

**Swedbank Life
Insurance SE
Aastaaruanne 2021**

Sisukord

- 3 Tegevusaruanne
- 9 Raamatupidamise aastaaruanne
 - 10 Finantsseisundi aruanne
 - 11 Kasumi- ja muu koondkasumi aruanne
 - 12 Omakapitali muutuste aruanne
 - 13 Rahavoogude aruanne
 - 14 Lisad
- 39 Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele
- 40 Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
- 46 Kasumi jaotamise ettepanek

Tegevusaruanne

1 Aastaruandega kaetud raamatupidamise periood

01.01.2021 – 31.12.2021

2 Ettevõtte andmed

Ärinimi	Swedbank Life Insurance SE
Juriidiline vorm	Euroopa äriühing (SE)
Aadress	Liivalaia 8, 10118 Tallinn, Eesti
Äriregistri kood	10142356
Registreeritud	24. oktoober 1995, Tallinn
LEI kood	549300GIM4IGDZJ1Y680
Telefon	+372 613 1606
Elektronpost	elukindlustus@swedbank.ee
Interneti kodulehekülg	www.swedbank.ee/elukindlustus
Tegevjuht	Rasa Balevičienė
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

Põhitegevusala: Elukindlustusteenuste osutamine

3 Ärimudel ja strateegia

Üldine informatsioon

Swedbank Life Insurance SE (edaspidi SLI) on Eestis registreeritud ning Eestis, Lätis ja Leedus tegutsev Euroopa äriühing, asukohaga Liivalaia 8, Tallinn, Eesti. Lätis tegutsemiseks on 2007. aastal registreeritud filiaal asukohaga Balasta dambis 15, Riia, ning Leedus tegutsemiseks on 2009. aastal registreeritud filiaal asukohaga Konstitucijos pr. 20A, Vilnius.

SLI põhitegevusvaldkond on elukindlustus. See hõlmab endas nii riskielukindlustust kui erinevaid kogumiskindlustusi, sealhulgas täiendava kogumispensioni kindlustusi.

Eesti ja Leedu portfellides on mitmesuguseid eri tüüpi lepinguid, mis on sõlmitud viimase 20 aasta jooksul. Seega on olemasolev tooteportfell väga hästi hajutatud, sisaldades mitmesuguseid riskitooteid, garanteeritud intressiga tooteid ja investeerimisriskiga kogumistooteid.

Uute lepingute müügis on SLI pakkumine seevastu väga lihtne, sisaldades üksikuid riskielukindlustustooteid ning üksikuid investeerimisriskiga pensioni- ja kogumiskindlustustooteid. Peamiselt keskendutakse puhastele riskielukindlustustoodetele.

100% SLI aktsiate omanik on Swedbank AS. Kontserni emaettevõtja on Swedbank AB Rootsis. SLI finantsaruanded on konsolideeritud Swedbank AS aruannetesse ning selle kaudu Swedbank grupi finantsaruannetesse. Edaspidi käesolevas aruandes "Swedbank grupp" viitab Swedbank AB-le ja selle tütarettevõtetele.

Pangakindlustuse mudel

Pangakindlustuse (*bancassurance*) mudelil baseeruv SLI koostöö Swedbank grupi pankadega Baltimaades annab mugava ligipääsu pankade kliendibaasile. Tugevat müügikanalit saab pidada SLI üheks põhiliseks konkurentsieeliseks.

Massturu tooted

SLI selge fookus on erakliendi massturu toodetel. SLI väldib erilahenduste ja nišitoodete pakkumist ning eelistab protsesside lihtsustamist ja optimeerimist.

Kuluefektiivsus

Turu suurenev läbipaistvus ja mitmekesistuv valik kliendi jaoks digitaliseerimise kaudu tähendab muuhulgas ka hinnasurvet kindlustustoodetele. Kliendile lisandväärtuse loomiseks, mis nõuab nii investeringuid kui ka konkurentsivõimelisi hindu, on SLI eesmärk olla turuliider kuluefektiivsuses. See mõjutab kõike alates kapitali kasutamisest kuni efektiivse ja produktiivse koostööni.

Madal risk

Kooskõlas Swedbank grