikai buvo 3,1 mln. EUR. Operacinė rizika yra susijusi su Bendrovės veiklos procesais, kapitalo reikalavimas operacinei rizikai sudarė 3,5 mln. EUR. Dėl diversifikacijos efekto kapitalo poreikis sumažėjo 7,8 mln. EUR.

Mokumo tikslais Bendrovės balansas sudaromas laikantis teisės aktų reikalavimų. Pagrindinius finansinių ataskaitų ir apskaitos mokumo tikslu skirtumus lemia skirtingas techninių atidėjinių vertinimas, perdraudimo turto ir atidėjimų mokesčių perskaičiavimas. 2018 metais nebuvo jokių esminių vertinimo principų pakeitimų. Bendrovė tik patikslino prielaidas, atsižvelgdama į savo patirtį.

Valdydama savo kapitalą Bendrovė siekia užtikrinti, kad susidarius nepalankioms sąlygoms turimas kapitalas leistų išvengti finansinių sunkumų ir kad Bendrovės kapitalas būtų naudojamas kaip galima efektyviau.

2018 metais Bendrovė turėjo pakankamai nuosavų lėšų, kad bet kuriuo metu galėtų patenkinti mokumo kapitalo reikalavimą ir minimalaus kapitalo reikalavimą. Bendrovės apskaičiuotas kapitalo reikalavimas buvo 29,9 mln. EUR. Bendrovės turimas kapitalas buvo 40,4 mln. EUR, taigi jos mokumo rodiklis sudarė 135 %.

Žemiau lentelėje pateikiami apibendrinti Bendrovės kapitalizacijos duomenys 2018 m. gruodžio 31 d.:

Kapitalo būklė, tūkst. EUR	Turimas kapitalas	Kapitalo reikalavimas	Perteklius	Mokumo rodiklis, %
Mokumo kapitalo reikalavimas	40 432	29 904	10 528	135 %
Minimalaus kapitalo reikalavimas	39 780	13 457	26 324	296 %

1 lentelė. ADB „Gjensidige“ kapitalas 2018 m. gruodžio 31 d.



## A. Veikla ir rezultatai

### A.1 Veikla

ADB „Gjensidige” yra akcinė bendrovė, kurios 99,967 % akcijų priklauso Gjensidige Forsikring ASA (Norvegija), o 0,033 % akcijų priklauso privatiems asmenims. Bendrovė buvo įsteigta ir veikia pagal Lietuvoje išduotą licenciją, todėl prižiūrima Lietuvos banko, Lietuvos finansų rinkos priežiūros institucijos. Bendrovė taip pat vykdo veiklą Latvijoje ir Estijoje, pasinaudojusi įsisteigimo laisve, t. y. per Latvijoje ir Estijoje įsteigtus filialus. 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo jokių susijusių įmonių.

Gjensidige Forsikring ASA yra Bendrovės patrunuojančioji įmonė. Gjensidige Forsikring ASA yra ribotos atsakomybės akcinė bendrovė, kurios akcijos yra įtrauktos į Oslo vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus, ir Gjensidige grupės (Grupė) patrunuojančioji įmonė. Gjensidige siūlo ne gyvybės draudimo paslaugas privatiems ir verslo klientams per Gjensidige Forsikring Norvegijoje bei jos filialus ir patrunuojamąsias įmones Švedijoje, Danijoje ir Baltijos šalyse. Per savo patrunuojamąsias įmones Gjensidige Pensjonsforsikring ir Gjensidige Investeringsrådgivning Gjensidige taip pat siūlo pensijų kaupimo, investavimo ir taupymo produktus. Gjensidige Bankas, kuris 2018 m. buvo parduotas Nordea, buvo Gjensidige grupės dalis iki 2019 m. vasario.

Bendrovė turi teisę vykdyti visų ne gyvybės draudimo rūšių veiklą trijose Baltijos valstybėse, išskyrus teisinių išlaidų draudimą ir nelaimingų atsitikimų darbe draudimą.

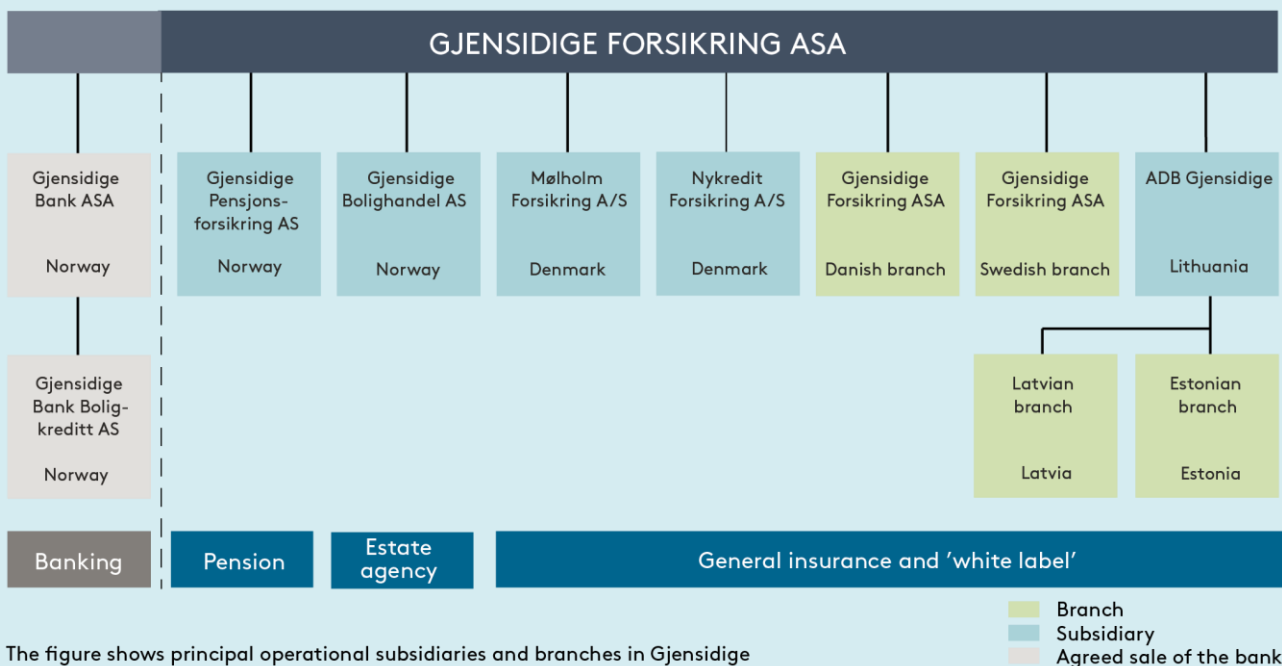
Pagrindinėmis draudimo rūšimis išlieka medicininių išlaidų, transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės ir kitų transporto priemonių draudimas bei turto draudimas nuo gaisro ir kitų žalų. Daugiau informacijos apie Bendrovės veiklą pateikiama Ataskaitos dalyje A2 Draudimo veiklos rezultatai.

Bendrovės priežiūrą vykdo Lietuvos finansų rinkos priežiūros institucija – Lietuvos bankas; el. paštas [info@lb.lt](mailto:info@lb.lt); tel. 8 800 50 500.

Priežiūros institucija, atsakinga už Bendrovės pagrindinio akcininko Gjensidige Forsikring ASA priežiūrą, yra „Finanstilsynet“, Norvegijos finansų rinkos priežiūros institucija; el. paštas [post@finansstilsynet.no](mailto:post@finansstilsynet.no); tel. +47 22 93 98 00.

Bendrovės nepriklausomas auditorius – „Deloitte Lietuva“, UAB; el. paštas [mjukna@deloitteCE.com](mailto:mjukna@deloitteCE.com); tel. +370 5 255 3061.

Žemiau pateiktame paveikslėlyje supaprastintai parodyta Gjensidige grupės struktūra, kurioje matosi Bendrovės padėties Gjensidige grupės struktūroje:



The figure shows principal operational subsidiaries and branches in Gjensidige

1 pav. Pagrindinės Gjensidige grupės patrunuojamosios įmonės ir filialai.

2018 m. Bendrovės organizacinė struktūra buvo tobulinta, siekiant užtikrinti sklandžius Bendrovės procesus, sukurti

aiškią organizacinę struktūrą, grindžiamą atskaitomybės ir informacijos teikimo principais, taip pat užtikrinančią aiškų

funkcijų atskyrimą ir tinkamą santykį tarp vertikalių ir horizontalių funkcijų. Bendrovės organizacinė struktūra yra pateikta šios Ataskaitos B1 dalyje Valdymo sistema, 2 paveikslėlyje.

2018 m. pabaigoje kartu su užsienio filialais Bendrovėje dirbo iš viso 808 darbuotojai. Per 2018 m. Bendrovės darbuotojų skaičius, lyginant su buvusiu 2017 m. – 923, sumažėjo dėl veiklos procesų efektyvinimo.

## A.2 Draudimo veiklos rezultatai

### Draudimo veikla

2018 m. Bendrovės draudimo veiklos rezultatas buvo 6 264 tūkst. EUR pelnas, o uždirbtos įmokos, išskaičiuavus perdraudikų dalį, sudarė 112 284 tūkst. EUR (2017 m. – atitinkamai 2 924 tūkst. EUR nuostolis ir 115 082 tūkst. EUR).

### Ne gyvybės draudimo veikla

Žemiau lentelėje 2a pateikiami suvestiniai draudimo veiklos rezultatai bendrai ir pagal draudimo rūšis, 2b lentelėje pateikiamos uždirbtos pajamos ir draudimo veiklos rezultatai pagal šalis, kuriose Bendrovė vykdo veiklą.

Draudimo rūšis	Uždirbtos įmokos, išskaičiuavus perdraudikų dalį		Draudimo veiklos rezultatas	
	2017	2018	2017	2018
Medicininis išlaidų draudimas	16 974	16 375	(532)	(434)
Pajamų apsaugos draudimas	3 752	3 290	534	579
Nelaimingų atsitikimų darbe draudimas	-	-	-	-
Motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimas	42 084	46 198	727	6 210
Kitas transporto priemonių draudimas	22 377	21 010	(2 116)	(1 218)
Jūrų, oro ir sausumos transporto draudimas	759	803	(165)	163
Draudimas nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui	22 282	17 650	(783)	201
Bendrosios civilinės atsakomybės draudimas	3 763	3 881	508	1 368
Kredito ir laidavimo draudimas	1 069	915	(732)	309
Teisinių išlaidų draudimas	-	-	-	-
Pagalbos draudimas	1 791	1 908	176	392
Įvairių finansinių nuostolių draudimas	230	255	118	125
Anuitetai pagal ne gyvybės draudimo sutartis	-	-	(659)	(1 430)
<b>Iš viso</b>	<b>115 082</b>	<b>112 284</b>	<b>(2 924)</b>	<b>6 264</b>

2a lentelė. Uždirbtos įmokos ir draudimo veiklos rezultatas pagal draudimo rūšis, tūkst. Eurų.

Šalis	Uždirbtos įmokos, išskaičiuavus perdraudikų dalį		Draudimo veiklos rezultatas	
	2017	2018	2017	2018
Estija	9 565	8 875	(253)	258
Latvija	32 467	37 626	1 005	3 779
Lietuva	73 050	65 783	(3 676)	2 227
<b>Iš viso</b>	<b>115 082</b>	<b>112 284</b>	<b>(2 924)</b>	<b>6 264</b>

2b lentelė: Uždirbtos įmokos ir draudimo veiklos rezultatas pagal šalis, tūkst. Eurų.

2018 m. Bendrovės veikla buvo pelninga, pasiektas geresnis nei planuotas draudimo veiklos rezultatas. Reikšmingi pelningumo pokyčiai buvo stebimi pagrindinėse draudimo rūšyse, tokiose kaip motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimo, kito transporto priemonių draudimo ir draudimo nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui, rūšyse, kurios sudarė daugiau kaip 75% visų 2018 m. uždirbtų įmokų.

Kito transporto priemonių draudimo veikla 2018 m. vis dar buvo nuostolinga, bet lyginant su 2017 m. nuostolis sumažintas beveik du kartus. Draudimo nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui, portfelio pelningumas buvo mažesnis

nei tikėtasi dėl didesnio nei planuota masinių žalų nuostolingumo šioje draudimo rūšyje. Kredito ir laidavimo draudimo bei jūrų, oro ir sausumos transporto draudimo rūšyse 2018 m. veiklos rezultatai buvo teigiami. Dėl 2017 m. nutrauktos nuostolingos bendradarbiavimo sutarties su partneriu, pirkinio draudimo apimtys 2018 m. sumažėjo, tačiau šis įvykis turėjo reikšmingos teigiamos įtakos rūšies pelningumui.

2018 m. toliau buvo tęsiamos iniciatyvos portfelio rentabilumui ir diversifikacijai padidinti. Koreguota kainodara motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimo bei kito transporto priemonių draudimo rūšyse, sugriežtinti

apsaugos reikalavimai, siekiant sumažinti vagysčių riziką. Atsižvelgiant į portfelio rezultatus ir rinkos situaciją, koreguota kainodara bei sąlygos privačių asmenų draudimo nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui, rūšyje. Taip pat sugriežtintos sąlygos atnaujinant sutartis su juridiniais klientais, siekiant sumažinti klientų, turinčių didelį nuostolingumo dažnį, skaičių.

Aukščiau išvardinti draudimo produktų ir kainodaros pokyčiai sąlygojo nedidelį 0,4% pasirašytų įmokų augimą 2018 m. lyginant su praėjusiu laikotarpiu. 2019 m. Bendrovė planuoja padidinti įmokų augimo tempą, tuo pačiu didinant veiklos efektyvumą ir išlaikant bei toliau gerinant pelningumo rodiklius.

## Rizikos mažinimas

Bendrovė taiko kompleksines su draudimo veikla susijusias rizikos mažinimo priemones. Sukurta efektyvi rizikos valdymo sistema, kurios tikslas – kuo labiau sumažinti nenumatytą riziką. Svarbiausia draudimo rizikos mažinimo priemonė yra perdraudimas.

Patronuojamosios įmonės Baltijos regione yra perdraustos per Gjensidige Forsikring ASA ir įtrauktos į atitinkamas Grupės perdraudimo programas.

Gjensidige Forsikring ASA užtikrina galimybę visas perdraudimo programas lyginti su atviroje rinkoje įgyvendinamomis atitinkamomis programomis ir (arba) joms taikyti atviros rinkos kainas.

Kaip minėta aukščiau, Bendrovė yra 100% perdrausta Gjensidige Forsikring ASA, kadangi patronuojamosioms bendrovėms taikoma Gjensidige grupės perdraudimo apsauga. Su kai kuriomis operacijomis susijusi rizika gali būti perdrausta ir atviroje rinkoje, jeigu tai ekonomiškai ir naudinga.

Aukščiau apibūdintas procesas leidžia užtikrinti, kad patronuojamosios bendrovės už perdraudimo paslaugas mokėtų rinkos kainą.

Perdraudimo programos atnaujinamos kiekvienais metais, standartinis atnaujinimas įsigalioja nuo sausio 1 d.

Lentelėje žemiau pateikiamas apibendrintas 2018 m. perdraudimo veiklos rezultatas pagal TFAS, duomenys tūkst. EUR.

ADB „Gjensidige“	Iš viso	Išskaičiuavus perdraudikų dalį	Perdraudikų dalis
Uždirbtos įmokos	115 808	112 284	3 524
Žalų išmokų sąnaudos	73 016	71 635	1 380
Grynosios veiklos sąnaudos	35 848	35 631	217
Techninis rezultatas	<b>6 944</b>	<b>5 018</b>	<b>1 927</b>

### 3 lentelė. Draudimo ir perdraudimo veiklos techninis rezultatas, tūkst. Eur.

Detali persidraudimo rezultato analizė pagal draudimo rūšis yra pateikta Bendrovės finansinėje atskaitomybėje.

## A.3 Investicinės veiklos rezultatai

Bendrovės investicijų portfelis valdomas vadovaujantis Gjensidige grupės investavimo principais, todėl toliau išvardyti valdymo principai taikomi tiek Bendrovės, tiek Grupės investicijoms.

Gjensidige grupės investicijų centras teikia investicijų valdymo ir ataskaitų teikimo paslaugas Bendrovei – Investicijų centras bendradarbiauja su paskirtu Investicijų valdytoju, teikia

pasūlymus dėl investicijų politikos ir strategijos, rengia ketvirtines numatomų pajamų prognozes, vykdo svyravimų finansų rinkose stebėseną ir teikia mėnesines bei ketvirtines investicijų portfelio rezultatų ataskaitas.

Pagal bendrąją taisyklę Bendrovės turtas priskiriamas suderintajam portfeliui ir investuojamas siekiant apdrausti techninius atidėjinius nuo palūkanų normos ar užsienio valiutos keitimo rizikos, o laisvos lėšos gali būti investuojamos į palūkanas uždirbančius vertybinius popierius su žema rizika.

Lentelėje žemiau parodyti finansiniai rezultatai ir buhalterinės vertės pagal turto klases, tūkst. EUR:

Turto kategorija	Buhalterinė vertė 2017	Mokumo rezultatas*	Apskaitos rezultatas	Buhalterinė vertė 2018	Mokumo rezultatas*	Apskaitos rezultatas
Obligacijos amortizuota savikaina	39 972	1 741	1 396	25 774	348	288
Obligacijos tikraja verte	47 083	(21)	(21)	64 506	(38)	(38)
Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	22 886	595	595	22 511	(375)	(375)
Grynieji pinigai ir indėliai	12 017	6	6	14 412	(60)	(60)
Pastatai ir statiniai	481	299	299	327	20	20
Investicijų valdymo išlaidos	-	(174)	(174)	-	(114)	(114)
<b>Iš viso</b>	<b>122 439</b>	<b>2 446</b>	<b>2 101</b>	<b>127 530</b>	<b>(219)</b>	<b>(279)</b>

### 4 lentelė. Finansiniai rezultatai ir buhalterinės vertės pagal turto klases

\*Skirtumas tarp pagal direktyvą Mokumas II ir apskaitos principus apskaičiuotų rezultatų yra lygus iki išpirkimo laikomų obligacijų perkainojimo tikrąja verte koregavimo skirtumui finansinių metų pabaigai.

Kaip matyti iš aukščiau pateiktos lentelės duomenų, 2018 m. ir 2017 m. gruodžio 31 d. finansinis turtas daugiausia buvo investuotas į mažai rizikingus pastoviųjų pajamų vertybinius popierius, investicijų į nuosavybės vertybinius popierius Bendrovė neturėjo. 2018 m. Bendrovės patirti investicinės veiklos nuostoliai, susiję su tikrąja verte vertinamų skolos vertybinių popierių kainų sumažėjimu bei labai žemų palūkanų normų aplinka.

Investicijų portfelio užsienio valiutos keitimo rizika dažniausiai apdraudžiama iki 100 % vertės naudojant užsienio valiutos išvestines finansines priemones. Ataskaitose investicijos yra dažniausiai rodomos be rizikos draudimo atskirose turto kategorijose, o rizikos draudimui naudojamų išvestinių priemonių pelnas ir nuostoliai rodomi jų atitinkamose kategorijose. 2018 m. ir 2017 m. Bendrovė savo investicijų portfelyje išvestinių priemonių neturėjo.

2018 m. ir 2017 m. visos su investicine veikla susijusios išlaidos rodomos pelno ir nuostolio ataskaitoje kaip su investicijomis susijusios sąnaudos. Išlaidos sudaro nereikšmingą pelno ir nuostolio dalį ir daugiausia yra susijusios su investicijų valdymo bei saugojimo paslaugomis.

## **Pelnas ir nuostoliai nepripažinti pelno ir nuostolių ataskaitoje**

2017 m. ir 2018 m. Bendrovė neturėjo investicinės veiklos pelno ir nuostolio nepripažintų pelno ir nuostolių ataskaitoje ir apskaitytų nuosavo kapitalo straipsnyje.

## **Investavimas į turto pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijas**

2017 m. ir 2018 m. ataskaitos sudarymo dieną Bendrovė neturėjo investicijų į turto pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijas.

## **A.4 Kitos veiklos rezultatai**

Išskyrus aukščiau aprašytąsias, Bendrovė nevykdo jokios kitos veiklos. Bendrovė neturėjo reikšmingų kitų pajamų ar išlaidų. 2017 m. ir 2018 m. Bendrovė nebuvo sudariusi finansinės nuomos sutarčių.

## **A.5 Bet kokia kita informacija**

Visa reikšminga su Bendrovės veikla ir jos veiklos rezultatais susijusi informacija yra pateikta aukščiau.



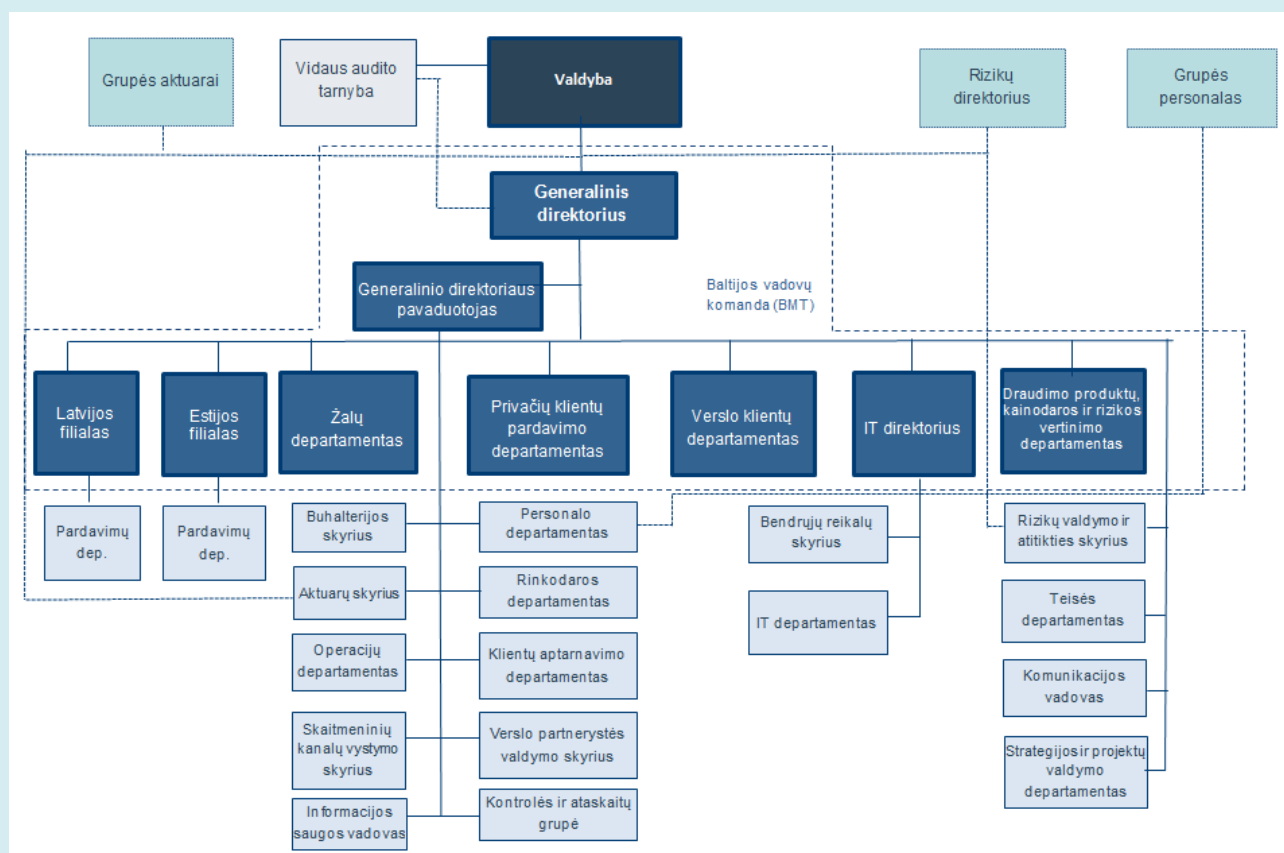


## B. Valdymo sistema

### B.1 Bendra informacija apie valdymo sistemą

#### Valdymo sistema

Bendrovė valdoma remiantis žemiau pateikta organizacine struktūra:



2 pav. Bendrovės organizacinė struktūra

Bendrovės organai yra:

- Visuotinis akcininkų susirinkimas.
- Kolegialus valdymo organas – Bendrovės valdyba (Valdyba).
- Vienasmenis valdymo organas – Bendrovės vadovas (Generalinis direktorius).

Ataskaitiniu laikotarpiu (iki 2018 m. gruodžio 31 d.) Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas priėmė sprendimus:

- Siekiant įgyvendinti taikytinus teisės aktus: 2014 m. balandžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 537/2014 dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatytų audito reikalavimų, kuriuo panaikinamas Komisijos sprendimas 2005/909/EB, Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų

audito įstatymą ir Lietuvos banko valdybos 2017 m. sausio 24 d. nutarimą Nr. 03-14 „Dėl Reikalavimų audito komitetams aprašo patvirtinimo“, Bendrovėje įsteigti audito komitetą iš dviejų nepriklausomų narių, patvirtinti audito komiteto sudėtį ir audito komiteto nuostatus.

- Patvirtinti pakeistus Bendrovės įstatus, pagal kuriuos: Bendrovės valdybos narių skaičius sumažintas nuo septynių iki penkių; valdybos kompetencijai priskirta teisė išduoti prokūras; patikslinta valdybos kompetencija dėl Bendrovės vardu sudaromų sandorių tvirtinimo.
- Atsižvelgiant į priimtą sprendimą sumažinti Bendrovės valdybos narių skaičių nuo septynių iki penkių, atšaukti keturis Bendrovės valdybos narius ir išrinkti dvi naujas valdybos nares.

Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas yra aukščiausias Bendrovės organas, kuris tvirtindamas Bendrovės įstatus nustato ir peržiūri Bendrovės valdymo sistemą.

Bendrovės valdyba yra kolegialus valdymo organas, kurį sudaro penki nariai – ketverių metų kadencijai visuotinio akcininkų susirinkimo renkami fiziniai asmenys. Valdybos pirmininkas yra Kaare Steinar Østgaard, išrinktas iš Valdybos narių. 2018 m. Valdybos narių skaičius visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu sumažintas nuo septynių iki penkių, atšaukti keturi Bendrovės valdybos nariai ir išrinktos dvi naujos valdybos narės.

Valdyba atlieka pagrindinį vaidmenį Bendrovės valdymo sistemoje, ją plėtodama ir priimdama atsakomybę už tinkamą tokios sistemos veikimą, įskaitant patikimą Bendrovės finansų valdymą. Tuo tikslu Valdyba tvirtina ir peržiūri Bendrovės bendrąją strategiją, priimtina rizikos lygį, svarbiausių vidaus tvarkų nuostatas, taip pat kitus svarbius Bendrovės veiklą reglamentuojančius valdymo dokumentus. Valdyba skiria ir atleidžia generalinį direktorių ir kitus asmenis, atsakingus už šias pagrindines funkcijas Bendrovėje: rizikų valdymo, atitikties, aktuarinę bei audito funkcijas. Valdyba yra atsakinga už tinkamą minėtų funkcijų vykdymą. Valdybos veikla vykdoma vadovaujantis patvirtintu Valdybos reglamentu, kuriame aptarti pagrindiniai valdymo klausimai.

2018 m. įvyko 21 Bendrovės valdybos posėdis (įskaitant posėdžius, kuriuose nutarimai priimti Valdybos nariams balsuojant raštu). Valdybos posėdžiai vyko Osle ir Rygoje. Bendrovės valdyba priima sprendimus dėl sutarčių bei kitų sandorių, kurie neįeina į Bendrovės įprastines ūkinės komercinės veiklos sritis, sudaromą; priima sprendimus pirkti, nuomoti, ar kitaip įsigyti iš kitų asmenų bet kokio pobūdžio metiniame biudžete nenumatytą materialų ar nematerialų turtą, įskaitant nekilnojamojo daiktus ir kitų bendrovių akcijų įsigijimą; priima sprendimus dėl bet kokių kitų Bendrovės vardu sudaromų sandorių ir atliekamų veiksmų, kurių vertė (vieno sandorio/veiksmo ar kelių sandorių/veiksmų grupės) yra didesnė nei 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, sudaromo ir atlikimo, išskyrus draudimo sandorius su Bendrovės klientais, sudaromus vykdant įprastinę Bendrovės veiklą ir išskyrus finansines investicijas, vykdomas pagal galiojančias Bendrovės vidaus procedūras dėl investicijų.

Generalinis direktorius yra vienasmenis Bendrovės valdymo organas, atsakingas už kasdienę Bendrovės veiklą. Generalinis direktorius įgyvendina Visuotinio akcininkų susirinkimo ir Valdybos patvirtintus sprendimus ir valdymo dokumentus. Tuo tikslu Generaliniam direktoriui suteikti įgaliojimai tvirtinti ir peržiūrėti sprendimus bei žemesnio lygio valdymo dokumentus, įgyvendinančius pirmiau minėtųjų Bendrovės organų patvirtintus aukštesnio lygio valdymo dokumentus. Išoriniuose santykiuose su trečiaisiais asmenimis Generalinis direktorius veikia Bendrovės vardu ir turi teisę savo nuožiūra sudaryti teisinius sandorius, išskyrus Bendrovės įstatuose nurodytas išimtis, kai tokius sandorius pirmiausia turi patvirtinti kiti Bendrovės organai.

Atskaitiniu laikotarpiu Bendrovės valdyba priėmė nutarimą pakeisti Bendrovės organizacinę struktūrą, įsteigdama Bendrovės generalinio direktoriaus pavaduotojo pareigybę. Generalinio direktoriaus pavaduotojas nėra Bendrovės valdymo organas ir neatstovauja Bendrovei santykiuose su trečiaisiais asmenimis; jis atsako už priskirtų Bendrovės veiklos sričių koordinavimą bei yra tiesiogiai pavaldus ir atskaitingas Generaliniam direktoriui.

Bendrovė vykdo veiklą Latvijoje ir Estijoje per savo filialus, įsteigtus, atitinkamai, Latvijoje ir Estijoje. Šiems filialams vadovauja filialų vadovai (toliau – Filialų vadovai arba Filialo

vadovas). Kiekvienas Filialo vadovas yra atsakingas už kasdienę atitinkamo filialo veiklą. Išoriniuose santykiuose su trečiaisiais asmenimis Filialo vadovas veikia atitinkamo filialo vardu ir turi teisę savo nuožiūra sudaryti teisinius sandorius. Filialo vadovo įgaliojimai ir jiems taikomi apribojimai yra nustatyti Valdybos patvirtintuose atitinkamo filialo nuostatuose.

Bendrovės valdymo sistema užtikrina pagrindinių funkcijų nepriklausomumą, kad už tokių funkcijų vykdymą atsakingi asmenys galėtų nepriklausomai vykdyti savo pareigas, be jokios išorinės ir vidaus įtakos. Konkrečios tuo tikslu taikomos priemonės yra nustatytos pagrindinių funkcijų veiklą reglamentuojančiuose Bendrovės dokumentuose.

Svarbiausi pagrindinių funkcijų uždaviniai ir pareigos yra šios:

- Rizikų valdymo funkcija yra atsakinga už Bendrovės rizikos valdymo ir vidaus kontrolės sistemos stebėjimą ir tobulinimą. Be to, ši funkcija apžvelgia ir teikia išvadas apie visas kylančias rizikas, kurios gali paveikti Bendrovę ir kurios gali įtakoti Bendrovės mokumą.
- Atitikties funkcija atsakinga už atitikties rizikos valdymą, siekiant išvengti finansinio nuostolio ir/ar reputacijos praradimo dėl neatitikties išorės ir/ar vidaus teisės aktų reikalavimams.
- Aktuarinė funkcija atsakinga už Bendrovės techninių atidėjinių apskaičiavimą ir kontrolę.
- Vidaus audito funkcija yra atsakinga už tinkamo ir pakankamo rizikos valdymo ir vidaus kontrolės sistemos veikimo stebėseną.

Bendrovė nėra perdavusi jokių savo pagrindinių funkcijų tretiesiems asmenims veiklos rangos pagrindais. Pagrindinės funkcijos Bendrovėje valdomos tokia tvarka:

- Rizikų valdymo ir atitikties funkcijos yra pavestos Rizikų valdymo ir atitikties skyriui Baltijos šalims, kuriam vadovauja Valdybos paskirtas ir jai atskaitingas vadovas.
- Aktuarinė funkcija yra pavesta Aktuarų skyriui, kuriam vadovauja vyriausiasis aktuaras – Aktuarų skyriaus vadovas Baltijos šalims, kuris yra paskirtas ir yra atskaitingas Valdybai.
- Vidaus audito funkcija yra pavesta Vidaus audito skyriui, kuriam vadovauja Valdybos paskirtas ir jai atskaitingas vadovas.

Bendrovės valdyba nėra įsteigusi atskaitingų komitetų Lietuvos banko valdybos patvirtintų Draudimo įmonių skaidraus, patikimo ir apdairaus valdymo nuostatų prasme.

Per atskaitinį laikotarpį vykę organizacinės struktūros pokyčiai siejami su veiklos procesų automatizavimu Žalų, Operacijų, Klientų aptarnavimo departamentuose, analitika grįstų sprendimų stiprinimu, skaitmenizavimo sprendimų diegimu, įkuriant naują Skaitmeninių kanalų vystymo skyrių, tinklo struktūros stambinimu Lietuvoje bei Latvijos filiale bei siekiu Bendrovės organizacinę struktūrą plokštinti, tuo gerinant sprendimų priėmimo greitį bei užtikrinant sklandesnį ir efektyvesnį informacijos judėjimą. Siekiant užtikrinti Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos (ES) 2016/97 dėl draudimo produktų platinimo (IDD) reikalavimų, susijusių sudraudimo produktų platintojų kvalifikacija, įgyvendinimą, įkurtas Gjensidige Akademija skyrius, kurio tikslas yra kelti darbuotojų bei draudimo tarpininkų kvalifikaciją, organizuoti ir įgyvendinti žinių įvertinimo procesą. Pažymėtina, kad keičiantis struktūrai, pagrindinės Bendrovės funkcijos liko nepakitusios.

## Valdymo sistemos vertinimas

Bendrovės valdymo sistemos peržiūrą ir vertinimą atlieka Rizikų valdymo ir atitikties skyrius ne rečiau kaip vieną kartą per metus. Atliekant valdymo sistemos vertinimą,

atsižvelgiama į vidaus ir išorės veiksnius, kurie gali turėti įtakos Bendrovės valdymui, taip pat į valdymo sistemos atitiktį direktyvos Mokumas II reikalavimams.

2017 m. atlikto valdymo sistemos vertinimo apimtis, rezultatai ir išvados dokumentuoti, pristatyti Bendrovės valdybai ir generaliniam direktoriui, į juos atsižvelgta. Bendrovės valdyba 2018 m. patvirtino valdymo sistemos tobulinimo planą ir užtikrino, kad būtų atlikti atitinkami valdymo sistemos tobulinimo veiksmai, ištaisant vertinimo metu nustatytus trūkumus.

## Atlygio sistema

Bendrovėje yra sukurta atlygio sistema, kuri taikoma visiems darbuotojams. Tokia sistema užtikrina, kad Bendrovė galėtų pritraukti ir išlaikyti darbuotojus, kurie siekia geriausių rezultatų, tobulėja, mokosi ir dalijasi žiniomis. Tokia atlyginimų sistema yra konkurencinga, tačiau Bendrovė nesiekia būti atlyginimų rinkos lydere. Bendrovės mokamas atlyginimas ir kitos motyvacinės išmokos darbuotojams laikomos visuma. Bendrovės atlygio sistema yra skaidri ir grindžiama rezultatais, taip, kad kiek įmanoma, ji būtų laikoma teisinga ir prognozuojama. Mokamas atlyginimas atitinka sutartus rezultatus. Veiklos rezultatai matuojami veiklos rodikliais, kurie priskiriami tam tikrai sričiai. Išskiriamos keturios sritys:

- Pelningumas
- Klientas ir prekinis ženklas
- Paprastos ir saugios operacijos
- Kultūra ir žmogiškieji ištekliai.

Atlygio nustatymo ir karjeros plėtros gairės yra susijusios su Bendrovės strateginiais ir finansiniais tikslais bei pagrindinėmis vertybėmis, atsižvelgiant į kokybinius ir kiekybinius siekiamus rodiklius. Vertinimo kriterijai skatina ir remia Bendrovės kultūrą bei padeda kurti ilgalaikę vertę. Atlyginimo sistema padeda skatinti tinkamą ir efektyvą rizikos valdymą, užkertant kelią pertekliniam rizikos prisiėmimui ir padeda vengti interesų konfliktų.

Pastovaus dydžio bazinis atlyginimas yra pagrindinis bendro atlyginimo elementas, kurį taip pat sudaro ir kintamoji atlyginimo dalis. 2018 m. vyko darbo apmokėjimo sistemos tobulinimo procesas, remiantis tarptautinėmis metodikomis.

Visos pareigybės suskirstytos į lygius pagal reikiamą žinių lygį, problemų sprendimą bei atsakomybę, nustatyti aiškūs apmokėjimo principai, sąlygos, taisyklės ir darbo užmokesčio peržiūros tvarka. Apmokėjimo sistema grindžiama dviem pagrindiniais principais - vidinio teisingumo ir išorinio konkurencingumo.

Kintamoji atlyginimo dalis naudojama atlyginti už geresnius nei tikėtasi darbo rezultatus, kai vertinami tiek pasiekimai, tiek atitiktis Bendrovės vertybėms, jos prekių ženklui ir vadovavimo principams. Kintamasis atlyginimas priklauso nuo rezultatų, tačiau jis neskatina imtis nepagrįstos ir (arba) Bendrovėi priimtina lygį viršijančios rizikos. Kiti siūlomo atlyginimo elementai konstruojami taip, kad būtų laikomi patraukliais tiek naujiems, tiek esamiems darbuotojams.

Kintamoji atlyginimo dalis nėra garantuojama, ji gali būti iš viso nemokama, jeigu darbuotojas, departamentas ir (arba) Bendrovė nepasiekė tikslų arba neįvykdė savo užduočių. Priedai darbuotojams negali sudaryti daugiau nei 8,33% fiksuoto darbuotojo atlyginimo, pardavimo struktūros darbuotojams – daugiau nei 25%.

Kontrolės funkcijas vykdančių darbuotojų kintamas atlygis nepriklauso nuo srities, už kurią jie atsakingi, rezultatų ir jiems nėra taikomos susietos kintamo atlygio schemos. Valdybos

nariams nemokamas joks atlyginimas. Generaliniam direktoriui mokamą atlyginimą nustato Valdyba, remdamasi atlygio sistemoje įtvirtintais principais.

Akcijos nėra atlygio sistemos dalis. Šiuo metu Bendrovėje nėra darbuotojų, kuriems būtų skirtos akcijos ar taikomos pensijų ar ankstyvo išėjimo į pensiją schemos.



## Reikšmingi sandoriai

Per ataskaitinį laikotarpį nebuvo vykdyti jokie reikšmingi sandoriai su akcininkais, asmenimis, kurie daro Bendrovei reikšmingą įtaką, arba su Bendrovės valdybos nariais.

## B.2 Kompetencijos ir tinkamumo reikalavimai

Bendrovėje yra patvirtinta Grupės politika dėl Valdybos, Generalinio direktoriaus ir vykdomosios vadovybės kompetencijos ir tinkamumo vertinimo. Šioje politikoje yra nustatyti kompetencijos ir tinkamumo reikalavimai, užtikrinantys, kad Valdybos nariai, Generalinis direktorius ir kiti Bendrovėje vadovaujantys pareigas einantys asmenys visada atitiktų teisinius kompetencijos ir tinkamumo vertinimo reikalavimus. Ši politika taikoma Bendrovei ir jos filialams. Visi toliau išvardyti Bendrovėje dirbantys asmenys yra vertinami dėl jų kompetencijos ir tinkamumo:

- Valdybos nariai
- Generalinis direktorius ir vykdančiosios vadovybės nariai (Baltijos vadovų komanda (BMT))
- Užsienio filialų vadovai
- Vyriausiasis aktuaras
- Rizikų valdymo ir atitikties skyriaus vadovas
- Vidaus audito tarnybos vadovas
- Generalinio direktoriaus pavaduotojas
- Vyriausiasis buhalteris.

Asmenys, kuriems taikomas kompetencijos ir tinkamumo eiti pareigas vertinimas, privalo turėti tinkamų visapusiškų profesinių kvalifikacijų, žinių ir atitinkamos patirties, kad galėtų profesionaliai valdyti ir prižiūrėti Bendrovę – tiek individualiai, tiek kolektyviai. Taip pat reikalaujama, kad jų reputacija būtų neprikaištinga. Reputacijai įvertinti Bendrovė svarsto asmens sąžiningumą ir finansinį patikimumą, remdamasi atitinkamais su asmeniniu ir profesiniu elgesiu susijusiais įrodymais, įskaitant bet kokį kriminalinį, finansinį ir priežiūros aspektą, neatsižvelgiant į jurisdikciją. Apribojimų dėl įvykdyto pažeidimo laikotarpis nustatomas remiantis nacionaline teise arba praktika.

Asmens kompetencijos ir tinkamumo vertinimas atliekamas prieš paskiriant asmenį eiti pareigas, taip pat periodiškai.

Kompetencijos ir tinkamumo įvertinimas atliekamas iš naujo, jeigu:

- Esama informacijos, kuri kelia abejonių dėl asmens žinių, patirties arba reputacijos.
- Yra priežastis manyti, kad asmuo veikė taip, kad Bendrovė nesilaikytų priežiūros institucijų reikalavimų.
- Yra priežastis manyti, kad asmuo gali padidinti finansinių nusikaltimų, pinigų plovimo arba terorizmo finansavimo riziką.
- Yra priežastis manyti, kad iškilo grėsmė patikimam ir apdairiam Bendrovės valdymui.

Valdybos nariai turi tinkamos kvalifikacijos, patirties ir žinių visose Bendrovės veiklos ir rizikų valdymo srityse. Tai apima bent šias sritis:

- Draudimo ir finansų rinkos
- Verslo strategija ir verslo modelis
- Valdymo sistema
- Finansinė ir aktuarinė analizė
- Reguliavimo sistema ir reikalavimai.

Asmenys, kurių kompetencija ir tinkamumas yra vertinami, privalo informuoti Bendrovę apie bet kokius pokyčius, kurie gali turėti įtakos jų atitiktai kompetencijos ir tinkamumo reikalavimams. Kompetencijos ir tinkamumo vertinimas atliekamas, vadovaujantis bent jau tokia informacija:

- Kompetentingos institucijos pažyma apie ne/teistumą
- Klausimyno forma.

Remiantis surinkta informacija, sprendžiama, ar būtina atlikti papildomą tyrimą:

- Kandidatų į Valdybos narius kompetencijų ir tinkamumo vertinimas atliekamas pagal nustatytus reikalavimus. Prieš paskirdama Generalinį direktorių eiti pareigas, Valdyba tikrina jo kompetenciją ir tinkamumą. Tiesioginiai vadovai vertina Bendrovėje vadovaujančias pareigas užimančių asmenų ar vykdančių kitas svarbias funkcijas atitiktą kompetencijos ir tinkamumo reikalavimams.
- Bendrovės Personalo departamentas Baltijos šalims padeda tiesioginiam vadovui atlikti vertinimą, apibendrinamas informaciją apie atitinkamų darbuotojų, kuriems toks reikalavimas taikomas, kompetenciją ir tinkamumą, remdamasis darbuotojo užpildytu klausimynu ir policijos pažyma:
  - priimant į darbą naujus darbuotojus;
  - perkėlus darbuotojus į pareigybes, kurioms taikomi kompetencijos ir tinkamumo reikalavimai.

Bendrovės Personalo departamentas turi saugoti atlikto įvertinimo dokumentaciją, kuri apima kiekvieno vertinimo išvadą, užpildytą individualų klausimyną ir originalią kompetentingos institucijos pažymą apie ne/teistumą.

### **B.3 Rizikų valdymo sistema, įskaitant savo rizikos ir mokumo vertinimą**

Bendrovės rizikos valdymo sistema yra pagrįsta tarptautiniais standartais ir apima procesus, susijusius su rizikos nustatymu, rizikos vertinimu, stebėseną, kontrolę ir atskaitomybę. Rizikos valdymo sistema taip pat apima įmonės rizikos ir savo mokumo vertinimą (ORSA). Šie procesai aprašyti Bendrovės vidaus valdymo dokumentuose. Rizikos valdymo sistema yra veiksminga ir gerai integruota į organizacinę struktūrą ir sprendimų priėmimo procesą. Bendrovė taiko dokumentuotus procesus, procedūras ir taisykles, kad galėtų veiksmingai valdyti riziką, kuri gali ją paveikti ir nustatyti bendrąjį ar specifinį Bendrovei būdingą rizikos pobūdį. Tai užtikrina integruotą požiūrį į rizikos valdymą, rizikos vertinimo ataskaitų teikimą ir kylančių rizikų nustatymą bei vertinimą.

Bendrovės rizikos valdymo sistema nustato aiškių atsakomybių ir pareigų paskirstymą bei bendrai taikomus apribojimus ir procesus, reikalingus identifikuoti, įvertinti ir valdyti riziką, vykdyti jos stebėseną, teikti apie riziką atitinkamas ataskaitas. Bendrovės rizikos valdymo sistema siekiama išlaikyti rizikos pobūdį Valdybos nustatyto rizikos apetito ribose. Rizikos valdymo sistema apima tęstinį visų žinomų ir atsirandančių išorinių bei vidinių rizikų, kurios gali sutrukdyti įgyvendinti strateginius ir veiklos tikslus, valdymą. Rizikos valdymo sistemos paskirtis – sukurti pagrindą ir padėti Bendrovės valdybai, vadovybei bei kitiems darbuotojams įdiegti vieningą

efektyvų Bendrovės rizikos valdymo procesą. Rizikų valdymo sistema apima:

- Pareigų ir atsakomybės atskyrimą bei aiškių atsakomybių rizikos valdymo procese nustatymą.
- Rizikos apetito bei rizikų limitų įvairioms rizikos rūšims nustatymą.
- Vieningų, aiškių reikalavimų bei procesų rizikos nustatymui, vertinimui, stebėjimui, kontrolei bei atskaitomybei reglamentavimą bei tinkamą dokumentavimą.
- Rizikos pobūdžio nustatymą.
- Rizikų strategijos visų patenkančių į rizikų pobūdį valdymo krypčių nustatymą.
- Efektyvios vidaus kontrolės sistemos įgyvendinimą.

Bendrovės valdyba yra atsakinga už tinkamo rizikų lygio išlaikymą Bendrovėje.

Bendrovės rizikų valdymo sistema grindžiama trijų gynybos linijų principu. Tai atitinka Grupės gerąją rizikos valdymo praktiką. Atsakomybės yra nustatytos siekiant užtikrinti, kad būtų nuolat veiksmingai nustatyta, įvertinta, stebima ir valdoma Bendrovei kylanti/galinti kilti rizika taip pat, kad informacija būtų teikiama visais Bendrovės lygiais pagal poreikį.

Bendrovėje yra aiškiai atskirtos Valdybos, Generalinio direktoriaus ir kitų vadovų pareigos ir funkcijos. Pareigos bei atsakomybės yra atskirtos ir tarp vykdomosios vadovybės ir kontrolės funkcijų antroje gynybos linijoje – rizikų valdymo funkcijos, atitikties funkcijos bei aktuarinės funkcijos. Kiekvienos minėtos funkcijos pareigos bei atsakomybės rizikų valdymo procese yra reglamentuotos konkrečios funkcijos aprašyme. Aktuarinę funkciją Bendrovėje vykdo Aktuarų skyrius, rizikų valdymo funkciją ir atitikties funkciją Bendrovėje vykdo Rizikų valdymo ir atitikties skyrius.

Taip pat yra nustatytas aiškus pareigų bei funkcijų atskyrimas tarp antrosios bei trečiosios gynybos linijos (vidaus auditas). Antros gynybos linijos funkcijos yra nepriklausomos nuo Bendrovės operacinės verslo veiklos ir veikia kaip nešališki kontrolės ir konsultavimo padaliniai. Šioms funkcijoms suteikta prieiga prie visos reikalingos informacijos, susijusios su funkcijos vykdymu.

Pagrindinė atsakomybė už operatyvinį rizikos valdymą ir vidaus kontrolę tenka pirmajai linijai, kai kiekvienas darbuotojas privalo vykdyti savo darbo funkcijas pagal kiekvienam darbuotojui taikomus įgaliojimus, instrukcijas bei pareigas. Visi Bendrovės vadovai turi ypatingą atsakomybę, susijusią su rizikos valdymo ir vidaus kontrolės nustatymu bei įgyvendinimu savo atsakomybės srityje.

Pirmoje gynybos linijoje kai kurios funkcijos ar pareigos yra priskiriamos, numatant atsakomybę už konkrečios rizikos rūšies valdymą Bendrovėje.

Antrąją gynybos liniją sudaro centralizuotos pagrindinės funkcijos su priskirta atsakomybe už visą Bendrovę:

- Rizikų valdymo funkcija yra atsakinga už Bendrovės rizikų valdymo ir vidaus kontrolės sistemos sukūrimą ir jos tobulinimą pagal poreikį užtikrinimą. Detaliau žr. šios ataskaitos dalyje Rizikų valdymo funkcijos aprašymas žemiau.
- Atitikties funkcija atsakinga už atitikties rizikos valdymą siekiant išvengti finansinio nuostolio ir/ar žalos reputacijai dėl neatitikties išorės ir/ar vidaus teisės aktų reikalavimams. Detaliau žr. šios ataskaitos B4 dalyje Atitikties funkcija.

- Aktuarinė funkcija yra atsakinga už Bendrovės techninių atidėjinių apskaičiavimą ir kontrolę. Ši funkcija yra atsakinga už tai, kad techniniams atidėjiniams apskaičiuoti būtų naudojami tinkami duomenys, metodologijos ir prielaidos. Be to, aktuarinė funkcija įvertina ir užtikrina techninių atidėjinių pakankamumą. Detaliau žr. šios ataskaitos B6 dalyje Aktuarinė funkcija.

Trečiąją liniją sudaro Vidaus audito funkcija. Bendrovės Vidaus audito funkcija yra nepriklausoma, objektyvi kontrolės ir patariamoji funkcija, kuri remdamasi rizika pagrįstu metodu nustato, kaip veiksmingai Bendrovė vertina ir valdo savo riziką bei prižiūri, kad pirmosios ir antrosios linijos gynybos linijų funkcijos būtų vykdomos tinkamai. Šis vertinimas apima visus Bendrovės rizikos valdymo sistemos elementus. Vidaus audito tarnybos vadovas tiesiogiai atskaitingas Bendrovės valdybai. Detaliau žr. šios ataskaitos B5 dalyje Vidaus audito funkcija.

Rizikos apetitą ir rizikų limitus tvirtina Bendrovės valdyba, siekiant nustatyti maksimaliai toleruotiną rizikų lygį, kurį peržengus turi būti imamasi valdymo veiksmų, siekiant sumažinti tolimesnį rizikos augimą. Rizikų apetitas apima rizikų limitus skirtingoms rizikoms, kuris apima kiekybinius rizikos ir kapitalo įvertinimus bei kokybinį vertinimą. Rizikos profilis pateikia dabartinės rizikos vaizdą ir yra skirtas stebėti rizikas pagal patvirtintą rizikos apetitą.

Bendras rizikos apetitas apibrėžiamas atsižvelgiant į toleruotiną Bendrovės mokumo koeficientą, kuris nustatomas siekiant išvengti situacijos, kai Bendrovės nuosavų lėšų ir privalomojo mokumo kapitalo reikalavimo santykis daro neigiamą įtaką Bendrovės galimybės įgyvendinti veiklos ir strateginius tikslus. Be to, siektinas mokumo koeficientas nustatomas norint užtikrinti, kad, atsiradus nenumatytoms verslo ar kapitalo plane aplinkybėms, kurios gali reikšmingai įtakoti mokumą, liktų pakankamai laiko tinkamai įgyvendinti korekcinės priemonės.

Rizikos apetito nustatymo proceso metu taip pat nustatomi kiekybiniai ir/ar kokybiniai limitai (pagrindiniai rizikos indikatoriai) visoms reikšmingoms rizikos rūšims. Ne rečiau kaip kartą per metus Bendrovėje atliekamas kiekybinis ir kokybinis rizikų vertinimas, jo metu yra peržiūrimas rizikos pobūdis, rizikos apetitas ir kokybiniai ir/ar kiekybiniai rizikų limitai kiekvienai reikšmingai rizikai, atsižvelgiant į strateginius ir finansinius Bendrovės tikslus, bei nustatomas ir kapitalo poreikis šioms rizikoms padengti. Bendrovės rizikos pobūdis parodo esamą su rizika susijusią situaciją ir yra naudojamas stebėjimui bei kontrolei siekiant užtikrinti, kad rizika neviršytų patvirtinto priimtino rizikos apetito.

Siekiant užtikrinti, kad Bendrovės veikla neviršytų nustatytos rizikos tolerancijos, taikoma kiekybinių priimtinos rizikos matų žymėjimo spalvomis sistema, kuri yra naudojama kaip pagrindas stebėjimui, kontrolei, taip pateikiant reguliarias rizikos būklės ataskaitas Bendrovės valdybai ir Generaliniam direktoriui.

Rizikos reikšmingumas Bendrovėje skirstomas į keturis lygius:

- Didelė rizika (raudona) – Bendrovė yra pasirengusi priimti tokią riziką, kontroliuodama ją. Didelė rizika gali kilti pradant naują ir vykdant dabartinę Bendrovės veiklą. Nustačius didelę riziką yra parengiamos ir įgyvendinamos papildomos kontrolės priemonės, siekiant sumažinti riziką iki toleruotino lygio. Didelė rizika įtraukiama į rizikų registrą ir stebima. Apie jos būklę informuojama Bendrovės valdyba ir Generalinis direktorius, teikiant reguliarias rizikos būklės ataskaitas. Tais atvejais, kai limitai viršijami, informuojama nedelsiant.

- Vidutinė rizika (gintarinė) – Bendrovė yra pasirengusi priimti tokią riziką tam tikromis aplinkybėmis, kontroliuodama padėtį. Vidutinei rizikai taikomos tokios pačios valdymo priemonės kaip ir didelei rizikai. Apie jos pasikeitimo būklę informuojama Bendrovės valdyba ir generalinis direktorius, teikiant reguliarias rizikos būklės ataskaitas.
- Nuosaiki rizika (geltona) – Bendrovė yra pasirengusi tam tikromis aplinkybėmis priimti šią riziką neperžengdama nustatytos ribos ir imtis papildomų priemonių šiai rizikai suvaldyti. Nuosaiki rizika stebima metų bėgyje ir apie pasikeitimo būklę (reikšmingai pasikeitus neigiama linkme) informuojama Bendrovės valdyba ir generalinis direktorius, teikiant reguliarias rizikos būklės ataskaitas.
- Maža rizika (žalia) – rizika, atitinkanti Bendrovės tolerancijos ribas.

Vienas iš svarbių rizikos valdymo principų yra tinkamas rizikos valdymo procesų reglamentavimas bei dokumentavimas. Pagrindiniai rizikos valdymo sistemos principai nustatyti Bendrovės valdybos patvirtintoje Rizikų valdymo ir vidaus kontrolės politikoje, atsižvelgiant į bendrą Bendrovės veiklos strategiją ir galimybes priimti riziką.

Valdyba užtikrina, kad Bendrovėje būtų patvirtinti reikiami valdymo dokumentai, kad pagrindinės Bendrovės funkcijos būtų tinkamai organizuotos ir kad veiktų tinkamas rizikų valdymo ir vidaus kontrolės procesas. Bendrovėje yra patvirtinti valdymo dokumentai, skirti kiekvienai svarbiai rizikos sričiai, kuriuose yra nurodoma rizikos strategija ir rizikos valdymas. Bendrovės valdyba bent kartą per metus turi užtikrinti, kad svarbiausios rizikos yra identifikuojamos, įvertinamos ir valdomos. Valdyba turi užtikrinti, kad rizika yra priimtina ir atitinka iš anksto nustatytas ribas. Detalesnės rizikų valdymo priemonės yra nustatytos Bendrovės veiklos procesus reglamentuojančiuose valdymo dokumentuose.

Bendrovės generalinis direktorius užtikrina, kad rizikos valdymas ir vidaus kontrolė būtų deramai reglamentuoti, įgyvendinami, stebimi ir vėliau deramai vykdomi, vadovaujantis Valdybos patvirtintos politikos nuostatomis. Generalinis direktorius yra patvirtinęs parengtus rizikų valdymo ir vidaus kontrolės praktinio įgyvendinimo valdymo dokumentus visuose Bendrovei reikšminguose verslo procesuose, kontrolės priemonės taip pat yra įdiegtos pagrindinėse verslo informacinėse sistemose.

Bendrovės generalinis direktorius teikia Valdybai reguliarias ketvirtines rizikų, atitikties ir kapitalo ataskaitas, taip pat metinį patvirtinimą dėl rizikų ir vidaus kontrolės situacijos Bendrovėje.

Rizikų valdymo, atitikties bei aktuarinė funkcijos turi pareigą tiesiogiai informuoti Valdybą apie rizikos pasikeitimą pagal poreikį. Valdyba nedelsiant informuojama apie visus įvykius, dėl kurių pagrįstai galėjo atsirasti arba atsirado reikšmingų Bendrovės veiklos arba rezultatų, valdymo sistemos, rizikos pobūdžio, mokumo ir finansinės padėties pokyčių. Rizikų valdymo sistemos informacija yra nuosekliai teikiama Bendrovės vadovybei siekiant užtikrinti, kad priimant sprendimus būtų atsižvelgiama į aktualią rizikos situaciją:



## Rizikos valdymo funkcijos aprašymas

Rizikų valdymo funkcija organizuota kaip Grupės rizikos valdymo funkcijos dalis, kuriai vadovauja Rizikų valdymo ir

atitikties skyriaus vadovas, teikiantis nepriklausomas ataskaitas rizikų valdymo klausimais tiesiogiai Bendrovės generaliniam direktoriui, Valdybai ir Grupės Vyriausiajam rizikų valdymo pareigūnui. Rizikų valdymo funkcija atsakinga už rizikos valdymo sistemos palaikymą ir tobulinimą (įskaitant vidaus kontrolę) ir už bendros rizikos situacijos stebėseną. Rizikų valdymo funkcija ne rečiau kaip vieną kartą per metus inicijuoja ir organizuoja sistemingą ir visapusišką rizikos ir atitinkamų kontrolės priemonių vertinimo procesą. Procesas yra integruotas į metinį Bendrovės veiklos planavimo procesą. Rizikų vertinimo procese nustatyti rizikos rodikliai siejami su kiekvieno Bendrovės vadovo rezultatų suvestinės veiklos rodikliais. Šie rodikliai peržiūrimi kas ketvirtį, vadovaujantis nustatytais rizikos rodikliais, ir jais remiantis rengiamos ketvirtinės rizikos situacijos ataskaitos.

Rizikų valdymo ir atitikties skyriaus vadovas užtikrina, kad Bendrovės valdymo dokumentai būtų tinkamai atnaujinami, tarpusavyje suderinti, apimtu svarbiausias veiklos sritis, taip pat, kad tokie dokumentai būtų tinkamai tvarkomi ir prieinami visiems darbuotojams pagal jų vykdomas funkcijas. Rizikų valdymo ir atitikties skyriaus vadovas padeda apibrėžti ir nustatyti Bendrovei taikomus rizikų valdymo ir vidaus kontrolės procesų reikalavimus, taip pat apibrėžia ir nustato reikalavimus atitikties situacijos stebėsenai ir pranešimų apie incidentus / pažeidimus teikimo tvarką. Rizikų valdymo ir atitikties skyriaus vadovas vysto metodus ir priemones tinkamam Bendrovės rizikos situacijos nustatymui, įvertinimui ir informavimui. Rizikų valdymo ir atitikties skyriaus vadovas taip pat atsakingas už savo rizikos ir mokumo vertinimo procesą (ORSA) bei už Bendrovės Lietuvos bankui teikiamos ir viešai atskleidžiamos informacijos (Pillar 3) teikimą, kaip apibrėžta direktyvoje Mokumas II bei Bendrovės valdybos patvirtintoje Politikoje dėl ataskaitų priežiūros institucijoms ir visuomenei rengimo.

Rizikų valdymo ir atitikties skyriaus vadovas taip pat atsakingas už veiksmingą rizikų valdymo veiklos ir procesų Bendrovėje planavimą bei vykdymą. Tuo pat metu jis konsultuoja Bendrovę visais su rizikos valdymu susijusiais klausimais.

Informacija apie rizikos būklę kas ketvirtį teikiama Bendrovės generaliniam direktoriui ir Valdybai Rizikų valdymo ir atitikties ataskaitoje. Jeigu rizikos būklė arba taikomi procesai nėra patenkinami, siūlomi veiksmai Bendrovės procesų tobulinimui, siekiant sumažinti rizikos pasireiškimo galimą poveikį iki toleruojamo.

## Rizikos valdymo procesas

Rizikų valdymo procesą apimantys pagrindiniai etapai: rizikų identifikavimas, analizė, įvertinimas, kontrolė, stebėseną bei atskaitingumas. Šie minėti etapai Bendrovėje vykdomi sistemingai, siekiant valdyti visas reikšmingą poveikį veiklos tikslams ir veiklos tęstinumui galinčias turėti rizikas, nepriklausomai nuo jų tikimybės. Rizikos yra vertinamos periodiškai metinio savo rizikos ir mokumo vertinimo proceso (ORSA) metu ir pagal poreikį:

- Prieš diegiant naują produktą/procesą/projektą arba vykdant jų pakeitimus.
- Prieš priimant Bendrovės veiklai reikšmingą sprendimą arba reikšmingai pasikeitus vidaus sąlygoms ar išorės aplinkybėms.

Periodinis rizikų identifikavimo ir vertinimo ciklas, kurio metu įvertinama veiklos funkcijų (procesų) rezultatų liekamoji rizika bei numatomas rizikų valdymo priemonių sustiprinimas ir bendras kapitalo poreikis, vykdomas kasmet veiklos tikslų proceso planavimo metu. Jo metu nustatomos rizikos (rizikos

veiksniai), galinčios turėti neigiamos įtakos Bendrovės veiklos tikslams ir rezultatams.

Nustatytos rizikos vertinamos, atsižvelgiant į jų pasireiškimo tikimybę ir galimą poveikį veiklos tikslams ir rezultatams. Tokiu būdu įvertintoms rizikoms, kurių kompleksinis tikimybės ir poveikio įvertinimas viršija rizikos tolerancijos ribą, parenkamos valdymo priemonės, kurių įgyvendinimas sumažintų tikimybės ir (ar) poveikio įtaką taip, kad rizikos įtaka tikslams ir rezultatams atsidurtų rizikos tolerancijos (rizikos apetito) ribose.

Už rizikų identifikavimo, jų įtakos analizės įvertinimo, rizikų valdymo plano sudarymo ir nustatytų priemonių įgyvendinimo kontrolės proceso nustatymą atsakingas Bendrovės Rizikų valdymo ir atitikties skyrius. Už operatyvinį rizikų valdymą yra atsakingas rizikos šeimininkas (verslo proceso šeimininkas), išskyrus atvejus, kuomet Bendrovės valdybos sprendimu tokia atsakomybė paskiriama kitam Bendrovės padaliniiui ar darbuotojui. Rizikų valdymo ir atitikties skyrius organizuoja nepamatuotų rizikų įvertinimą mažiausiai vieną kartą per metus.

Vykdamas rizikos stebėseną ir kontrolę, atliekama nuolatinė veiklos ir rizikos rodiklių nuokrypių nuo nustatytų ir Bendrovės valdybos patvirtintų limitų peržiūra. Rizikų stebėseną vykdo rizikos šeimininkai savo atsakomybių ribose. Rizikų valdymo funkcija vykdo rizikos apetito bei visų Bendrovės rizikų limitų ir rizikos rodiklių stebėseną agreguotu lygiu bei teikia informaciją apie rizikos lygį Bendrovės vadovybei aptarimui bei sprendimų priėmimui.

Valdyba yra reguliariai, bet ne rečiau kaip kartą per ketvirtį ir pagal poreikį, informuojama apie rizikos pobūdžio vertinimo rezultatus, apie kiekvienos rizikos raidą ir atitikimą nustatytam rizikos apetitui bei limitams. Pasikeitus rizikos lygiui neigiama linkme, visuomet teikiamos rekomendacijos bei priemonės, skirtos gerinti rizikos situaciją, jos pristatomos Valdybai. Kartą per metus Bendrovės generalinis direktorius teikia Valdybai ataskaitą apie Bendrovės rizikų valdymo ir vidaus kontrolės būklę.



## Rizikos kategorijos

Bendrovei būdinga įvairaus pobūdžio rizika, kuri galėtų būti suskirstyta į tokias kategorijas: draudimo rizika, finansinės rizikos (rinkos rizika, kredito rizika, likvidumo rizika), operacinė (įskaitant atitikties) rizika bei verslo ir strateginė rizika. Glaustai rizikos kategorijų apibūdinimas bei rizikos valdymo priemonės pateikiamos lentelėje žemiau, o plačiau rizikų apibūdinimas bei jų valdymo priemonės yra pateiktos šios ataskaitos C dalyje.

Rizikos kategorija	Rizikos apibūdinimas	Rizikos valdymo priemonės	Valdymo dokumentai, reglamentuojantys rizikos valdymą
<b>Draudimo rizika</b>	Rizika, susijusi su draudimo sutarčių rizika, t.y. rizika, kad faktinės pajamos iš draudimo įmokų ir/ar žalų išmokų reikšmingai skirsis nuo planuotų.	Bendrovės Valdybos patvirtinta Draudimo veiklos politika nustato pagrindinius draudimo veiklos rizikos vertinimo reikalavimus, pagrindinių produktų vystymo ir tarifavimo procesų, vaidmenų ir atsakomybių principus. Pagrindinės priemonės valdant draudimo riziką: planavimas, techniniai atidėjiniai, kapitalo reikalavimo paskaičiavimas, tarifavimas, rizikos vertinimas, perdraudimas.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Draudimo veiklos valdymo politika</li> <li>Kapitalo valdymo politika</li> <li>Techninių atidėjinių politika</li> <li>Produktų vystymo politika</li> <li>Įgaliojimų gairės</li> <li>Perdraudimo programa*</li> <li>Rizikos apetitas*</li> </ul>
<b>Finansinė rizika</b>	Palūkanų normų, infliacijos, valiutos, kredito, turto ir nuosavybės rizika. Taip pat apima ir turto bei įsipareigojimų valdymą.	Pagrindinės rizikos valdymo priemonės yra Investavimo strategija, atsakingas investavimas, limitai, kapitalo valdymas ir kontrolė.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Investavimo strategija</li> <li>Investavimo veiklos politika</li> <li>Kapitalo valdymo politika</li> <li>Rizikos apetitas*</li> </ul>
<b>Operacinė rizika</b>	Operacinė rizika apibrėžiama kaip galimas įvykis arba aplinkybės, kurios gali kilti atliekant operacijas ir gali turėti finansinių padarinių ir/arba pakenkti reputacijai. Operacinė rizika gali kilti dėl žmogaus klaidos, trūkumų sistemose, klaidų procesuose arba išorinių įvykių.	Stipri koreliacija tarp efektyvios vidaus kontrolės ir mažos operacinės rizikos. Visi Bendrovės vadovai yra atsakingi už rizikos valdymą savo atsakomybės srityse ir turi sugebėti įrodyti, kad kontrolė yra pakankama ir veiksminga. Rizika yra reguliariai atnaujinama, jei yra pokyčių ar įvykių, dėl kurių kinta rizikos situacija. Be to, reikalaujama kasmet peržiūrėti ir pranešti apie operacinę riziką. Operacinė rizika, valdoma organizacinėmis, administracinėmis ir techninėmis kontrolės priemonėmis (valdymo dokumentai, įgaliojimai, limitai, ataskaitos ir pan.). Operacinės rizikos įvykiai valdomi Operacinės rizikos incidentų valdymo procesu.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Operacinės rizikos valdymo politika</li> <li>Grupės Informacijos saugumo politika</li> <li>Operacinės rizikos valdymo instrukcija</li> <li>Operacinės rizikos įvykių valdymo metodika</li> <li>Etikos taisyklės</li> </ul>
<b>Atitikties rizika</b>	Atitikties rizika yra operacinės rizikos dalis ir apibrėžiama kaip rizika, kad dėl teisės aktų ar vidaus dokumentų nesilaikymo Gjensidige bus skirtos sankcijos, ji patirs finansinių nuostolių arba bus padaryta žala reputacijai.	Žr. išsčiau Operacinė rizika dalyje.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Atitikties rizikos valdymo politika</li> <li>Asmens duomenų tvarkymo valdymo dokumentai</li> <li>Grupės politika dėl Valdybos, Generalinio direktoriaus, <i>de facto</i> vadovų ir pagrindines funkcijas atliekančių asmenų tinkamumo vertinimo</li> <li>Grupės politika dėl viešai neatskleistos informacijos</li> <li>Pažeidimų ir piktnaudžiavimo, įskaitant korupciją, valdymo politika ir instrukcija</li> <li>Grupės pirkimų politika</li> <li>Grupės užsakomųjų paslaugų politika (outsourcing)</li> <li>Tvarkos dėl valdymo dokumentų</li> <li>Etikos taisyklės</li> <li>Tvarumo politika</li> <li>Kitos</li> </ul>
<b>Verslo ir strateginė rizika</b>	Rizika, susijusi su negalėjimu parengti ir įgyvendinti verslo planų ir strategijų, priimti sprendimų, paskirstyti išteklių ir reaguoti į aplinkos pokyčius.	Pagrindinis įrankis kontroliuojant strateginę riziką yra tvirtas strategijos procesas bei paskesnis tikslų ir rezultatų valdymas, integruotas į ataskaitų teikimo procesą. Strateginės ir verslo rizikos vertinimas yra natūrali strateginės analizės dalis ir yra integruotas į strategijos procesą vadovybės ir Valdybos lygmeniu. Bendrovėje taikomas metinis rizikos vertinimo procesas, kuris yra integruotas į bendrą Bendrovės planavimo procesą visuose padaliniuose kaip verslo peržiūros dalis. Verslo strateginės rizikos yra įtrauktos į ORSA scenarijus ir yra padengiamos rizikų vertinimo proceso metu (vadovybės lygmeniu).	<ul style="list-style-type: none"> <li>Grupės rizikos valdymo ir vidaus kontrolės politika</li> <li>ORSA politika</li> <li>Rizikos apetitas</li> </ul>

5 lentelė. Rizikų apibūdinimas bei jų valdymo priemonės

\*Nėra valdymo dokumentas, tačiau įtrauktas į rizikų valdymą dėl savo svarbos

## Savo rizikos ir mokumo vertinimas (ORSA)

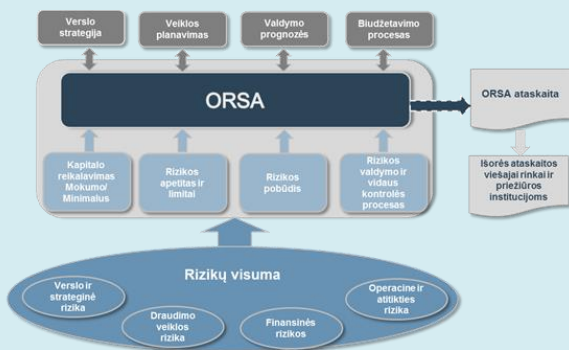
ORSA įgyvendinamas kaip pagrindinis rizikos valdymo ir kontrolės įrankis, kuris užtikrina, kad Valdyba, priimdama sprendimus, turėtų pakankamai informacijos ir galėtų įvertinti, ar Bendrovės rizikų visuma atitinka priimtą rizikos lygį ir limitus. Be to, vykdant ORSA procesą dokumentais pagrindžiama, kad Bendrovė turi pakankamai kapitalo Bendrovės rizikai padengti tiek konkrečiu momentu, tiek ir per visą planuojamą laikotarpį. Todėl ORSA ataskaita yra Bendrovės kapitalo plano ir nepaprastos su kapitalu susijusios padėties vertinimo pagrindas. ORSA procesas aprašytas ir dokumentuotas patvirtintoje Bendrovės valdybos Grupės ORSA politikoje.

ORSA procesas reglamentuotas Bendrovės ORSA politikoje ir gali būti apibūdintas kaip tęstinis procesų ir procedūrų, kurias Bendrovė naudoja nustatyti, įvertinti, valdyti ir stebėti rizikas, su kuriomis Bendrovė susiduria ar gali susidurti trumpuoju ar ilguoju laikotarpiu, taip pat nustatyti susijusius kapitalo reikalavimus, rinkinys. ORSA ataskaitoje nurodytas Bendrovės mokumo reikalavimas, atsižvelgiant į Bendrovei būdingą rizikos pobūdį, Bendrovės kapitalo planas ir aptariamoms kapitalizacijos priemonėms susidarius neįprastai su kapitalu susijusiai padėčiai (testavimas nepalankiausiomis sąlygomis).

ORSA procesas Bendrovėje apima šiuos pagrindinius procesus per kalendorinius metus:

- Rizikos struktūros nustatymas;
- Rizikos apetito nustatymas;
- Metinis rizikos ir vidaus kontrolės vertinimo procesas;
- Ketvirtinės ataskaitos dėl rizikos situacijos, įskaitant rizikos apetitą;
- Bendrovės rizikos pobūdžio kapitalo prognozės, lyginant su Bendrovės rizikos apetitu, taip pat jautrumo vertinimai ir testavimas nepalankiausiomis sąlygomis;
- Aktuarų indėlis techninių atidėjinių įvertinime.

ORSA yra pagrįstas Bendrovės strategija ir valdymo prognozėmis, bet tuo pačiu naudojama kaip pagrindas strateginių sprendimų priėmimui, vertinant rizikos pobūdį ir kapitalo poreikį alternatyvioms strateginėms iniciatyvoms per visą planuojamą laikotarpį. ORSA proceso įvesties ir rezultatų apžvalga pateikta 3 paveikslėlyje.



3 Pav. ORSA proceso įvesties ir rezultatų apžvalga

ORSA procesą valdo Bendrovės valdyba. Procesas organizuojamas taip, kad Valdyba bet kuriuo metu galėtų nustatyti reikalavimus ir reikalauti paaiškinti procesus bei rezultatus. Be to, Valdyba vertina strategijos poveikį kapitalui prognozuojamuoju laikotarpiu. Valdyba tvirtina galutinę ORSA ataskaitą ir tvirtina ORSA politiką.

Bendrovės generalinis direktorius užtikrina, kad ORSA procesas būtų vykdomas vadovaujantis Valdybos nustatyta tvarka. Nuolatinis nepertraukiamas ORSA procesas ir jo rezultatai peržiūrimi Valdybos posėdžių metu. Bendrovės Rizikų valdymo ir atitikties skyriaus vadovas yra atsakingas už ORSA procesą ir galutinės ataskaitos parengimą. Vidaus audito funkcija atlieka nepriklausomą ORSA ataskaitos peržiūrą prieš teikiant ataskaitą Valdybai tvirtinti. ORSA procesas yra jungiamoji rizikų valdymo veiklos ir rizikos valdymo sistemos grandis.

ORSA procesas atliekamas ne rečiau nei vieną kartą per metus. Reikšmingai pasikeitus Bendrovės rizikos ar kapitalo situacijai, turi būti atliekamas neeilinis ORSA vertinimas. Reikalavimas atlikti neeilinį ORSA vertinimą grindžiamas vadovybės ir Valdybos sprendimais.

Bendrovės ORSA procesas buvo nuosekliai vykdomas ataskaitiniais 2018 m., atsižvelgiant į patvirtintą Bendrovės valdybos ORSA planą, buvo atlikti planiniai metiniai strateginės bei operacinės rizikos vertinimai, jų rezultatai buvo pateikti Valdybai, jos aptarti bei į juos atsižvelgta. Taip pat buvo atlikti neplaniniai operacinės rizikos vertinimai strateginiuose projektuose, kurių rezultatai pateikti bei rizikos situacijos tobulinimo priemonės buvo pasiūlytos Rizikų ir atitikties funkcijų ketvirtinėse ataskaitose, teiktose Valdybai. Ketvirtinės Rizikų valdymo ataskaitos bei Vyr. aktuario ketvirtinės ataskaitos detalai aprašo bendrą Bendrovės rizikos ir techninių atidėjinių būklę, rizikos apetito laikymąsi, kiekvienos rizikos (strateginės, draudimo, finansinių, operacinės, atitikties bei kylančių) Valdybos patvirtintų limitų laikymąsi bei pagrindinius darbus ir rekomendacijas rizikos situacijos tobulinimui per ataskaitinį ketvirtį. Valdyba visuomet turi aktualią informaciją apie rizikų situaciją ir jų lygį Bendrovėje ir į ją atsižvelgia priimdama reikšmingus sprendimus.

Bendrovės 2018 m. įgyvendintas ORSA procesas parodė, kad Bendrovė turės pakankamai kapitalo visą prognozuojamą 2018 - 2022 metų laikotarpį. Mokumo situaciją parodo kapitalo perviršį prognozuojamo laikotarpio pradžioje. Pagrindinius Bendrovės veiklos rizikos valdymo instrumentus sudaro veiksmingas perdraudimo susitarimas, mažos rizikos investavimo strategija, konservatyvi dividendų politika. Draudimo veiklos rizika prognozuojamu laikotarpiu išlieka pagrindine. Kapitalo pakankamumas yra patenkinamas net ir po testavimo nepalankiausiomis makroekonominėmis sąlygomis.

Mokumo kapitalo poreikį Bendrovė apskaičiuoja taikydama standartinę formulę.

## B.4 Vidaus kontrolės sistema

### Vidaus kontrolės sistema

Bendrovės vidaus kontrolės sistema grindžiama tarptautiniais rizikų valdymo ir vidaus kontrolės standartais – COSO ERM (Enterprise Risk Management Framework) ir vykdoma taip, kaip aprašyta žemiau.

Bendrovės vidaus kontrolės sistema sukurta išlaikyti Bendrovės riziką priimtina lygyje. Vidaus kontrolės sistema yra rizikos valdymo sistemos dalis, kuri organizuota pagal trijų gynybos linijų principą, aprašytą šios Ataskaitos B1 ir B3 dalyse.

Vidaus kontrolės sistema grindžiama penkiais integruotais ir kartu veikiančiais elementais:

- Kontrolės aplinka
- Rizikos vertinimas
- Kontrolės veikla



- Informavimas ir komunikacija
- Veiklos stebėseną.

## Kontrolės aplinka

Bendrovės vidaus kontrolės aplinka apima etikos vertybes, tinkamą organizacinę struktūrą su pareigų paskirstymu, atskyrimu bei atskaitomybe.

Visos Bendrovės veiklos sritys turi tinkamą dokumentuotą organizacinę struktūrą, aiškias atskaitomybės linijas ir suteiktus įgaliojimus. Bendrovėje yra parengti visų pagrindinių procesų aprašymai.

Įgyvendintas metinis veiklos tęstinumo planavimo procesas, jame numatytos vadovybės pareigos, o šio proceso įgyvendinimo ataskaitos teikiamos Valdybai.

## Rizikų vertinimas

Bendrovė vertina visą reikšmingą riziką ir skatina diskutuoti apie tai, kokią įtaką gali turėti įvykiai turėtų siekiant nustatytų tikslų. Spręsdama dėl rizikos valdymo būdų, Valdyba aiškiai nustato rizikos ir vidaus kontrolės valdymo politiką, numatančią, kokia rizika yra priimtina atitinkamoje srityje, t. y., kokia yra toleruojama likutinė rizika.

## Kontrolės veikla

Bendrovė savo veikloje taiko prevencinės ir paskesniosios kontrolės priemones.

Bendrovėje yra atliekama nuolatinė veiklos ir patvirtintų pagrindinių rizikos rodiklių nuokrypių nuo patvirtintų limitų stebėseną ir kontrolė detaliu verslo procesų bei agreguotų Bendrovės lygiu.

## Informavimas ir komunikacija

Reikalavimų ir principų komunikavimas yra labai svarbi vidaus kontrolės sistemos dalis. Bendrovės informavimo sistema užtikrina nuolatinį, tikslų, saugų ir operatyvų informacijos perdavimą visais Bendrovės lygiais, sudaro sąlygas nustatyti, įvertinti ir kontroliuoti rizikas, Bendrovės finansinę būklę, veiklos efektyvumą ir leidžia laiku priimti su rizikos valdymu ir Bendrovės valdymu susijusius tinkamus sprendimus. Bendrovėje sukurta sistema, užtikrinanti patikimos ir tinkamos vidaus bei išorės informacijos, turinčios įtakos priimant sprendimus, pateikimą laiku ir tinkama forma. Ši sistema taip pat užtikrina, kad visi Bendrovės darbuotojai būtų susipažinę ir išmąnytų Bendrovės vidaus teisės aktus bei procedūras, susijusias su jų pareigomis ir atsakomybe. Taip pat labai svarbu, kad už sprendimų priėmimą atsakingi asmenys yra informuojami apie nustatytas rizikas ir įvykusius incidentus. Bendrovėje veikia sisteminga incidentų pranešimo ir valdymo procedūra. Bendrovėje vykdomi nuolatiniai vadovų ir pagrindinių funkcijų darbuotojų mokymai bei priežiūra.

Bendrovėje siekiama sukurti aukštą operacinės rizikos įvykių registravimo ir valdymo kultūrą bei užtikrinti procesų tobulinimą vertinant tokius įvykius.

## Vidaus kontrolės sistemos stebėseną

Pirmoji gynybos linija atsakinga už vidaus kontrolės sistemos valdymą atitinkamoje atsakomybės srityje vykdamas kasdienę verslo veiklą. Pranešimai apie incidentus teikiami nuolat, jų nagrinėjimo kontrolę vykdo pirmoji ir antroji gynybos linija (rizikų valdymo funkcija ir atitikties funkcija). Metinę procesų, rizikų ir kontrolės priemonių peržiūrą atlieka Bendrovės rizikų valdymo funkcija.

Bendrovėje rizikos valdymo funkciją ir atitikties funkciją vykdo Rizikų valdymo ir atitikties skyrius, kuris stebi ir kontroliuoja, kaip Bendrovėje įgyvendinama vidaus kontrolės sistema.

Vidaus audito funkcija reguliariai atlieka nepriklausomus įvairių Bendrovės vidaus kontrolės sistemos dalių auditus.

## Atitikties funkcija

Atitikties funkcija yra nepriklausoma funkcija, kuri atsakinga už atitikties rizikos valdymą. Atitikties rizika yra rizika, kad Bendrovė gali prarasti reputaciją, jei gali būti taikomos sankcijos ir (arba) ji gali patirti finansinių nuostolių pažeidus įstatymus, kitus teisės aktus ar Bendrovės vidaus taisykles. Bendrovės atitikties funkcijai vadovauja Rizikų valdymo ir atitikties skyriaus vadovas, kuris yra atsakingas Bendrovės valdybai. Ši funkcija yra centralizuotos Grupės atitikties funkcijos dalis, kuriai vadovauja Grupės vyriausiasis atitikties pareigūnas.

Atitiktis yra integruota ir neatskirama Bendrovės procesų dalis. Visi vadovai ir darbuotojai yra atsakingi už visų vidaus ir išorės teisės aktų laikymąsi. Įstatymai ir kiti teisės aktai yra nuosekliai sekami ir jų laikomasi, vykdamas verslo procesus. Kiekvienas Bendrovės vadovas yra atsakingas už atitikties rizikos valdymą atitinkamoje jo atsakomybės srityje ir už veiklos atitiktį teisės aktų bei Bendrovės vidaus teisės aktų reikalavimams. Atitikties funkcija padeda Bendrovei nustatyti, vertinti atitikties riziką, teikia konsultacijas, vykdo stebėseną ir teikia ataskaitas apie atitikties rizikos situaciją Bendrovėje. Atitikties funkcija vaidina svarbų vaidmenį, užkertant kelią atitikties rizikos pasireiškimui. Tuo tikslu imamas reikalingų veiksmų, įskaitant teikiamas konsultacijas, dalijimąsi informacija ir mokymą Bendrovei svarbiais atitikties ir reguliavimo klausimais. Tokiam tikslui pasiekti Bendrovėje veikia aktyvi atitikties funkcija, kuri seka reguliavimo pokyčius, inicijuoja konsultacijas ir tyrimus.

Bendrovės atitikties rizikos valdymas yra integruotas į Bendrovės rizikų valdymo sistemą ir yra nenutrūkstamas bei rizikos vertinimu pagrįstas (angl. *risk-based approach*) procesas, kurio metu valdoma atitikties rizika, būdinga visai Bendrovei. Atitikties rizikos valdymo politika nustato pagrindinius reikalavimus Bendrovės atliekamai atitikties funkcijai bei įtvirtina atitikties rizikos valdymo principus, leidžiančius identifikuoti, vertinti, stebėti ir mažinti atitikties riziką. Politika buvo atnaujinta 2018 m., nustatytos atitikties funkcijos veiklos sritys. Atitikties funkcija rengia metinį atitikties veiklos planą, vadovaujasi rizikos vertinimo pagrįstu metodu daugiausiai dėmesio skiriama toms sritims, kurių atitikties rizika yra identifikuota kaip didžiausia.

Išorės ar vidaus teisės aktų nesilaikymo atvejai ar jų pažeidimai registruojami operacinės rizikos įvykių registre. Kiekvienas darbuotojas, pastebėjęs pažeidimo atvejį, kai Bendrovė arba Bendrovės darbuotojas nesilaiko teisės aktų ar vidaus taisyklių reikalavimų, privalo nedelsdamas tokį atvejį užregistruoti. Visos išvados, įskaitant duomenis apie pažeidimus, apibendrinamos atitikties ataskaitose, kurios kiekvienais metais teikiamos Valdybai, Generaliniam direktoriui ir Grupės vyriausiajam atitikties pareigūnui. Be to, atitikties klausimai aptariami Valdybai, Generaliniam direktoriui ir Grupės vyriausiajam atitikties pareigūnui teikiamoje ketvirčio Atitikties ataskaitoje.

## B.5 Vidaus audito funkcija

Bendrovės Vidaus audito tarnyba yra nepriklausoma, objektyvi kontrolės užtikrinimo ir konsultavimo funkcija, padedanti Valdybai ir Generaliniam direktoriui stebėti ir kontroliuoti Bendrovės rizikos poziciją. Vidaus audito tarnybai vadovauja Vidaus audito tarnybos vadovas. Bendrovės valdyba skiria

Vidaus audito tarnybos vadovą ir atšaukia jį iš pareigų. Vidaus audito tarnybos darbuotojai negauna atlyginimo remiantis finansinės veiklos rezultatais.

Vadovaujantis bendra taisykle, Vidaus audito tarnybos vadovas užima tokias pačias pareigas visose Grupės bendrovėse, kurios pagal teisės aktų reikalavimus privalo turėti vidaus audito funkciją. Vidaus audito tarnybos vadovo pareiga yra parengti aiškias gaires dėl darbo užduočių paskirstymo tarp Grupės vidaus audito ir patronuojamųjų įmonių, įskaitant Bendrovę, vidaus audito padalinių.

## Nepriklausomumas ir objektyvumas

Bendrovės valdyba tvirtina vidaus audito funkcijos aprašymą ir vidaus auditoriaus pareiginius nuostatus. Šitie dokumentai nustato Vidaus audito tikslą, organizaciją, metodikas, atsakomybes ir uždavinius, teises ir pareigas, audito planavimo, atskaitomybės, bendradarbiavimo ir komunikacijos, etikos bei saugumo reikalavimus bei vidaus audito funkcijos darbo kokybės užtikrinimą.

Vidaus audito tarnybos vadovas nustato detalią vidaus audito veiklos tvarką įgyvendinant vidaus audito funkcijos aprašymo reikalavimus. Audito veikla atliekama nepriklausomai, be jokios nepageidaujamos organizacijos daromos įtakos. Ši taisyklė taip pat taikoma audito projektų pasirinkimui, pasirenkamai metodologijai, audito veiklos pasirinkimui, dažnumui, laiko nustatymui ir ataskaitų teikimui. Vidaus auditas yra Bendrovės trečia gynybos linija, kuri atlieka nepriklausomą rizikos vertinimą ir apima visas Bendrovės veiklas.

Vidaus audito tarnybos vadovas ne rečiau kaip kartą per metus Bendrovės valdybai patvirtina, kad atlikdamas vidaus audito užduotis, Vidaus audito padalinys veikia nepriklausomai.

## Pareigos ir užduotys

Pagrindinė vidaus audito pareiga yra stebėti ir tikrinti Bendrovės rizikų valdymo, vidaus kontrolės ir valdymo procesus. Šiuo pagrindu svarbiausias vidaus audito tikslas yra stebėti ir tikrinti, kaip:

- Praktiškai įgyvendinama Bendrovės strategija.
- Bendrovės veikla ir jos naudojami išteklių atitinka numatytus tikslus.
- Tinkamai laikomasi teisės aktų ir priežiūros institucijų reikalavimų, taip pat vidaus teisės aktų nuostatų.
- Finansinė ir veiklos informacija yra patikima ir kokybiška.
- Turtas yra tinkamai apsaugotas.

Vidaus audito tarnyba teikia pagal teisės aktus privalomus patvirtinimus.

Vidaus audito padalinys atlieka savo darbą pagal teisės aktus, taikomus vidaus audito funkcijai finansų įstaigose, įskaitant tarptautinius profesinius vidaus audito veiklą reglamentuojančius standartus.

## Audito planas

Bendrovės valdyba, remdamasi Grupės audito komiteto pateikta rekomendacija, tvirtina metinį Vidaus audito planą. Rengiant vidaus audito metinį planą, atsižvelgiama į rizikos ir reikšmingumo vertinimą, taip pat biudžeto išlaidas ir biudžetinio laikotarpio vidaus ir išorės išteklių poreikius. Bendrovės metinis audito planas yra metinio Grupės audito plano dalis.

## Ataskaitų teikimas

Vidaus auditas bent kartą per metus teikia ataskaitą Bendrovės Valdybai ir Generaliniam direktoriui,

informuodamas, ar Bendrovės rizikų valdymas, vidaus kontrolė ir valdymas vyksta pagal vidaus ir išorės teisės aktus.

Vidaus auditas kas ketvirtį teikia Bendrovės valdybai bei Generaliniam direktoriui informaciją apie per ketvirtį atliktus auditus. Ši ataskaita apima atliktų auditų rezultatus ir visus nustatytus neatitiktumus, rekomendacijas ir bendrus įvertinimus. Ataskaita apima atliktų auditų santrauką ir, jeigu yra, nukrypimus nuo metinio vidaus audito ir išteklių plano. Ataskaitoje taip pat nurodomi klausimai, kurie buvo įvertinti nepatenkinamai pateikiama priimtinais laikomų trūkumų santrauka, kurioje, Vidaus audito departamento direktoriaus nuomone, atitinkamais veiksmais galima patobulinti rizikos valdymo, vidaus kontrolės ir valdymo procesus.

## B.6 Aktuarinė funkcija

Bendrovės aktuarinė funkcija yra nepriklausoma kontrolės funkcija, vykdoma Bendrovės aktuarų skyriaus, kuris yra atsakingas už aktuarinės funkcijos įgyvendinimą Bendrovėje. Ši funkcija užtikrina Bendrovės techninių atidėjinių bei draudimo veiklos rezultatų skaičiavimų korektiškumą. Tai apima techninių atidėjinių patvirtinimą (validation) bei nuomonės apie rizikos prisiėmimo politiką ir persidraudimo programą pateikimą.

Patvirtinant techninius atidėjinius atliekamas nepriklausomas atidėjinių perskaičiavimas kartu su taikomų metodų bei prielaidų tinkamumo vertinimu, taip pat vertinamas duomenų kokybės pakankumas bei procesų ir naudojamų sistemų tinkamumas ir kontrolės efektyvumas.

Aktuarų skyrius sudarytas iš dviejų grupių, kuriose vieni aktuarai atsakingi už techninių atidėjinių skaičiavimą, kiti yra Aktuarinės funkcijos dalis ir vykdo kontrolę. Tokia organizacinė struktūra užtikrina Aktuarinės funkcijos nepriklausomumą.

Aktuarinė funkcija įgyvendinama pagal direktyvos Mokumas II reikalavimus.

Vyriausiasis aktuaras bent kartą per metus teikia ataskaitą apie visus svarbiausius aktuarinės funkcijos atliktus darbus ir jų rezultatus, kurioje aiškiai nurodo trūkumus ir pateikia rekomendaciją, kaip tokie trūkumai gali būti pašalinti. Ataskaita skirta Generaliniam direktoriui ir Valdybai.

## B.7 Veiklos ranga

Veiklos ar funkcijų perdavimui vykdyti tretiesiems asmenims taikomi reikalavimai ir principai, apibrėžti Politikoje dėl užsakomųjų paslaugų, kurią tvirtina Valdyba. Politika užtikrina atitiktą reikalavimams dėl funkcijų ir veiklos perdavimo, apibrėžtiems Lietuvos teisės aktuose ir direktyvoje Mokumas II.

Visos funkcijos ir veiklos, kurios nėra laikomos esminėmis ar svarbiomis funkcijomis ir veiklomis, gali būti perduotos vykdyti tretiesiems asmenims su sąlyga, kad Bendrovė išlieka atsakinga už pasitelktų trečiųjų asmenų įsipareigojimų vykdymą.

Perleidus veiklą, vertinami ir dokumentuojami šie duomenys:

- Kaip pasirinkti pakankamos kokybės paslaugas teikiančius tiekėjus.
- Rašytinėje sutartyje privalomi nurodyti duomenys.
- Kaip užsakytos paslaugos bus valdomos ir stebimos.
- Nenumatytų atvejų planas (tiek įmonės, tiek paslaugų teikėjo).

Bendrovė siekia neperduoti paslaugų teikėjams reikšmingų ir/ar kitų funkcijų, jeigu dėl to:

- Iš esmės pablogėtų Bendrovės valdymo sistemos kokybė.

- Nepagrįstai padidėtų veiklos ir kitos rizikos.
- Pablogėtų Priežiūros institucijos galimybės vykdyti Bendrovės priežiūrą.
- Būtų pažeisti draudėjų, apdraustųjų, naudos gavėjų interesai.

Užsakant paslaugas iš kitos Grupės įmonės, taikomos rinkos kainos ir sąlygos. Užsakomosios paslaugos Grupės viduje teikiamos tokiomis pačiomis sąlygomis, kaip būtų teikiamos išorės tiekėjų. Užsakomųjų paslaugų teikimas Grupės viduje vertinamas ypatingai rūpestingai, kad būtų galima nustatyti ir išvengti interesų konfliktų.

Bendrovėje centralizuota pirkimų funkcija informuojama apie visus veiklos ar funkcijų perdavimo vykdyti trečiosioms šalims sandorius. Teisės skyrius užtikrina, kad paslaugų užsakymo susitarimai atitiktų vidaus reikalavimus. Pirkimų funkcija atsakinga už pranešimo Lietuvos bankui teikimą, kai tokio pranešimo reikia.

Kartą per metus Bendrovės Valdybai yra teikiama visų veiklos rangos sutarčių, apie kurias buvo informuotas Lietuvos bankas, apžvalga. Be to, ne rečiau nei vieną kartą per metus Generaliniam direktoriui, Valdybai ir Grupės pirkimų departamentui yra teikiama ataskaita apie Pirkimų funkcijos veiklos rezultatus.

Bendrovė perdavė vykdyti tokias svarbias su veikla susijusias funkcijas jurisdikcijose, kuriose yra įsisteigęs tokių funkcijų ar veiklos paslaugų teikėjas:

- Informacinių ir ryšių technologijų Grupės viduje ir už jos ribų Lietuvos, Latvijos, Estijos, Lenkijos ir Norvegijos jurisdikcijose.
- Investavimo veikla Grupės viduje ir už jos ribų Norvegijos ir Latvijos jurisdikcijose.

## B.8 Bet kokia kita informacija

Visa reikšminga informacija apie valdymo sistemą pateikta aukščiau.

Laikoma, kad Bendrovės valdymo sistema veikia tinkamai atsižvelgiant į Bendrovės vykdomos veiklos būdingos rizikos pobūdį, mastą ir sudėtingumą. Bendrovė veikia turėdama centralizuotas įmonių funkcijas pagrindinėms sritims. Tai padeda užtikrinti nuoseklų valdymą visoje Bendrovėje ir Grupėje, užtikrina nuoseklią procesų ir kontrolės priemonių kokybę.

Bendrovė yra santykinai nedidelė, joje veikia aiškios atskaitomybės linijos ir tai užtikrina, kad pagrindinė būtina informacija pasiektų aukščiausio lygio vadovybę ir Valdybą.

Priimti reglamentuojantys dokumentai visose pagrindinėse srityse. Įdiegtos kontrolės priemonės užtikrina, kad šiuose dokumentuose numatytų reikalavimų būtų laikomasi.

Jokių reikšmingų rizikos valdymo ar vidaus kontrolės sistemos pokyčių ataskaitiniu laikotarpiu nevyko.



## C. Rizikos pobūdis

Šiame skyriuje pateiktas rizikos pobūdžio aprašymas. Kiekybinis rizikos įvertinimas parengtas vadovaujantis standartine mokumo kapitalo reikalavimo formule. Jis atitinka Bendrovei taikomą teisinį kapitalo reikalavimą.

Bendrovės pagrindinė veikla yra ne gyvybės draudimas, o ne gyvybės draudimo ir sveikatos draudimo rizikos sudaro didžiąją rizikos, su kuria Bendrovė susiduria, dalį. Ši rizika yra riboto pobūdžio, kadangi didžioji Bendrovės veiklos dalis yra susijusi su privačių klientų, mažų bei vidutinių įmonių rinka, be to, draudimo rizikos švelninimui naudojamas perdraudimas, kuris sumažina didelių nuostolių riziką.

Bendrovė neteikia gyvybės draudimo paslaugų, tačiau dalis žalų, kurios apmokamos rentos forma ir kurioms įvertinti pritaikyti gyvybės draudimo metodai bei prielaidos, priskiriamos gyvybės draudimo įsipareigojimams. Jas įtakoja gyvybės draudimo ilgaažiškumo, sąnaudų ir tikslinimo

rizikos, kurios yra sąlyginai nedidelės, lyginant su ne gyvybės ir sveikatos draudimo rizikomis.

Bendrovės turtas, investuotas finansų rinkose, ir su šiomis investicijomis susijusi rinkos rizika sudaro Bendrovės rizikos pobūdžio dalį. Rinkos rizika taip pat apima ir palūkanų normos riziką.

Kredito rizika yra sąlyginai nedidelė, kadangi Bendrovės santykiai su sandorio šalimis yra riboti.

Operacinė rizika yra susijusi su Bendrovės veikla.

Siekiant sumažinti riziką, veikla diversifikuojama. Mažiau tikėtina, kad vienu metu Bendrovė patirtų didelį finansinį nuostolį su reikšmingu draudimo nuostoliu.

Lentelėje žemiau pateiktas kapitalo poreikis prisiimtoms Bendrovės rizikoms:

	2017	2018
Ne gyvybės draudimo rizika	24 106	22 995
Sveikatos draudimo rizika	4 185	3 233
Gyvybės draudimo rizika	1 210	1 426
Rinkos rizika	4 787	3 472
Sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika	3 702	3 142
Operacinė rizika	3 570	3 474
Diversifikacijos efektas	(9 390)	(7 839)
<b>Mokumo kapitalo reikalavimas</b>	<b>32 169</b>	<b>29 904</b>
Turimas kapitalas	38 021	40 432

6 lentelė. Bendrovės mokumo kapitalo reikalavimas, tūkst. Eurų

### C.1 Draudimo veiklos rizika

Draudimo veiklos rizika – nuostolių rizika arba rizika, susijusi su nepalankiais draudimo įsipareigojimų vertės pokyčiais, kurių priežastis – netinkamos kainų nustatymo ir atidėjinių sudarymo prielaidos.

#### Ne gyvybės draudimo veiklos rizika

Ne gyvybės draudimo rizika, įskaitant ir sveikatos draudimo riziką, kyla, kai įmokų ir (arba) žalų bei išlaidų sumos reikšmingai skiriasi nuo planuotų sumų.

Ne gyvybės draudimo rizika skirstoma į tokias kategorijas:

- Rezervų rizika: rizika, susijusi su iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos galiojusiomis sutartimis, kuri kyla, kai sudarytas atidėjinių numatomiems mokėjimams dėl žalos atlyginimo laiko ar sumos dydžių neapibrėžtumo nėra pakankamas.
- Įmokų rizika: rizika, susijusi su naujų ir dar nepasibaigusių sutarčių rezultatų neužtikrintumu, kylančiu dėl draudimo įvykių laiko, dažnio bei dydžio neapibrėžtumo. Prie įmokų rizikos taip pat priskiriama.

katastrofinė rizika, kuri susijusi su krašutiniais ar išimtiniais įvykiais.

- Sutarčių nutraukimo rizika: rizika, kad klientai nutrauks santykius su Bendrove ir tai neigiamai paveiks ateities pelną.

#### Rezervų rizika

Bendrovė už draudimo įmoką įsipareigoja mokėti išmoką, per sutarties galiojimo terminą įvykus draudimo sutartyje nurodytiems įvykiams, net jeigu žala nustatyta ir pranešta sutarčiai pasibaigus galioti. Žala gali būti administruojama ilgą laiką, todėl Bendrovė privalo sudaryti atidėjinių numatomiems mokėjimams ir užtikrinti, kad Bendrovė turėtų pakankamai lėšų apmokėti visas šias žalas ir šioms žaloms administruoti reikalingas lėšas.

Rezervų rizika yra rizika, kad sudarytas atidėjinių numatomiems mokėjimams yra nepakankamas atlyginti esamas žalas ir šioms žaloms administruoti reikalingas išlaidas. Rezervų rizika parodo netikrumą, atsiradusį dėl:

- Faktinio žalos dydžio (pranešto, bet dar neatlyginto), kai reali žalos suma didesnė, nei pirminis jos įvertinimas.
- Įvykusių, bet dar nepraneštų žalų, kurių yra daugiau ir kurios yra didesnės, nei tikėtasi.
- Išmokų vystymosi laike, kuris skiriasi nuo prognozuoto.

Sudarant atidėjinį numatomiems mokėjimams, Bendrovė remiasi visa turima informacija apie praneštas žalas, įmonės atstovų, reguliuojančių žalas, ataskaitomis, medicininėmis pažymomis ir informacija apie panašaus pobūdžio žalų reguliavimo sąnaudas praėjusiais laikotarpiais. Visos žalos vertinamos individualiai žalą administruojančio darbuotojo. Neapibrėžtumas dėl faktinės praneštos, bet dar neapmokėtos žalos dydžio gali atsirasti dėl su žala susijusių aplinkybių informacijos nepakankamumo.

Atidėjinio numatomiems mokėjimams dalis įvykusioms žaloms, apie kurias dar nebuvo pranešta, apskaičiuojama vadovaujantis istorine žalų informacija ir remiantis turima informacija sudarytomis prielaidomis. Netikrumas dėl šių žalų dydžių gali atsirasti, kai tokių žalų vystymasis skiriasi nuo numatytojo. Įvykusių, bet dar nepraneštų žalų apskaičiavimui dažniausiai būdingas didesnis netikrumas, nei apskaičiuojant jau praneštomis žaloms atlyginti reikalingas sumas, kadangi pastaruoju atveju dalis žalos informacijos jau yra žinoma. Netikrumas dėl įvykusių, bet dar nepraneštų žalų įverčio yra susijęs su nepakankamais duomenimis ir patirties trūkumu, kitokiu nei planuotas žalų vystymusi, portfelio struktūros pokyčiais, teismo sprendimais ir teisės aktų pokyčiais bei naujais latentinių žalų tipais.

Dėl išmokėjimų pasiskirstymo laike ir žalų infliacijos egzistuoja neapibrėžtumas, kuris taip pat įtakoja atidėjinio dydį. Vidutinė trukmė nuo žalos įvykio dienos iki galutinio žalos apmokėjimo skiriasi pagal rizikos tipą, o atsiskaitymo trukmei ilgėjant, didėja infliacijos rizika. Su išmokų pasiskirstymu laike susijusi rizika gali būti skirstoma į ilgalaikę ir trumpalaikę. Trumpalaikė rizika yra laikoma rizika, kuriai esant laikotarpis tarp įvykio pranešimo ir galutinio žalos atlyginimo yra sąlyginai trumpas (iki dvejų-trijų metų), tuo tarpu ilgalaikė rizika laikoma rizika, kuriai laikotarpis tarp įvykio, pranešimo apie įvykį ir galutinio žalos atlyginimo yra žymiai ilgesnis. Turto draudimo atveju paprastai apie žalą pranešama netrukus po įvykio, tuo tarpu apie asmens sužalojimą pagal transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimą gali būti pranešta praėjus keliems metams po įvykio, o pati žala gali būti atlyginta praėjus keliems metams po pranešimo. Ilgesnio žalų reguliavimo laikotarpio įvykiams būdinga didesnė infliacijos rizika, kadangi dėl infliacijos mokėjimai pagal žalą gali būti didesni nei tikėtasi.

## Įmokų rizika

Įmokų rizika yra susijusi su prisiimtų draudimo įsipareigojimų būsimomis žalomis ir su jomis susijusiomis sąnaudomis ateinančiuose perioduose.

Įmokų rizika daugiausia kyla dėl tokių veiksnių:

- Netikrumas dėl įmokų tarifų
- Netikrumas dėl žalų dažnio ir dydžio
- Netikrumas dėl žalų mokėjimų pasiskirstymo laike
- Netikrumas dėl veiklos ir žalų suregulavimo išlaidų.

Įmokų tarifai gali būti mažesni nei tikėtasi dėl konkurencijos rinkoje ar naudojamų kainodaros modelių nepakankamumo, kurių daugumos produktų atžvilgiu pagrindinis duomenų šaltinis yra Bendrovės žalų sąnaudos ir kurias taip pat įtakoja aukščiau vardintos rezervų rizikos.

Būsimų žalų suma dažniausiai vertinama naudojant prognozuojamus žalų dažnio ir vidutinės žalos dydžius, kurie, skirtingi skirtingoms draudimo rūšims ir kurių kitimas laike gali priklausyti nuo daugelio faktorių. Pavyzdžiui, žalų dažnio padidėjimas gali būti sezoninis arba pastovus – dėl šalotos

žiemos galimos dažnesnės žalos turto draudimo sutartyse dėl užšalusio vandens vamzdžių, arba gaisrai dėl didesnio elektros naudojimo ar atviros ugnies naudojimo šildant namus. Tuo tarpu pasikeitęs klientų elgesys arba naujo tipo žalų atsiradimas kinta pastoviai per ilgesnį laiko periodą. Pastovaus žalų dažnio pokyčio poveikis pelningumui yra lengviau pastebimas ir gali būti greičiau įvertintas kainodaroje bei būsimų įsipareigojimų vertinime. Kita vertus, vidutinės žalos dydžiui įtakos dar gali turėti didelės žalos. Didelių žalų skaičius metai iš metų reikšmingai skiriasi, kas yra būdinga komercinei rinkai, o jų dydį ir dažnį prognozuoti daug sudėtingiau. Vidutinės žalos dydį taip pat įtakoja infliacija bei teisės aktų, ypač tų, kurie susiję su šalies ekonominiais rodikliais, pasikeitimai.

Kaip ir rezervų rizikos atveju, esant išmokų vystymosi laike netikrumui dėl žalų infliacijos, galutinės sąnaudos gali būti didesnės nei tikimasi.

Netikrumas dėl veiklos ir žalų suregulavimo išlaidų, kurias sudaro visos išlaidos, susijusios su draudimo sutarčių platinimu, žalų reguliavimu, IT ir kitomis paslaugomis, reikalingomis Bendrovės veiklai, taip pat gali įtakoti Bendrovės rezultatus. Lyginant su žalų sąnaudomis, veiklos sąnaudos yra mažesnės ir pastovesnės, o rizika, kad šios sąnaudos bus didesnės nei prognozuotos, sąlyginai nedidelė, be to, turimi įrankiai leidžia šias sąnaudas paprasčiau valdyti.

## Sutarčių nutraukimo rizika

Sutarčių nutraukimo rizika nėra didelė, nes ne gyvybės draudimo sutarčių nutraukimas paprastai nedidina atidėjinio dydžių, nes nutraukus sutartį nebelieka įsipareigojimo atlygti žalą, o didėjimas labiau susijęs su gautu įmokų grąžinimu.

## Rizikos kiekybinė išraiška

Žemiau pateiktoje lentelėje pavaizduotas kapitalo poreikio pasiskirstymas Bendrovės draudimo veiklos rizikai:

Draudimo veiklos rizikos rūšis	2017	2018
Rezervų rizika	21,6 %	22,1 %
Įmokų rizika	66,7 %	66,2 %
Katastrofų rizika	7,6 %	2,6 %
Nutraukimo rizika	0,0 %	4,0 %
Gyvybės rizika	4,1 %	5,1 %
Iš viso	100,0 %	100,0 %
<b>Kapitalo reikalavimas draudimo veiklos rizikai (įskaitant diversifikaciją) tūkst. EUR</b>	<b>29 500</b>	<b>27 654</b>

### 7 lentelė. Bendrovės draudimo veiklos rizikos pasiskirstymas

Aukščiau pateiktoje lentelėje, pasirinkus reikšmingumo ribą 10%, rezervų ir įmokų rizikos yra laikomos Bendrovei reikšmingomis. Didžiausias kapitalo poreikis rezervų rizikai yra motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimo ir draudimo nuo gaisro bei kitos žalos, padarytos turtui, rūšyse. Didžiausias kapitalo poreikis įmokų rizikai yra motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimo, kito transporto priemonių draudimo ir draudimo nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui, rūšyse.

## Rizikos koncentracija

Bendrovės ne gyvybės draudimo portfelis daugiausiai sukonzentruotas Lietuvos draudimo rinkoje, tačiau nemaža Bendrovės draudimo veiklos dalis vykdoma Latvijoje ir Estijoje.

Kuo didesnis draudimo sutarčių portfelis, tuo mažesnis santykinis numatomų rezultatų svyravimas. Be to, labiau diversifikuotam portfeliui bet kokios portfelio dalies pasikeitimas turi mažiau įtakos. Žemiau pateiktoje lentelėje pateikti duomenys rodo, kad Bendrovė turi suformavusi tiek šalių, tiek produktų atžvilgiu gerai diversifikuotą portfelį. Apie 41 % portfelio sudaro motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimas, 19 % sudaro kitų transporto

priemonių draudimas, 16 % sudaro draudimas nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui, 15 % sudaro medicininių išlaidų draudimas, o likusius 9 % sudaro visi kiti draudimo produktai.

Draudimo rūšis	Uždirtos įmokos, išskaičius perdraudikų dalį			
	2017		2018	
Medicininis išlaidų draudimas	16 974	14,7 %	16 375	14,6 %
Pajamų apsaugos draudimas	3 752	3,3 %	3 290	2,9 %
Nelaimingų atsitikimų darbe draudimas	-	-	-	-
Motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimas	42 084	36,6 %	46 198	41,1 %
Kitas transporto priemonių draudimas	22 377	19,4 %	21 010	18,7 %
Jūrų, oro ir sausumos transporto draudimas	759	0,7 %	803	0,7 %
Draudimas nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui	22 282	19,4 %	17 650	15,7 %
Bendrosios civilinės atsakomybės draudimas	3 763	3,3 %	3 881	3,5 %
Kredito ir laidavimo draudimas	1 069	0,9 %	915	0,8 %
Teisinių išlaidų draudimas	-	-	-	-
Pagalbos draudimas	1 791	1,6 %	1 908	1,7 %
Įvairių finansinių nuostolių draudimas	230	0,2 %	255	0,2 %
<b>Iš viso</b>	<b>115 082</b>	<b>100,0 %</b>	<b>112 284</b>	<b>100,0 %</b>

8 lentelė. Portfelio pasiskirstymas pagal produktus

Šalis	Uždirtos įmokos, išskaičius perdraudikų dalį			
	2017		2018	
Lietuva	73 050	63,5 %	65 783	58,6 %
Latvija	32 467	28,2 %	37 626	33,5 %
Estija	9 565	8,3 %	8 875	7,9 %
<b>Iš viso</b>	<b>115 082</b>	<b>100,0 %</b>	<b>112 284</b>	<b>100,0 %</b>

9 lentelė. Portfelio pasiskirstymas pagal šalis

## Rizikos mažinimas

Bendrovė naudoja kelias su draudimo veikla susijusias rizikos mažinimo priemones. Svarbiausios priemonės yra šios:

- Diversifikacija ir portfelio derinimas
- Perdraudimas.

## Rizikos jautrumas

Rizikos jautrumo analizė atliekama kartu įvairiems rizikų tipams Bendrovės lygmeniu. Tokia analizė yra išsamiau aprašyta C.7 skyriuje.

## C.2 Rinkos rizika

Rinkos rizika yra rizika patirti nuostolius pasikeitus makroekonominiai situacijai ir/arba pasikeitus finansinio turto vertei. Bendrovė susiduria su tokios rūšies rizika dalyvaudama investicinėje veikloje. Ši rizika valdoma vadovaujantis Gjensidige draudimo grupei ir jos patronuojamoms įmonėms parengtomis Turto valdymo gairėmis ir Investavimo strategija, taip pat Grupės kredito komiteto nutarimais. Bendrovės

Investavimo strategiją ir nustatytus kredito limitus tvirtina Bendrovės valdyba.

Bendrovės investicijų portfelis yra neatskiriama Gjensidige grupės portfelio dalis. Portfelį valdo „SEB Investment Management IPAS“ vadovaujantis sutartimis ir Grupės investicijų centro pasiūlyta bei Bendrovės valdybos patvirtinta Investavimo strategija. Portfelio valdymą kontroliuoja Bendrovė kartu su Grupės investicijų centru. Valdytojas kiekvieną dieną teikia ataskaitas su portfelio sudėtimi, faktinėmis kainomis ir reitingais Bendrovei bei Grupės investicijų centrui. Portfelio diversifikavimo principai yra apibrėžti Bendrovės investavimo strategijoje, kuri nustato atskiroms turto kategorijoms, reitingams, valiutomis ar terminams taikomus limitus.

Bendrovės investicijų portfelis gali būti laikomas konservatyviu, kadangi didžioji lėšų dalis investuota į fiksuotųjų pajamų vertybinius popierius ir terminuotuosius indėlius.

Bendrovės turtas investuojamas vadovaujantis apdairumo principu. Investicijos yra priskirtos suderintajam portfeliui,

siekiant užtikrinti portfelio kaip visumos saugumą, kokybę, likvidumą ir pelningumą. Techniniams atidėjiniams padengti skirtame suderintajame portfelyje laikomas turtas investuotas atsižvelgiant į draudimo įsipareigojimų pobūdį ir trukmę. 2017 m. ir 2018 m. Bendrovė nenaudojo išvestinių finansinių priemonių. Koncentracijos rizika daugiausia kyla iš vertybinių popierių, išleistų kitomis, negu emitento nacionalinė valiuta.

## Rizikos pozicija

Žemiau pateiktoje 10 lentelėje parodyta Bendrovės rinkos rizikos pozicija. Lentelėje, pasirinkus reikšmingumo ribą 10 %, palūkanų normos, valiutos ir skirtumo rizikos laikomos Bendrovei reikšmingomis. Šios rizikos aprašytos toliau. Per 2017 m. ir 2018 m. neįvyko reikšmingų Bendrovės rinkos rizikos valdymo pokyčių, palyginti su praėjusiu laikotarpiu.

Rinkos rizikos rūšis	2017	2018
Palūkanų normos	35,2 %	25,7 %
Nuosavybės vertybinių popierių	-	-
Nekilnojamojo turto	5,4 %	8,3 %
Skirtumo	36,7 %	50,1 %
Valiutos	3,0 %	15,3 %
Koncentracijos	19,8 %	0,6 %
<b>Iš viso</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>
<b>Kapitalo reikalavimas rinkos rizikai (įskaitant diversifikaciją) tūkst. EUR</b>	<b>4 787</b>	<b>3 472</b>

### 10 lentelė. Rinkos rizikos pozicija

#### Skirtumo rizika

Skirtumo rizika vertina turto, įsipareigojimų ir finansinių priemonių vertės svyravimą dėl pasikeitusio kredito skirtumo ar jo nepastovumo nerizikingų palūkanų normų struktūros atžvilgiu. Skirtumo rizika būdinga pastoviųjų pajamų finansinių priemonių portfeliui.

Pastoviųjų pajamų priemonių (įskaitant pinigus ir jų ekvivalentus) portfelio pasiskirstymas pagal sektorius parodytas 11 lentelėje.

	2017	2018
Vyriausybės vertybiniai popieriai	68,0 %	64,0 %
Įmonių obligacijos	3,4 %	7,0 %
Įmonių obligacijų fondas	18,8 %	17,7 %
Terminuotieji indėliai ir pinigai	9,9 %	11,3 %
<b>Iš viso</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### 11 lentelė. Portfelio pasiskirstymas pagal sektorius

Lentelėje žemiau pateikiamas pastoviųjų pajamų portfelio pasiskirstymas pagal reitingų kategorijas:

Reitingo tipas	2017	2018
AAA	0,6 %	0,7 %
AA	13,8 %	13,2 %
A	61,6 %	71,9 %
BBB	17,2 %	12,1 %
BB	2,7 %	1,0 %
B	0,1 %	-
CCC	-	-
Neturi reitingo	4,1 %	1,1 %
<b>Iš viso</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### 12 lentelė. Portfelio pasiskirstymas pagal reitingus

Kaip nurodyta lentelėje, didžiąją portfelio dalį sudaro A ir aukštesnio reitingo emitentai.

#### Palūkanų normos rizika

Palūkanų normos rizika apibrėžiama kaip vertės praradimas dėl pasikeitusių palūkanų normų ir gali būti vertinama tiek turto atžvilgiu, tiek kaip įsipareigojimų jautrumas palūkanų normos pokyčiams.

Palūkanų normos rizikos valdymo priemonės Bendrovėje taikomos centralizuotai. Tokios priemonės pasirenkamos įvertinus palūkanų normos rizikos poveikį Bendrovės finansiniams rodikliams.

Bendrovė neturėjo reikšmingų įsipareigojimų, už kuriuos mokamos palūkanos, o didžioji už turtą mokamų palūkanų dalis yra fiksuoto dydžio, todėl Bendrovė nesusiduria su didele palūkanų normos rizika ar rizika dėl palūkanų normų

svyravimo, kuris galėtų atsirasti esant Bendrovės turto ir įsipareigojimų palūkanų dydžių ar terminų nesuderinamumui.

Bendra palūkanų normos rizika sumažinama derinant pastoviųjų pajamų finansinių priemonių portfelį prie draudimo veiklos įsipareigojimų trukmės ir mokėjimų pagal juos grafiką.

## Rizikos koncentracija

Koncentracijos rizika taikoma turtui, kuriam būdinga nuosavybės vertybinių popierių, skirtumo ir nekilnojamojo turto rizika, tačiau neapima turto, kuriam būdinga sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika, siekiant išvengti dviejų standartinių mokumo kapitalo reikalavimo apskaičiavimo elementų persidengimo. Finansinėms investicijoms būdingos rinkos rizikos koncentracijos apibrėžimas apsiriboja rizika, susijusia su sumine tos pačios sandorio šalies pozicija, ir neapima kitų koncentracijos rūšių (pvz., geografinės teritorijos, pramonės sektoriaus ir kt.).

Kapitalo reikalavimas dėl rinkos rizikos koncentracijos apskaičiuojamas remiantis vienos sandorio šalies pozicijos dydžiu. Kad būtų įtraukta į skaičiavimą, grynoji sandorio šalies pozicija turėtų būti didesnė už tam tikrą nustatytą ribą. Ribos apibrėžiamos taip:

- BBB ar žemesnės kategorijos priemonių atveju grynoji pozicija turi būti didesnė nei 1,5 % viso turto.
- B ar aukštesnės kategorijos priemonių atveju grynoji pozicija turi būti didesnė nei 3 % viso turto.

## Valiutos rizika

Valiutos rizika yra galimas turto, įsipareigojimų ir finansinių instrumentų vertės svyravimas dėl valiutos kurso pokyčių. Bendrovėje valiutos rizika daugiausiai kyla iš užsienio valiuta denominuotų techninių atidėjinių. Reikšmingos ilgalaikės

rizikos pozicijos apdraudžiamos derinant ta pačia valiuta denominuotus įsipareigojimus ir finansines investicijas.

## Rizikos jautrumas

Rizikos jautrumo analizė atliekama kartu įvairiems rizikų tipams Bendrovės lygmeniu. Tokia analizė yra išsamiau aprašyta C.7 skyriuje.

## C.3 Kredito rizika

Kredito rizika parodo galimus nuostolius dėl nenumatytų įvairių Bendrovės sandorio šalių ir skolininkų įsipareigojimų nevykdymo. Su pastoviųjų pajamų vertybiniais popieriais susijusi kredito rizika aprašyta C.2 skyriuje. Šiame skyriuje kredito rizika suprantama, kaip sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika, ir apima sutartis dėl rizikos mažinimo, turto pakeitimo vertybiniais popieriais sandorius, grynuosius pinigų banke, gautinas lėšas iš tarpininkų ir kitas kredito pozicijas, kurioms rinkos rizika nebūdinga.

Nuo paskutiniojo ataskaitinio laikotarpio kredito rizikos vertinimas iš esmės nesikeitė.

## Rizikos pozicija

Sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika apskaičiuojama dviem pagrindiniams rizikos pozicijų tipams. 1 tipo rizikos pozicijos yra perdraudimo sutartys ir grynieji pinigai banke. 2 tipo rizikos pozicijos apima iš tarpininkų gautinas sumas, iš draudėjų pareikalautas gautinas sumas ir kitas pozicijas, kurios dažniausiai nereitinguojamos ir neįtraukiamos į skirtumo rizikos modulį.

Toliau pateiktoje lentelėje parodyta sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizikos pozicija:

	2017	2018
1 tipo pozicijų sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika	89 %	78 %
2 tipo pozicijų sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika	11 %	22 %
<b>Iš viso:</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
<b>Kapitalo reikalavimas sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizikai, įsk. diversifikavimo efektą</b>	<b>3 702</b>	<b>3 142</b>

### 13 lentelė. Sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo pozicijos

Pagal standartinę formulę skiriami du sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizikos tipai: 1 tipo pozicijos ir 2 tipo pozicijos. Šių dviejų rizikos tipų įtaka parodyta toliau esančioje lentelėje.

#### 1 tipo pozicijos

Bendrovė turi tik nuostolio perviršio („*excess of loss*“) perdraudimo sutartis, išskyrus laidavimų draudimo proporcinio perdraudimo sutartį („*Quota share*“) su ribota rizika. Apskaičiuojant perdraudimo sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo riziką atsižvelgiama tiek į faktines pozicijas, tai yra, perdraudiko dalį techniniuose atidėjiniuose, tiek į riziką, susijusią su galimu šių pozicijų atgavimu susidarius nepalankiai situacijai, tai yra, perdraudikų tikimybę nemokėti prisimtų įsipareigojimų. Tokios perdraudimo rizikos sudaro didžiąją 1 tipo pozicijos dalį, kuri įvertinama remiantis sandorio šalies reitingu, potencialiu nuostoliu sandorio šaliai nevykdant įsipareigojimų ir įsipareigojimų nevykdymo tikimybę kiekvienos sandorio šalies atžvilgiu.

#### 2 tipo pozicijos

Sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika 2 tipo pozicijoms apskaičiuojama kaip proporcija nuo gautinų sumų, kurios atitinkamai skaidomos į dvi dalis. Pirmąją dalį sudaro gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas suėjo prieš mažiau nei 3 mėnesius. Antrąją dalį sudaro iš draudėjų gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas suėjo prieš daugiau nei 3 mėnesius. Bendrovė taiko konservatyvią abejotinių skolų pripažinimo politiką, todėl šio tipo rizika 2017 m. ir 2018 m. buvo nedidelė.

## C.4 Likvidumo rizika

Likvidumo rizika apibrėžiama kaip negalėjimas įvykdyti įsipareigojimų suėjus jų vykdymo laikui arba būtinybė realizuoti investicijas didelėmis sąnaudomis, siekiant įvykdyti mokėjimo įsipareigojimus. Dauguma draudimo verslo dalyvių susiduria tik su ribota likvidumo rizika, kadangi įmokų įplaukos gaunamos iš anksto, o žalos išmokamos vėliau. Būsimieji mokėjimai vykdomi ne sutartimi nustatytais datomis, bet priklauso nuo



draudžiamųjų įvykių atsiradimo momento ir žalų reguliavimo trukmės. Įmonei veikiant įprastomis sąlygomis, tokia seka generuoja teigiamą grynujų pinigų srautą.

Pagal šiuo metu taikomą aktuarinę praktiką prognozuojami pelnai, įtraukti į būsimąsias įmokas (EPIFP), nėra įtraukiami į techninių atidėjinių skaičiavimą ar pripažįstami kokiu nors kitu būdu.

Likvidumo rizikos valdymo principai ir metodai yra apibrėžti Bendrovės valdybos patvirtintoje Investavimo strategijoje. Nustatyti likvidumo rizikos rodikliai stebimi kiekvieną mėnesį ir reguliariai teikiami Bendrovės valdybai.

## Rizikos pozicija

Bendrovė taiko Gjensidige Forsikring ASA naudojamą apibrėžimą, pagal kurį lengvai parduodamas (likvidus) turtas yra banko indėliai, EBPO valstybių vyriausybių ir vyriausybių garantuoti vertybiniai popieriai, kurių išpirkimo terminas sueina per artimiausius 5 metus, A reitingo pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas sueina per 6 mėn. bei AA reitingo priemonės, kurių išpirkimo terminas sueina per 2 metus, taip pat A reitingo obligacijų kuponai, kurių išpirkimo terminas sueina per artimiausius 6 mėnesius.

Remiantis aukščiau pateiktu apibrėžimu, Bendrovės likvidus turtas gali būti apibūdinamas taip (toliau pateikti skaičiai pagrįsti apskaitinėmis vertėmis, tūkst. EUR):

	2017	2018
Likvidus turtas	45 990	95 826
Nelikvidus turtas	76 449	31 705
<b>Turtas iš viso</b>	<b>122 439</b>	<b>127 531</b>

### 14 lentelė. Turto skirstymas pagal likvidumą

Likvidaus turto dalies padidėjimas 2018 m. yra techninis pokytis daugiausia susijęs su Lietuvos Respublikos prisijungimu prie EBPO organizacijos.

## C.5 Operacinė rizika

Operacinė rizika yra susijusi su Bendrovės veikla. Scenarijus analizė atliekama kaip ORSA proceso dalis, testavimo paskirtis yra patikrinti standartinės formulės kapitalo reikalavimo tinkamumą operacinę rizikos atžvilgiu. Taikant scenarijus, kai kapitalas veikia kaip rezervas, apskaičiuojami nenumatyti nuostoliai. Todėl šioje analizėje nagrinėjami įvykiai, kurie gali įvykti, bet retai kada įvyksta. Scenarijus pasirenkamas atlikus sisteminį tyrimą, kurio metu įvertinamos Bendrovės rizikų visumą sudarančios operacinės rizikos kategorijos. Šaltiniai yra faktiniai vidaus ar išorės incidentai, taip pat hipotetiniai įvykiai, grindžiami tam tikromis prielaidomis (tikimybė ir pasekmės) ir ekspertiniais sprendimais. Scenarijai nustatomi ir aptariami įtraukiant visas rizikos veikiamas šalis iš kiekvienos veiklos srities. Šiame procese dalyvavo Bendrovės vadovai ir padėjo aptarti bei geriau suprasti tokio tipo retų įvykių riziką. Taip pat aptarta rizika su pasekmėmis reputacijai.

Operacinės rizikos scenarijams naudojami skaičiai yra susiję su reikšmingu netikrumu. Tačiau tokie skaičiavimai padeda kokybiškai įvertinti apibrėžtus operacinės rizikos lygius ir vykdyti rizikos sričių stebėseną. Pagal tokius scenarijus daroma prielaida, kad daugybiniai esamų kontrolės priemonių ir valdymo lygiai yra pažeisti. Analizė aiškiai parodo, kad pagal standartinę formulę apskaičiuotas kapitalas yra pakankamas atlaikyti reikšmingus su operacine rizika susijusius nuostolius.

## C.6 Kitos reikšmingos rizikos

Bendrovė yra perdrausta Gjensidige Forsikring ASA ir įtraukta į Grupės perdraudimo programas. Jeigu ekonomiškai ir naudinga, su kai kuriomis operacijomis susijusi rizika gali būti perdrausta atviroje rinkoje.

## Išvestinės priemonės ir rizikos mažinimas

2017 m. ir 2018 m. Bendrovė nenaudojo išvestinių finansinių priemonių.

## Sandoriai Grupės viduje

Toliau nurodyti sandoriai Bendrovės atžvilgiu laikomi reikšmingais sandoriais Grupės viduje:

- Perdraudimo sutartis tarp Bendrovės ir Gjensidige Forsikring ASA, 2018 m. sumokėta įmokų už 3 453 tūkst. EUR, gauta išmokų už 2 844 tūkst. EUR, (2017 m. – atitinkamai 3 748 tūkst. EUR ir 805 tūkst. EUR).

Perdraudimo kaina Grupės viduje nustatoma vadovaujantis šiais pagrindiniais trimis principais:

- Teisingumo – apskaičiuojama remiantis standartiniais aktuariniais metodais.
- Nustatoma Gjensidige grupės programų rinkos kaina.
- Kiekvienais metais taikoma vis stabilesnė kaina (kai visi kiti veiksniai išlieka nepakitę) naudojant grąžos reikalavimą, atsižvelgiant į siekiamą Grupės kapitalo grąžą tai daliai pozicijos, kuriai netaikoma Grupės perdraudimo apsauga.

Kiekvienais metais ADB „Gjensidige“ perdraudimo programos sąlygos ir nuostatos lyginamos su duomenimis atviroje rinkoje. Per pastaruosius metus programa buvo nuosekliai vertinama kaip viena konkurencingiausių programų rinkoje.

## C.7 Bet kokia kita informacija

Testavimas nepalankiausiomis sąlygomis ir jautrumo analizė buvo atliktos Bendrovės lygmeniu.

## Testavimas nepalankiausiomis sąlygomis

Bendrovėje taikomas testavimas nepalankiausiomis sąlygomis yra apibrėžtas Valdybos patvirtintoje Kapitalo valdymo politikoje. Pagrindinis tokio testavimo nepalankiausiomis sąlygomis tikslas yra parodyti kapitalo lygį įvykus ekstremaliems, bet galimiems įvykiams. Testavimas nepalankiausiomis sąlygomis atliekamas sumuojant galimus nuostolius visose veiklos srityse. Atsižvelgdama į atitinkamas rizikas ir atitinkamus rizikos veiksnius, tokius testavimus nepalankiausiomis sąlygomis Bendrovė atlieka kas ketvirtį. Atliekant testavimą nepalankiausiomis sąlygomis, vertinamos rinkos rizikos (nuosavybės vertybinių popierių, palūkanų normos, nekilnojamojo turto, valiutos ir kredito skirtumo rizika),

taip pat rezervų poreikio rizikos ir katastrofų rizikos poveikio nuosavoms lėšoms ir mokumo kapitalo reikalavimams. Daroma konservatyvi prielaida, kad atliekant testavimą nepalankiausiomis sąlygomis, visi svarbiausi veiksniai įvyksta vienu metu.

informuodama Generalinį direktorių arba Valdybą, jeigu kapitalo ar rezervo kapitalo vertė sumažėja daugiau nei patvirtintas nustatytas lygis. Lentelėje žemiau pateikta kiekvienam testavimui nepalankiausiomis sąlygomis naudojamo turto prielaidų apžvalga:

Kiekvieno veiksnio atžvilgiu taip pat atsižvelgiama į diversifikacijos efektą. Vadovybė imasi veiksmų,

Rizika	Scenarijus
Palūkanų normos rizika (jšk. laikomus iki išpirkimo termino, HTM)	+/- 100 bazinių punktų
Nekilnojamas turtas	Sumažėjimas 14%
Kredito skirtumo rizika (jšk. VVP)	+ 140 bazinių punktų
Draudimo rizika (įmokų rizika)	Kombinuoto rodiklio padidėjimas 7 %
Draudimo rizika (rezervų rizika)	Rezervų nepakankamumas 14,1 %
Draudimo rizika (gyvybės rizika)	Gyvybės rezervų nepakankamumas 10 %
Sandorio šalies rizika	Perdraudimo ir draudimo gautinų lėšų nuostolis 12% nuo kapitalo reikalavimo įsipareigojimų nevykdymo rizikai
Operacinė rizika	10 didžiausių įvykių ORSA vidurkis

#### 15 lentelė. Testavimo nepalankiausiomis sąlygomis prielaidų apžvalga

2018 m. gruodžio 31 d. atlikto testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatai pateikti lentelėje žemiau:

Rizika	Scenarijus	Įtaka, %	Įtaka, tūkst. Eurų
Palūkanų normos rizika	Palūkanų normos padidėjimas	0,7 %	(129)
Materialus turtas	Momentinis nuostolis	14,0 %	(120)
Kredito skirtumas	Vertės kitimas		(2 128)
<i>Vyriausybės vertybiniai popieriai</i>		2,8 %	(1 139)
<i>Įmonių obligacijos</i>		4,5 %	(201)
<i>Investiciniai fondai</i>		7,0 %	(788)
Rinkos rizika, iš viso			(2 377)
Draudimo rizika (įmokų)	Kombinuoto rodiklio padidėjimas	7,0 %	(2 107)
Draudimo rizika (rezervų)	Rezervų nepakankamumas	14,1 %	(3 166)
Draudimo rizika (gyvybės)	Rezervų nepakankamumas	10,0 %	(509)
Įsipareigojimų nevykdymo rizika	Vertės sumažėjimas	12,0 %	(713)
Operacinė rizika	10 didžiausių įvykių ORSA vidurkis		(124)
Mokesčių įtaka	Mokesčių pokytis dėl nuostolių	15,0 %	857
Kapitalo reikalavimo sumažėjimas dėl nuostolių ir įsipareigojimų diversifikacijos			930
<b>Kapitalo sumažėjimas, iš viso</b>			<b>(7 209)</b>
Įtaka kapitalo perviršiui			
Turimas kapitalas prieš testavimą			40 432
Kapitalo reikalavimas prieš testavimą			29 904
Kapitalo perviršis prieš testavimą			10 528
<b>Kapitalo perviršis po testavimo</b>			<b>3 319</b>
Kapitalo būklė			
Mokumo atsarga prieš testavimą			135 %
Mokumo atsarga po testavimo			111 %

#### 16 lentelė. 2018 m. gruodžio 31 d. atlikto testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatai

## Rizikos jautrumas

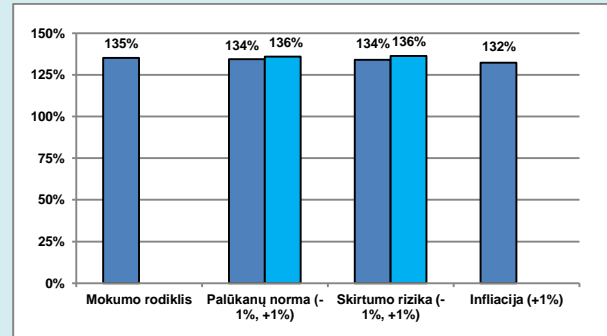
Rizikos jautrumo analizė atlikta Bendrovės lygmeniu. Jautrumo analizės tikslas yra parodyti, kokį poveikį įvairūs iš anksto nustatyti scenarijai daro pagal standartinę formulę apskaičiuotam mokumo kapitalo reikalavimui. Jautrumo analizė tik parodo atitinkamo scenarijaus poveikį. Daroma prielaida, kad visos kitos reikšmės lieka nepakitusios.

Pagrindinių riziką skatinančių veiksnių atžvilgiu daromos tokios prielaidos:

- Nuosavybės vertybinių popierių. Daroma prielaida, kad nuosavybės vertybinių popierių rinkos vertė sumažėja / padidėja ir taip daro įtaką tiek turimam kapitalo dydžiui (kai nuosavybės vertybinių popierių vertė sumažėja), tiek mokumo kapitalo reikalavimui. 2018 metų pabaigoje Bendrovės investicijų portfelyje akcijų nebuvo, todėl tokio sukretimo vertė įvertinta kaip 0.
- Palūkanų norma. Daroma prielaida, kad visa palūkanų normos kreivė keičiasi vienu procentiniu punktu. Įtaka skaičiuojama tiek turimam kapitalui, tiek mokumo kapitalo reikalavimui.
- Infliacija. Daroma prielaida, kad padidėjus žalių infliacijai, padidėja atidėjiniai, ir tai daro įtaką tiek turimam kapitalui (nes techniniai atidėjiniai padidėja), tiek mokumo kapitalo reikalavimui.
- Skirtumo rizika. Daroma prielaida, kad pasikeičia kredito skirtumas, ir tai taip daro įtaką tiek turimam kapitalo

dydžiui (kai nuosavybės vertybinių popierių vertė sumažėja), tiek mokumo kapitalo reikalavimui. Šiuo atveju prielaida taikoma tik standartinės formulės skirtumo rizikos modulio obligacijoms.

Paveikslėlyje žemiau parodytas atitinkamas scenarijus, naudojamas atliekant jautrumo analizę, ir jo poveikį mokumo kapitalo reikalavimui:



3 pav. Jautrumo analizės poveikis mokumo koeficientui

## D. Vertinimas mokumo tikslais

### D.1 Turtas

Remiantis Mokumas II direktyva, turtas vertinamas „ekonominė verte“, kuri atitinka rinkos vertės principą. Rinkos kainos naudojamos tais atvejais, kai turtu prekiaujama aktyviojoje rinkoje ir kur kainos yra viešai skelbiamos. Tam tikro turto, kaip ilgalaikis materialusis turtas, kurio rinka nėra aktyvi, rinkos vertei nustatyti Bendrovė taiko supaprastinančias prielaidas.

Aktyvi rinka apibrėžiama kaip rinka, kuri atitinka visus šiuos kriterijus:

- Rinkoje prekiaujama vienu ar keliais vienetais;
- Pirkėjus ir pardavėjus, ketinančius pirkti ir parduoti, galima nesunkiai rasti bet kuriuo metu; ir
- Kainos yra viešai skelbiamos.

Didžioji dalis Bendrovės turto Mokumas II balanse vertinama pagal viešai skelbiamas rinkos kainas, kadangi tokiu turtu prekiaujama aktyviojoje rinkoje, įskaitant obligacijų portfelį. Ilgalaikis materialusis turtas traktuojamas kaip turtas, kurio aktyviosios rinkos nėra. Todėl šiam turtui vertinti naudojami kitokie vertinimo metodai, kurie yra aprašyti žemiau.

Didžiosios turto dalies vertinimas pagal direktyvą Mokumas II atitinka „tikrosios vertės“ principą, kaip apibrėžia TFAS apskaitos standartai. Tačiau yra tam tikri skirtumai, kurie trumpai paaiškinti toliau.

Žemiau pateiktoje lentelėje parodyti skirtumai tarp turto vertinimo pagal direktyvą Mokumas II ir pagal apskaitos vertinimo taisykles:

Straipsniai	2017			2018		
	Apskaitos (TFAS)	Direktyva Mokumas II	Skirtumas	Apskaitos (TFAS)	Direktyva Mokumas II	Skirtumas
Nematerialusis turtas (įskaitant prestižą)	4 139	-	(4 139)	4 527	-	(4 527)
Atidėtojo mokesčio turtas	400	400	-	652	652	-
Atidėtosios įsigijimo sąnaudos	6 649	-	(6 649)	6 273	-	(6 273)
Ilgalaikis materialusis turtas įmonės reikmėms	1 781	1 781	-	1 713	1 713	-
Investicijos – nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Investicijos – obligacijos	87 055	87 400	345	90 280	90 340	60
Investicijos – investiciniai fondai	22 886	22 886	-	22 511	22 511	-
Investicijos – indėliai, kiti nei grynujų pinigų ekvivalentai	59	59	-	62	62	-
Atgautinos ir gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	13 117	12 809	(308)	10 906	10 591	(315)
Gautinos sumos iš draudimo veiklos ir tarpininkų	16 662	6 182	(10 480)	15 437	3 986	(11 451)
Gautinos sumos (kita, ne draudimo veikla)	699	699	-	843	843	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	11 958	11 958	-	14 350	14 350	-
Kitas turtas	3 766	129	(3 637)	3 016	147	(2 869)
<b>Iš viso</b>	<b>169 171</b>	<b>144 303</b>	<b>(24 868)</b>	<b>170 570</b>	<b>145 195</b>	<b>(25 375)</b>

17 lentelė. Turtas pagal direktyvą Mokumas II ir pagal apskaitos principus (tūkst. EUR)

## Nematerialusis turtas (įskaitant prestižą)

Pagal direktyvą Mokumas II prestižo vertė laikoma lygi nuliui. Kito nematerialaus turto vertė gali būti didesnė už nulį, tik jeigu toks turtas gali būti parduotas atskirai arba tokio ar panašaus nematerialaus turto kaina yra kotiruojama aktyvioje rinkoje. Bendrovė neturi jokio nematerialiojo turto, kurį būtų galima parduoti, todėl pagal direktyvą Mokumas II sudarytame balanse tokio turto vertė nurodyta lygi nuliui.

## Atidėtojo mokesčio turtas

Bendrovė yra patyrusi didelius mokesčius nuostolius, kurie gali būti perkelti į kitus metus neribotą laikotarpį. Kadangi pastaraisiais metais Bendrovė uždirbo sąlyginai nedidelį apmokestinamąjį pelną ir dėl to gali būti apribotos galimybės panaudoti atidėtųjų mokesčių turtą, tiek pagal įstatymus sudaromame, tiek pagal direktyvą Mokumas II sudaromame balanse pripažįstama tik nedidelė tokių nuostolių dalis. Pripažinta 652 tūkst. EUR (2016 m. - 400 tūkst. EUR) atidėtojo mokesčio turto suma pasirinkta atsižvelgiant į finansines 3 metų prognozes.

## Atidėtosios įsigijimo sąnaudos

Atidėtųjų įsigijimo sąnaudų vertė pagal direktyvą Mokumas II sudarytame balanse lygi nuliui.

## Ilgalaikis materialusis turtas įmonės reikmėms

Ilgalaikis materialusis turtas įmonės reikmėms yra Bendrovei priklausantys biuro pastatai ir įranga. Šio turto savybės ir su juo susijusi rizika yra panaši kaip ir investicijų į nekilnojamąjį turtą. Nekilnojamojo turto nepriklausomas vertinimas atliekamas reguliariai, vertės korekcijos apskaitoje paskutinį kartą buvo atliktos 2013 m.

Kadangi Bendrovė turi daug nedidelės vertės materialiojo turto vienetų, kurių bendra vertė yra nereikšminga, atlikti tokio ilgalaikio materialiojo turto nepriklausomą vertinimą nėra tikslinga. Atitinkamai Bendrovė vadovaujasi prielaida, kad nedidelės vertės ilgalaikio materialiojo turto tikroji vertė atitinka buhalterinę vertę.

## Investicijos – nuosavybės vertybiniai popieriai

Visos investicijos į nuosavybės vertybinius popierius vertinamos tikrąja verte pagal rinkoje kotiruojamas kainas. 2018 m. ir 2017 m. pabaigoje Bendrovė šios kategorijos investicijų neturėjo.

## Investicijos – obligacijos

Obligacijos, įskaitant vyriausybės obligacijas ir įmonių obligacijas, vertinamos tikrąja verte. Su pastoviųjų pajamų vertybiniais popieriais susijusi rizika aprašyta C.2 skyriuje.

Bendrovės turimos vyriausybės obligacijos yra į prekybos sąrašus įtrauktos Lietuvos ir kitų Europos valstybių vyriausybių išleistos obligacijos.

Pagal apskaitos principus iki išpirkimo datos laikomos obligacijos pagal įstatymus sudarytame balanse vertinamos amortizuota savikaina, o pagal direktyvą Mokumas II jos vertinamos rinkos verte.

## Investicijos – investiciniai fondai

Bendrovė turi investicijų į investicinio lygio obligacijų fondus, kurie vertinami tikrąja verte. Tokias investicijas sudaro lėšos, investuotos į kotiruojamas investicinio lygio obligacijas. Fondų

tikroji vertė apskaičiuojama remiantis tikrąja pagrindinio turto verte. Jeigu pagrindinis turtas yra įtrauktas į prekybos sąrašus ir sandoriai su juo vykdomi reguliariai, naudojamos kotiruojamos rinkos kainos. Jeigu pagrindinis turtas yra įtrauktas į prekybos sąrašus, tačiau sandoriai su juo reguliariai nevykdomi, vertinama vadovaujantis stebimais rinkos duomenimis remiantis pajamingumo kreivėmis ir apskaičiuotais kredito skirtumais.

## Investicijos – indėliai, kiti nei grynujų pinigų ekvivalentai

Bendrovės turimi indėliai vertinami tikrąja verte, juos sudaro trumpalaikiai ir ilgalaikiai indėliai Eurais. Siekiant supaprastinti vertinimą, indėlių rinkos vertė yra laikoma lygia jų buhalterinei vertei (pagrindinė suma plius sukauptos palūkanos).

## Atgautinos ir gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis

Atgautinos ir gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis yra susijusios su pagal perdraudimo sutartį gautinomis sumomis, kurios turi būti sumokėtos. Todėl su šios rūšies turtu yra susijusi sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika.

Perdraudikų dalis techniniuose atidėjiniuose diskontuojama pagal direktyvoje Mokumas II apibrėžtus principus.

## Gautinos sumos iš draudimo veiklos ir tarpininkų

Gautinas sumas iš draudimo veiklos ir tarpininkų daugiausia sudaro iš draudėjų gautinos sumos. Tai yra įmokos už esamas draudimo rizikas, kurios nėra sumokėtos.

Pagal direktyvą Mokumas II sudaromame balanse rodomos tik tos iš draudėjų gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas jau yra suėjęs, kadangi pagal šią direktyvą iš draudėjų gautinos sumos yra atidėjinių įmokoms dalis. Gautinos sumos yra pakoreguotos atidėjinių blogoms skoloms, todėl likutinė su šiuo turtu susijusi rizika yra nereikšminga.

## Gautinos lėšos (iš kitos, ne draudimo veiklos)

Šį straipsnį daugiausia sudaro gautinas pelno mokestis ir sumos, gautinos pagal žalių administravimo sutartis su kitomis draudimo įmonėmis.

## Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigai ir pinigų ekvivalentai yra daugiausia likvidūs banko sąskaitų likučiai.

## Kitas turtas

Kitą turtą daugiausia sudaro išankstiniai mokėjimai tiekėjams. Pagal direktyvą Mokumas II sudaromame balanse atidėtosios sąnaudos nepripažįstamos, nes jos neturi rinkos vertės.

## Nuomos sutartys

Bendrovė nėra sudariusi finansinės nuomos sutarčių.

## Nebalansinis turtas

Bendrovė neturi jokio reikšmingo nebalansinio turto.

## D.2 Techniniai atidėjiniai

Bendrovė skaičiuoja techninius atidėjinius, atsižvelgdama į visus savo įsipareigojimus pagal draudimo ir perdraudimo sutartis. Techninių atidėjinių vertė turi atitikti sumą, kurią

Bendrovė privalėtų sumokėti nedelsdama perleisdama teises ir pareigas pagal draudimo ir perdraudimo sutartis kitai draudimo ar perdraudimo įmonei. Techninių atidėjinių vertė yra lygi tiksliausio įverčio ir rizikos maržos sumai. Bendrovė tiksliausią įvertį ir rizikos maržą apskaičiuoja atskirai.

Tiksliausias įvertis atitinka tikėtinus būsimo pinigų srautus, atsižvelgiant į pinigų laiko vertę (tikėtinų būsimų pinigų srautų dabartinę vertę), taikant atitinkamą nerizikingų palūkanų normų kreivę. Rizikos marža yra lygi tokiam dydžiui, kad būtų užtikrinta, jog techniniai atidėjiniai bus lygūs sumai, kurios iš Bendrovės būtų reikalaujama siekiant perimti ir įvykdyti draudimo bei perdraudimo įsipareigojimus.

Atidėjiniai mokumo nustatymo tikslais skiriasi nuo atidėjinių, skirtų Bendrovės finansinės būklės ataskaitoms dėl skirtingų reikalavimų jų sudarymui. Toliau trumpai paaiškinti pagrindiniai skirtumai.

Pagal direktyvą Mokumas II Bendrovės techniniai atidėjiniai apskaičiuojami kaip atidėjinių numatomiems mokėjimams, atidėjinių įmokoms ir rizikos maržos suma.

Atidėjinių, skirtų finansinėms ataskaitoms sudaryti, apskaičiavimo tvarka tvirtinama Lietuvos banko nutarimu. Pagal šį nutarimą, Bendrovė sudaro perkeltų įmokų, numatomų išmokėjimų, draudimo įmokų grąžinimo, nepasibaigusios rizikos ir kitų finansinių įsipareigojimų techninius atidėjinius, kurių savo prasme ir sudarymo tikslais negalima vienareikšmiškai sutapatinti su atidėjinais mokumo nustatymo tikslais.

Mokumo nustatymo tikslu sudaromas tiksliausio įverčio atidėjins numatomiems mokėjimams sutampa su numatomų išmokėjimų techniniu atidėjiniu finansinėms ataskaitoms, išskyrus tai, kad finansinėse ataskaitose atidėjins nėra diskontuojamas. Tačiau mokumo tikslu sudaromas tiksliausio įverčio įmokų atidėjins ir rizikos marža neturi savo vienodo atitiktens. Iš dalies įmokų atidėjini galima tapatinti su perkeltų įmokų ir nepasibaigusios rizikos techninių atidėjinių suma, bet būsimo pelno pripažinimo skirtumas tarp atidėjinių mokumo tikslu ir techninių atidėjinių finansinėms ataskaitoms yra pagrindinė priežastis, kodėl šie atidėjiniai skiriasi skaitine verte.

	Finansinei būklei	Mokumo tikslu	Skirtumas
Atidėjins numatomiems mokėjimams	55 070	55 085	(15)
Atidėjins įmokoms	48 352	30 570	17 782
Nepasibaigusios rizikos techninis atidėjins	2 792	-	2 792
Rizikos marža	-	4 536	(4 536)
<b>Atidėjiniai iš viso</b>	<b>106 214</b>	<b>90 191</b>	<b>16 023</b>

#### 18 lentelė. Techniniai atidėjiniai mokumo nustatymo tikslams ir pagal apskaitos principus, tūkst. Eurų

Lentelėje žemiau parodyti atidėjinių mokumo nustatymo tikslais pokyčiai lyginant su praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu:

	2017	2018	Skirtumas
Atidėjins numatomiems mokėjimams	57 820	55 085	(2 735)
Atidėjins įmokoms	28 782	30 570	1 788
Rizikos marža	2 914	4 536	1 622
<b>Atidėjiniai iš viso</b>	<b>89 516</b>	<b>90 191</b>	<b>675</b>

#### 19 lentelė. Atidėjinių dydžių pokyčiai, tūkst. Eurų

Lyginant su praėjusiais ataskaitiniais metais, neįvyko jokių reikšmingų skaičiavimo prielaidų pokyčių, išskyrus tai, kad į įmokų atidėjini perkeltos mokėtinos įsigijimo sąnaudos, kurios anksčiau buvo įtrauktos į mokėtinų sąnaudų balanso poziciją. Šis pokytis sąlygojo įmokų atidėjinių skirtumą tarp 2017 m. ir 2018 m., tuo tarpu atidėjins numatomiems mokėjimams sumažėjo dėl bendro portfelio sumažėjimo ir kelių didelių įvykių apmokėjimo.

Jokių kitų su techniniais atidėjinais susijusių koregavimų atlikta nebuvo.

Atkreipiame dėmesį, kad diskontuojant atidėjinius mokumo nustatymo tikslams yra naudojamos nerizikingos palūkanų normų kreivės be svyravimų korekcijos, skelbiamos Europos draudimo ir profesinių pensijų institucijos interneto puslapyje. Techniniai atidėjiniai nėra apskaičiuojami kaip viena visuma.

#### Atidėjins numatomiems mokėjimams

Kaip jau buvo minėta aukščiau, vienintelis skirtumas tarp atidėjinių numatomiems mokėjimams mokumo nustatymo tikslu ir numatomų išmokėjimų techninio atidėjinių finansinėms ataskaitoms yra diskontavimas. Atidėjins mokumo nustatymo tikslu yra diskontuojamas, o atidėjins finansinėms ataskaitoms nėra. Išimtis yra rentos forma mokamos žalos, kurioms pritaikyti gyvybės draudimo metodai ir prielaidos, šios žalos yra diskontuojamos žalos dydžio nustatymo momentu ir antrą kartą nėra diskontuojamas atidėjinių sudarymo momentu. Visos kitos prielaidos vertinant atidėjini mokumo tikslu atitinka atidėjinyje finansinėms ataskaitoms naudojamas prielaidas.

Žemiau pateiktoje lentelėje apžvelgiamas atidėjins numatomiems mokėjimams pagal atskiras Bendrovės vykdomas draudimo rūšis:

Draudimo rūšis	Finansinei būklei	Mokumo tikslu	Skirtumas
Medicininį išlaidų draudimas	1 570	1 572	(2)
Pajamų apsaugos draudimas	313	313	0
Nelaimingų atsitikimų darbe draudimas	-	-	-
Motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimas	29 768	29 755	13
Kitas transporto priemonių draudimas	2 618	2 621	(3)
Jūrų, oro ir sausumos transporto draudimas	677	678	(1)
Draudimas nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui	4 621	4 629	(8)
Bendrosios civilinės atsakomybės draudimas	3 268	3 276	(8)
Kredito ir laidavimo draudimas	1 908	1 914	(6)
Teisinių išlaidų draudimas	-	-	-
Pagalbos draudimas	133	133	0
Įvairių finansinių nuostolių draudimas	17	17	0
Anuitetai pagal ne gyvybės draudimo sutartis	10 177	10 177	0
<b>Iš viso</b>	<b>55 070</b>	<b>55 085</b>	<b>(15)</b>

## 20 lentelė. Atidėjiniai numatomiems mokėjimams mokumo nustatymo tikslu ir finansinės būklės ataskaitoms, tūkst. Eurų

Atidėjinys numatomiems mokėjimams – tai tiksliausias būsimų išmokų pagal žalas, įvykusias iki atidėjinio formavimo datos imtinai, įvertis. Atidėjinio numatomiems mokėjimams struktūra panaši į Numatomų išmokėjimų techninio atidėjinio struktūrą, kuri susideda iš:

- Praneštų, bet dar nereguliuotų žalų
- Įvykusių, bet dar nepraneštų žalų
- Žalų sureguliuavimo sąnaudų sumos
- Subrogacijos ir regreso tvarka numatomų atgauti sumų.

Praneštų, bet neapmokėtų žalų suma yra ekspertinis žalų administravimo darbuotojų įvertinimas pagal Bendrovėje patvirtintas tvarkas. Įvykusių, bet dar nepraneštų žalų, žalų sureguliuavimo sąnaudų bei subrogacijos ir regreso tvarka numatomų atgauti sumų dydžiai apskaičiuojami naudojant aktuarinius metodus remiantis Bendrovės empiriniais duomenimis.

Atidėjinio dalis, skirta įvykusioms, bet dar nepraneštoms žalos, įvertinama naudojant šiuos pagrindinius statistikos metodus:

- „Chain-Ladder“ metodas, kuris naudoja istorinius žalų pokyčių per tam tikrus laiko periodus duomenis, taip įvertindamas vidutinę vėluojančių ir nepakankamai įvertintų žalų dalį, kuri ir yra tiesiškai taikoma ateities prognozei.
- Draudiminio nuostolingumo metodas (pvz., „Bornhuetter-Ferguson“ ar „Cape Cod“), kuris būsimiems mokėjimams apskaičiuoti naudoja vėlavimo koeficientų kaip „Chain-Ladder“ metode ir Bendrovės nuostolingumo prognozes.
- Draudimo rūšims, neturinčioms pakankamai statistinių duomenų, įvykusių, bet nepraneštų žalų suma įvertinama padidinus 5% esamą nuostolingumo dydį paskutiniams 4-riems ketvirčiams.

Numatomų mokėjimų atidėjiniui apskaičiuoti naudojami metodai priklauso nuo draudimo rūšies, pasirinkto laikotarpio, turimų duomenų kiekio ir kokybės. Sudarant atidėjinį numatomiems mokėjimams naudojami jau išmokėtų žalų duomenys, žinomų praneštų žalų duomenys, istoriniai vidutinių žalų duomenys bei žinomo žalų kiekio duomenys. Duomenų naudojimo laikotarpis taip pat priklauso nuo atitinkamos

draudimo rūšies: žalos, kurių administravimo periodas yra gana ilgas, naudojami 8 metų istoriniai duomenys, likusioms 6 metų istoriniai duomenys. Naudojami parametrai pasirenkami remiantis istoriniais duomenimis kartu su verslo įžvalgomis ir ekspertų sprendimais dėl modeliuojamos veiklos srities. Kadangi kainodara, suteikiama draudimo apsauga ir žalos atlyginimo tvarka skiriasi pagal vykdomos veiklos šalį, kurioje Bendrovė teikia draudimo paslaugas, atidėjiniai numatomiems mokėjimams formuojami atskirai kiekvienai šaliai.

Įvykusių, praneštų ir nepraneštų, tačiau dar nereguliuotų žalų administravimui reikalingos sumos vertinamos Niujorko metodu. Šis metodas remiasi prielaida, kad numatomos žalų sureguliuavimo išlaidos gali būti apskaičiuotos tokia pačia procentine dalimi, kaip ir ankstesniuose perioduose lyginant su apmokėtų žalų suma. Taip pat prielaida remiasi, kad dalis žalų sureguliuavimo sąnaudų yra patiriamos žalos registravimo metu, kai draudėjas ar nukentėjęsysis praneša apie draudimo įvykio aplinkybes ir žalų administravimo ekspertas pagal jas įvertina galimą nuostolio sumą. Daroma prielaida, kad vidutinė santykinė šių žalų sureguliuavimo sąnaudų ir apmokėtų žalų dalis bus lygiai tokia pat dalimi patirta administruojant likusias nereguliuotas žalas. Šie santykiniai žalų sureguliuavimo sąnaudų ir apmokėtų žalų koeficientai apskaičiuojami naudojant paskutinių 3 metų duomenis.

Numatomos subrogacijos ar regreso tvarka atgauti sumos apskaičiuojamos darant panašią prielaidą, kaip ir žalų sureguliuavimo sąnaudų atveju, tiksliau, vidutiniškai Bendrovė atgaus panašią sumą kaip ir ankstesniais periodais lyginant su apmokėtų žalų suma. Įvertinamas vidutinis subrogacijos ir regreso tvarka atgautų sumų ir apmokėtų žalų santykis, kuris pritaikomas įvykusioms, praneštoms ir nepraneštoms, dar neapmokėtoms žalos. Panašiai, kaip žalų sureguliuavimo koeficientų atveju, šis santykis apskaičiuojamas remiantis paskutinių 3 metų statistika.

Rentos forma apmokamos žalos, kurioms pritaikyti gyvybės draudimo metodai ir prielaidos (pavyzdžiui, mirtingumas ir vidutinė gyvenimo trukmė), išskiriamos į atskirą gyvybės draudimo pogrupį, tačiau visi kiti metodai ir prielaidos, taikomos numatomos žalų sureguliuavimo sąnaudų sumos ar pagal subrogacijos ir regreso tvarką atgautinoms sumos apskaičiavimui, naudojamos tokios pačios kaip ir ne gyvybės

draudimo įsipareigojimams. Šių žalų būsimų mokėjimų suma laikoma dabartinė visų būsimų mokėjimų vertė, diskontuota atidėjinio sudarymo momentui.

Pinigų srautų pasiskirstymas laike grindžiamas apmokėtų žalų pasiskirstymu per pastaruosius 10 metų. Atidėjinio mokumo nustatymo tikslu visi pinigų srautai yra diskontuojami naudojant Europos draudimo ir profesinių pensijų institucijos nustatytą diskontavimo kreivę.

Taikyti atidėjinių vertinimo metodai yra rinkoje plačiai naudojami; tokie metodai laikomi atitinkančiais Bendrovės prisiimamos rizikos pobūdį, jos mastą ir sudėtingumą. Šiuo metu nėra žinoma apie jokių reikšmingus duomenų trūkumus. Su duomenimis susijusias vidaus procedūras rekomenduojama patobulinti visiškai automatizuojant visas procedūras be jokio rankinio įsikišimo. Šiuo metu minėtas tobulinimas yra įgyvendinamas.

## Įmokų atidėjins

Pagal apskaitos principus atidėjins įmokoms finansinėse ataskaitose laikomas perkeltų įmokų techninis atidėjins. Šio atidėjinio tikslas išdalinti sudarytų sutarčių pajamas būsimuose perioduose, kurios turėtų dengti sutartyse prisiimtus įsipareigojimus mokėti išmoką per visą sutarties galiojimo laikotarpį. Pasirašytų įmokų dalis nėra mažinama būsimų žalų išlaidomis bei šioms sutartims priskirtomis veiklos sąnaudomis.

Atidėjins įmokoms mokumo nustatymo tikslu apskaičiuojamas kaip dabartinė vertė visų būsimų pinigų srautų (gaunamų ir išmokamų), kylančių iš galiojančių sutarčių nepasibaigusios rizikos. Būsimus pinigų srautus sudaro prognozuojami žalų mokėjimai, šių žalų sureguliuavimo išlaidos, atgautinos sumos subrogacijos ir regreso tvarka, administracinės išlaidos, įsigijimo sąnaudos bei gautos įmokos.

Lentelėje žemiau pateikiamas įmokų atidėjins finansinės būklės ataskaitoms ir įmokų atidėjins mokumo nustatymo tikslu pagal Bendrovės vykdomas draudimo rūšis.

Draudimo rūšis	Finansinei būklei	Mokumo tikslu	Skirtumas
Medicininis išlaidų draudimas	5 384	3 325	2 058
Pajamų apsaugos draudimas	1 471	543	928
Nelaimingų atsitikimų darbe draudimas	-	-	-
Motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimas	17 579	14 105	3 473
Kitas transporto priemonių draudimas	11 264	6 318	4 946
Jūrų, oro ir sausumos transporto priemonių draudimas	217	134	84
Draudimas nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui	9 454	5 168	4 286
Bendrosios civilinės atsakomybės draudimas	1 605	636	969
Kredito ir laidavimo draudimas	741	279	462
Teisinių išlaidų draudimas	-	-	-
Pagalbos draudimas	502	82	420
Įvairių finansinių nuostolių draudimas	136	(20)	156
Anuitetai pagal ne gyvybės draudimo sutartis	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>48 352</b>	<b>30 570</b>	<b>17 782</b>

### 21 lentelė. Atidėjiniai įmokoms mokumo nustatymo tikslu ir finansinės būklės ataskaitoms, tūkst. Eurų

Taikomi įmokų atidėjinio apskaičiavimo metodai ir prielaidos yra rinkoje plačiai naudojami, šie metodai ir prielaidos laikomi atitinkančiais Bendrovės prisiimamos rizikos pobūdį, jos mastą ir sudėtingumą. Šiuo metu nėra žinoma apie jokių reikšmingus duomenų trūkumus. Su duomenimis susijusias vidaus procedūras rekomenduojama patobulinti visiškai automatizuojant visas procedūras be jokio rankinio įsikišimo. Šiuo metu minėtas patobulinimas yra įgyvendinamas.

#### Rizikos marža

Vadovaujantis direktyvoje Mokumas II įtvirtintais principais, techninių atidėjinių vertė lygi tiksliausio įverčio ir rizikos maržos sumai. Atidėjiniais finansinės būklės ataskaitose rizikos marža nėra skaičiuojama.

Rizikos marža yra sąnaudos, susijusios su nuosavų lėšų, kurių suma lygi mokumo kapitalo reikalavimui, būtinam draudimo ir perdraudimo įsipareigojimams įvykdyti per visą jų galiojimo laikotarpį, užtikrinimu. Apskaičiuodama rizikos maržą, Bendrovė įvertina mokumo kapitalo reikalavimą būsimiems metams per visą įsipareigojimų galiojimo laikotarpį. Kapitalo poreikis apskaičiuojamas kaip dabartinės visų būsimų mokumo kapitalo reikalavimų vertės ir kapitalo sąnaudų normos, kuris Europos komisijos priimtame reglamente nustatyta 6%, sandauga.

Lentelėje žemiau pateiktos rizikos maržos sumos pagal draudimo rūšis:

Draudimo rūšis	2017	2018	Skirtumas
Medicininis išlaidų draudimas	227	360	133
Pajamų apsaugos draudimas	85	127	42
Nelaimingų atsitikimų darbe draudimas	-	-	-



Motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimas	1 225	2 004	779
Kitas transporto priemonių draudimas	458	729	272
Jūrų, oro ir sausumos transporto priemonių draudimas	31	70	39
Draudimas nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui	394	586	192
Bendrosios civilinės atsakomybės draudimas	181	245	64
Kredito ir laidavimo draudimas	92	138	46
Teisinių išlaidų draudimas	-	-	-
Pagalbos draudimas	108	86	(22)
Įvairių finansinių nuostolių draudimas	25	19	(6)
Anuitetai pagal ne gyvybės draudimo sutartis	90	173	83
<b>Iš viso</b>	<b>2 914</b>	<b>4 536</b>	<b>1 622</b>

22 lentelė. Rizikos marža atidėjiniams mokumo nustatymo tikslu. tūkst. Eurų

### Atgautinos sumos pagal perdraudimo sutartis

Bendrovė, norėdama apsisaugoti nuo didelių žalų, kaip rizikos mažinimo priemonę naudoja perdraudimą. Didžioji dauguma perdraudimo sutarčių yra sudarytos 12 mėn. terminui ir yra atnaujinamos nuo kiekvienų metų sausio 1 dienos. Pagal perdraudimo tipą didžioji dalis perdraudimo sutarčių yra nuostolio perviršio perdraudimo sutartys, kai perdraudžiamas

žalos dydis nuo tam tikros ribos (žr. žemiau esančią lentelę su nurodytomis perdraudimo ribomis), ir tik Laidavimo draudimo rūšies sutartys yra perdraustos proporcingo perdraudimo sutartimi, kai Bendrovė pasidalina kiekvieną riziką su perdraudiku proporcingai – 60% tenka Bendrovės įsipareigojimams ir 40% dengia perdraudikas.

Draudimo rūšis	Bendrovės dalis
Medicininį išlaidų ir pajamų apsaugos draudimas	50 000
Motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimas	100 000
Jūrų, oro ir sausumos transporto draudimas	100 000
Draudimas nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui	200 000
Bendrosios civilinės atsakomybės draudimas	100 000

23 lentelė. Perdraudimo limitai nuostolio perviršio perdraudimo sutartyse, Eurais

Perdraudikų techniniai atidėjiniai skaičiuojami naudojant lygiai tokias pačias prielaidas kaip skaičiuojant bendrą atidėjinių sumą. Pagrindinis skirtumas tarp atidėjinių finansinės būklės

diskontavimas.

Lentelėje žemiau pateiktas atgautinų sumų pagal perdraudimo sutartis išskaidymas pagal draudimo rūšis:

Draudimo pogrupis	2017	2018	Skirtumas
Medicininį išlaidų draudimas	-	-	-
Pajamų apsaugos draudimas	-	-	-
Nelaimingų atsitikimų darbe draudimas	-	-	-
Motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimas	7 707	5 475	(2 232)
Kitas transporto priemonių draudimas	0	-	(0)
Jūrų, oro ir sausumos transporto priemonių draudimas	-	214	214
Draudimas nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui	322	141	(181)
Bendrosios civilinės atsakomybės draudimas	543	510	(33)
Kredito ir laidavimo draudimas	864	558	(305)
Teisinių išlaidų draudimas	-	-	-
Pagalbos draudimas	-	-	-
Įvairių finansinių nuostolių draudimas	-	-	-
Anuitetai pagal ne gyvybės draudimo sutartis	3 177	2 711	(465)
<b>Iš viso</b>	<b>12 614</b>	<b>9 610</b>	<b>(3 003)</b>

24 lentelė. Atgautinų sumų pagal perdraudimo sutartis išskaidymas pagal draudimo rūšis, tūkst. Eurų

## Netikrumas dėl techninių atidėjinių

Visi techninių atidėjinių skaičiavimai yra susiję su tam tikru netikrumu. Toks netikrumas gali atsirasti dėl modelio pasirinkimo arba dėl atsitiktinių modelyje naudojamų dydžių ar parametrų vertinimų. Tokiems netikrumams kiekybiškai įvertinti Gjensidige grupė naudoja vidaus modelį. Tačiau Bendrovės lygiu šis modelis nėra taikomas.

## D.3 Kiti įsipareigojimai

Kitų nei techniniai atidėjiniai įsipareigojimų vertinimas pagal

direktyvą Mokumas II iš esmės atitinka TFAS apskaitos standartuose apibrėžtą „tikrosios vertės“ metodą.

Per ataskaitinį laikotarpį nebuvo jokių reikšmingų pakeitimų įsipareigojimų pripažinimo ir vertinimo metoduose bei naudojamuose įverčiuose.

Lentelėje žemiau parodyti skirtumai tarp kitų įsipareigojimų vertinimo pagal direktyvą Mokumas II ir pagal apskaitos vertinimo taisykles:

Straipsniai	2017			2018		
	Apskaitos (TFAS)	Direktyva Mokumas II	Skirtumas	Apskaitos (TFAS)	Direktyva Mokumas II	Skirtumas
Atidėjiniai, išskyrus techninius atidėjinius	491	491	-	275	275	-
Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-
Mokėtinų sumų pagal draudimo sutartis ir tarpininkams	10 345	10 345	-	9 026	9 026	-
Mokėtinų sumų pagal perdraudimo sutartis	206	206	-	238	238	-
Mokėtinų sumų (kita, ne draudimo veikla)	1 192	1 192	-	1 622	1 622	-
Subordinuoti įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-
Kiti įsipareigojimai, neparodyti kituose straipsniuose	4 651	4 532	(119)	5 036	3 411	(1 625)
<b>Iš viso</b>	<b>16 885</b>	<b>16 766</b>	<b>(119)</b>	<b>16 197</b>	<b>14 572</b>	<b>(1 625)</b>

25 lentelė. Įsipareigojimai pagal direktyvą Mokumas II ir pagal apskaitos principus, tūkst. Eurų

### Atidėjiniai, išskyrus techninius atidėjinius

Ši suma yra susijusi su restruktūrizavimo išlaidomis ir yra vienodai įvertinta tiek pagal įstatymus sudarytoje, tiek pagal direktyvą Mokumas II sudarytoje balanso ataskaitoje. Tikimasi, kad šie įsipareigojimai bus įvykdyti per ateinančius metus. Neapibrėžtumai laikomi nedideliais.

### Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai

Kaip jau buvo minėta D.1 skyriuje, Bendrovė yra patyrusi reikšmingus mokesčius nuostolius, kurie gali būti perkeltami į kitus metus neribotą laikotarpį. Atsižvelgiant į nesena mokesčių nuostolių istoriją, dėl kurios gali būti apribotos galimybės panaudoti atidėtojo mokesčio turtą, pagal apskaitos principus ir pagal direktyvą Mokumas II sudaromuose balansuose pripažinta tik nedidelė tokių nuostolių dalis.

Aukščiau aprašyti mokesčiai nuostoliai yra pakankami visiškai padengti galimus atidėto mokesčio įsipareigojimus, atsiradusius dėl pagal apskaitos principus arba pagal direktyvą Mokumas II apskaičiuotų laikinųjų skirtumų, todėl balanse atidėtojo mokesčio įsipareigojimai nėra pripažinti.

### Draudimas ir tarpininkams mokėtinų sumų

Šis straipsnis sudaro įvairios skolos draudėjams. Pavyzdžiui, išankstiniai mokėjimai, gauti iš draudėjų pagal dar neįsigaliojusius draudimo polisus, arba draudimo tarpininkams mokėtini komisiniai mokesčiai. Tokios sumos numatytos išmokėti per trumpą laikotarpį ir su labai nedidele rizika. Šios sumos sutampa pagal apskaitos standartus sudarytoje ir pagal direktyvą Mokumas II sudarytoje balanso ataskaitoje.

### Mokėtinų sumų pagal perdraudimo sutartis

Sumas, mokėtinas pagal perdraudimo sutartis, sudaro grynosios įmokos pagal perdraudimo sutartis, atėmus komisinius ir patirtas žalias, kurios turės būti atlygintos ir jos sutampa pagal apskaitos principus sudarytoje balanso ataskaitoje ir pagal direktyvą Mokumas II sudarytoje balanso ataskaitoje. Tokios sumos numatytos išmokėti per trumpą laikotarpį ir su labai nedidele rizika.

### Mokėtinų lėšos (iš kitos, ne draudimo veiklos)

Šiame straipsnyje nurodyti įvairūs veiklos įsipareigojimai tiekėjams, darbuotojams ir valstybės institucijoms. Tokios sumos numatytos išmokėti per vienerius metus ir su nedidele rizika. Sumos sutampa pagal apskaitos principus sudarytoje balanso ataskaitoje ir pagal direktyvą Mokumas II sudarytoje balanso ataskaitoje.

### Subordinuoti įsipareigojimai

2017 m. ir 2018 m. Bendrovė subordinuotų įsipareigojimų neturėjo.

### Kiti įsipareigojimai, neparodyti kituose straipsniuose

Pagal apskaitos principus sudaromoje balanso ataskaitoje šis straipsnis sudaro sukaupti pardavimo komisiniai ir kitos sukauptos sąnaudos, įskaitant atidėtus komisinius mokesčius pagal perdraudimo sutartis.

Direktyvos Mokumas II balanso ataskaitoje šis straipsnis įvertintas 1 625 tūkst. EUR (2017 m. - 119 tūkst. EUR) mažesne suma dėl išimtų atidėtų komisinių mokesčių pagal perdraudimo sutartis, nes atidėtosios pajamos negeneruoja neigiamų pinigų srautų ir mokėtinų komisinių mokesčių tenkančių draudėjų gautinoms sumoms, kurių mokėjimo terminas nėra suėjęs.

### **Nuomos sutartys**

Bendrovė nėra sudariusi jokių finansinės nuomos sutarčių. Tačiau Bendrovė yra sudariusi kelias veiklos nuomos sutartis. Pagrindinės sutartys yra sudarytos dėl turto nuomos pagrindinei buveinei ir regioniniams biurams. Kitos veiklos nuomos sutartys sudarytos dėl automobilių nuomos, IT kompiuterinės įrangos, kopijavimo aparatų ir kt.

### **Nebalansiniai įsipareigojimai**

Ataskaitos sudarymo dieną Bendrovė neturi jokių reikšmingų nebalansinių įsipareigojimų.

### **Su kitais įsipareigojimais susijęs netikrumas**

Pagal direktyvą Mokumas II sudarytoje balanso ataskaitoje yra tam tikrų su kitų įsipareigojimų įvertinimu susijusių neapibrėžtumų.

Į „Kitų įsipareigojimų“ straipsnį įtrauktos sumos apskaičiuojamos vadovaujantis TFAS vertinimo principais. Įvertinimų neapibrėžtumai yra daugiausia susiję su sukauptais ir atidėjiniais bei bendruoju atveju nėra reikšmingi.

### **D.4 Alternatyvūs vertinimo metodai**

Pagal direktyvą Mokumas II sudarytame balanse turtas ir įsipareigojimai vertinami rinkos verte, nustatyta vadovaujantis direktyvoje Mokumas II įtvirtintais principais. Jokie kiti, nei apibūdinti pirmiau alternatyvūs vertinimo metodai, nebuvo naudojami.

### **D.5 Bet kokia kita informacija**

Laikoma, kad visa esminė informacija nuodyta aukščiau pateiktuose aprašuose.



## E. Kapitalo valdymas

### E.1 Nuosavos lėšos

Gjensidige grupės įmonės privalo pritaikyti rizikos poziciją savo kapitalo bazei. Kita vertus, mokumo kapitalas arba nuosavas kapitalas turi savo kainą ir pagrindinis kapitalo valdymo tikslas yra šiuos du aspektus suderinti. Valdydama kapitalą, Bendrovė siekia užtikrinti, kad susidarius nepalankioms sąlygoms turimas kapitalas leistų išvengti finansinių sunkumų ir kad Bendrovės kapitalas būtų naudojamas kaip galima efektyviau.

Kapitalo valdymo reikalavimai yra apibrėžti Kapitalo valdymo politikoje, kurioje aprašyta kapitalo valdymo strategija, kapitalo valdymo organizavimas ir ataskaitų apie kapitalo būklę teikimo tvarka. Ataskaitose pateikiami ir kapitalo būklės testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatai. Yra nustatytos raudona (aukšta), geltona (vidutinė) ir žalia (maža) rizikos

zonos bei veiksmai, kurių reikia imtis kapitalo būklei patekus į geltoną arba raudoną zonas.

Grupės ORSA politika, patvirtinta Bendrovės valdybos, apibrėžia reikalavimus ORSA procesams, kurie įvertina riziką ir būsimą kapitalo poreikį. ORSA derinamas su planavimo procesu (vadovybės prognoze) ir planavimo laikotarpiu, kuris apima einamuosius ir ketverius ateinančius metus.

Per ataskaitinį laikotarpį Bendrovėje buvo peržiūrėtos kapitalo rizikos zonos ir vidutinės rizikos zona padidinta nuo 115% iki 120% mokumo kapitalo reikalavimo. Kitų reikšmingų kapitalo strategijos pakeitimų nebuvo.

Lentelėje žemiau parodyta bendra turima nuosavų lėšų suma, tinkama mokumo kapitalo reikalavimui padengimui (tūkst. EUR)

	2017	2018	Pokytis
1 lygis	37 621	39 780	2 159
<i>Įstatinis kapitalas (bendra išleistų akcijų suma)</i>	<i>47 184</i>	<i>47 184</i>	<i>-</i>
<i>Akcijų priedai susiję su įstatiniu kapitalu</i>	<i>12 454</i>	<i>12 454</i>	<i>-</i>
<i>Suderinimo rezervas</i>	<i>(22 017)</i>	<i>(19 858)</i>	<i>2 159</i>
<i>Apribotas 1 lygio kapitalas</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
2 lygis	-	-	-
3 lygis	400	652	252
<i>Atidėtieji mokesčiai</i>	<i>400</i>	<i>652</i>	<i>252</i>
<b>Bendra nuosavų lėšų suma, tinkama mokumo kapitalo reikalavimui padengti</b>	<b>38 021</b>	<b>40 432</b>	<b>2 411</b>

26 lentelė. Bendra nuosavų lėšų suma, tinkama mokumo kapitalo reikalavimui padengimui (tūkst. EUR)

Kaip galima matyti iš lentelės, didžioji Bendrovės turimo kapitalo dalis yra 1 lygio kapitalas, kuris laikomas geriausios kokybės kapitalu. 1 lygio kapitalą sudaro įstatinis kapitalas, akcijų priedai ir suderinimo rezervas. Tokios rūšies kapitalas gali būti iš karto panaudotas.

Ataskaitos sudarymo dieną Bendrovė neturėjo 2 lygiui priskiriamo kapitalo ir vienintelis 3 lygio kapitalo elementas buvo atidėtojo mokesčio turtas. 3 lygio kapitalui taikomi apribojimai, kadangi toks kapitalas gali padengti ne daugiau nei 15 % mokumo kapitalo reikalavimo ir Bendrovė šį reikalavimą vykdydė tiek 2017 m., tiek 2018 m. 1 pakopos kapitalui jokie apribojimai netaikomi.

Suderinimo rezervą sudaro įsipareigojimus viršijanti turto suma 40 432 tūkst. EUR (2017 m. – 38 021 tūkst. EUR), sumažinta bendra kitų pagrindinių nuosavų lėšų elementų suma lygi 60 290 tūkst. EUR (2017 m. – 60 038 tūkst. EUR).

Kapitalo būklės pokyčiai 2017 m. ir 2018 m. buvo susiję su Bendrovės veiklos rezultatais, kitų reikšmingų pokyčių nebuvo.

Lentelėje žemiau parodyta bendra tinkamų nuosavų lėšų suma, kuria galima dengti minimalaus kapitalo reikalavimą (MKR) (tūkst. EUR)

	2017	2018	Pokytis
1 lygis	37 621	39 780	2 159
2 lygis	-	-	-
3 lygis	-	-	-
<b>Pagrindinių nuosavų lėšų suma, tinkama MKR padengti</b>	<b>37 621</b>	<b>39 780</b>	<b>2 159</b>

27 lentelė. Bendra nuosavų lėšų suma, tinkama minimalaus mokumo kapitalo reikalavimui padengti, tūkst. Eurų

Yra nemažai skirtumų tarp vertinimo pagal apskaitos principus ir vertinimo pagal direktyvoje Mokumas II įtvirtintus principus, kurie buvo išsamiai paaiškinti D skyriuje. Žemiau esančioje

lentelėje parodytas perėjimas nuo finansinėse ataskaitose pateikiamo nuosavo kapitalo prie mokumo įvertinimo tikslais apskaičiuojamo įsipareigojimus viršijančio turto dydžio:

	2017	2018
<b>Nuosavas kapitalas laikotarpio pabaigoje pagal TFAS</b>	<b>41 973</b>	<b>48 159</b>
Nematerialusis turtas	(4 139)	(4 527)
Iki išpirkimo laikomų obligacijų tikrosios vertės koregavimas	345	60
Techniniai atidėjiniai	20 797	16 023
Atgautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	(308)	(315)
Nepareikalautos gautinos sumos	(10 480)	(11 451)
Atidėtosios išlaidos, įskaitant atidėtąsias įsigijimo sąnaudas	(10 286)	(9 142)
Atidėtųjų mokesčių turtas	-	-
Atidėti ir mokėtini komisiniai mokesčiai	119	1 625
<b>Įsipareigojimus viršijantis turtas pagal direktyvą Mokumas II</b>	<b>38 021</b>	<b>40 432</b>
<b>Nuosavos lėšos, tinkamos mokumo kapitalo reikalavimui padengti</b>	<b>38 021</b>	<b>40 432</b>

## 28 lentelė Finansinėse ataskaitose parodyto nuosavo kapitalo sąsaja su mokumui nustatyti apskaičiuotos įsipareigojimus viršijančio turto vertės, tūkst. Eurų

Jokios pereinamojo laikotarpio priemonės nebuvo netaikomos, Bendrovė neturėjo papildomų nuosavų lėšų. Išskaitymai iš nuosavų lėšų nebuvo taikomi.

Nėra jokių reikšmingų apribojimų, taikomų nuosavų lėšų pakeičiamumui ar perleidžiamumui Bendrovėje.

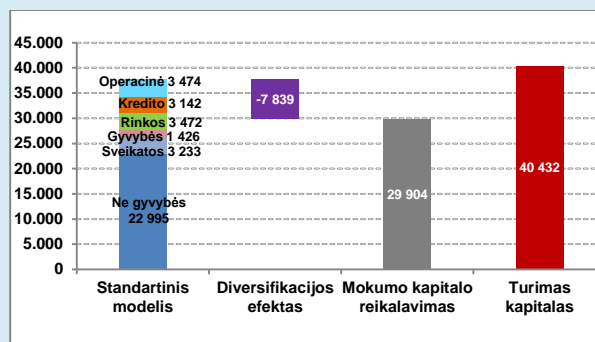
Už 2018 finansinius metus dividendų mokėti Bendrovė nenumato (už 2017 m. dividendai taip pat nebuvo mokami).

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

Vadovaujantis galiojančiu teisiniu kapitalui taikomu reikalavimu, Bendrovei taikomas kapitalo reikalavimas apskaičiuojamas pagal standartinę formulę. Be mokumo kapitalo reikalavimo, nustatomas minimalus kapitalo lygis, kuris vadinamas minimalaus kapitalo reikalavimu. Jeigu Bendrovės kapitalas tampa mažesnis nei minimalus kapitalo lygis, Bendrovei bus draudžiama tęsti bet kokią veiklą.

Svarbiausios rizikos, su kuriomis susiduria Bendrovė, yra draudimo veiklos, rinkos ir kredito rizikos. Ne gyvybės, sveikatos ir gyvybės draudimo rizika yra daugiausia susijusi su netikrumu dėl draudimo veiklos rezultatų kitais metais (įmokų rizika) ir rizika, kad atidėjiniai numatomiems mokėjimams bus nepakankami (rezervų rizika). Rinkos rizika yra susijusi su nuostolių arba nepalankių finansinės padėties pokyčių rizika, atsirandančia tiesiogiai ar netiesiogiai dėl turto, įsipareigojimų ir finansinių priemonių rinkos kainų lygio ir jų kintamumo svyravimo. Kredito rizika daugiausiai susijusi su nuostolių arba nepalankių finansinės padėties pokyčių rizika dėl vertybinių popierių emitentų, sandorio šalių ir visų skolininkų, darančių poveikį Bendrovei, mokumo būklės pokyčių. Ši rizika pasireiškia kaip sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo rizika. Nemažą įtaką kapitalo reikalavimo dydžiui taip pat turi ir operacinė rizika. Taip pat būtina įsivertinti diversifikaciją, nes visi rizikos veiksniai neįvyks vienu metu.

Žemiau paveikslėlyje parodyta mokumo kapitalo reikalavimo struktūra 2018 metų gruodžio 31 dienai.



### 4 pav. ADB „Gjensidige“ kapitalo reikalavimas, apskaičiuotas pagal standartinę formulę

- Mokumo kapitalo reikalavimas sumažėjo nuo 32,2 mln. Eurų 2017 m. pabaigoje iki 29,9 mln. Eurų 2018 m. pabaigoje.
- Panašiai kaip ir mokumo kapitalo reikalavimas, minimalus kapitalo reikalavimas taip pat sumažėjo nuo 14,5 mln. Eurų 2017 m. pabaigoje iki 13,5 mln. Eurų 2018 m. pabaigoje.

Apskaičiuojant mokumo kapitalo reikalavimą ir minimalaus kapitalo reikalavimą, nebuvo naudojami jokie atskirai Bendrovei būdingi parametrai, tačiau buvo taikyti keli leidžiami supaprastinimai gyvybės draudimo modulyje. Rentos forma apmokamoms žaloms, kurioms taikomos gyvybės draudimo prielaidos ir metodai, daugiausiai motorinių transporto priemonių valdytojų civilinės atsakomybės draudimo rūšyje, pritaikyti ilgaamžiškumo ir tikslinimo rizikos vertinimo supaprastintos formulės, apibrėžtos Europos komisijos priimtame reglamente.

Tikslus šių rizikų apskaičiavimas reikalautų neproporcingai daug laiko ir pastangų, o kadangi rizika yra ribota, vadovaujantis proporcingumo principais pritaikyti supaprastinimai.

Žemiau lentelėje pateikiami apibendrinti Bendrovės kapitalizacijos duomenys 2018 metų gruodžio 31 dienai:

Kapitalo būklė, tūkst. EUR	Turimas kapitalas	Kapitalo reikalavimas	Perteklius	Mokumo atsarga, %
Mokumo kapitalo reikalavimas	40 432	29 904	10 528	135 %
Minimalaus kapitalo reikalavimas	39 780	13 457	26 324	296 %

29 lentelė. Mokumo kapitalo būklė, tūkst. Eurų

### E.3 Nuosavybės vertybinių popierių rizikos submodulio, pagrįsto įsipareigojimų trukme, naudojimas mokumo kapitalo reikalavimui apskaičiuoti

Bendrovės mokumo kapitalo reikalavimui apskaičiuoti nuosavybės vertybinių popierių rizikos submodulis, pagrįstas įsipareigojimų trukme, netaikomas.

### E.4 Skirtumas tarp standartinės formulės ir bet kokio naudojamo vidaus modelio

Mokumo kapitalo reikalavimui apskaičiuoti Bendrovė naudoja standartinį direktyvoje Mokumas II apibrėžtą modelį. Dėl šios

priežasties šiuo metu nėra nustatyta jokių skirtumų tarp standartinės formulės ir vidaus modelio.

### E.5 Neatitiktis minimalaus kapitalo reikalavimui ir mokumo kapitalo reikalavimui

Bendrovė atitinka tiek minimalaus kapitalo reikalavimą, tiek mokymo kapitalo reikalavimą. Laikoma, kad šioje ataskaitoje pateikta visa esminė su mokumo būkle susijusi informacija. Viešai skelbiama informacija atitinka priežiūros institucijai pateiktą informaciją.

### E.6 Bet kokia kita informacija

Laikoma, kad šioje ataskaitoje pateikta visa esminė su mokumo būkle susijusi informacija. Viešai skelbiama informacija atitinka priežiūros institucijai pateiktą informaciją.

Gjensidige“ yra viena didžiausių draudimo grupių Šiaurės šalyse, listinguojama Oslo vertybinių popierių biržoje. Grupės įmonės Norvegijoje, Danijoje, Švedijoje, Baltijos šalyse teikia ne gyvybės draudimo paslaugas, jose dirba 3 900 žmonių. Norvegijoje bendrovė dar teikia pensijų ir taupymo paslaugas. Grupės veiklos pajamos 2018 m. siekė 26 mlrd. Norvegijos kronų (2,70 mlrd. Eur), o bendra turto vertė – 157 milijardų Norvegijos kronų (16,32 mlrd. Eur).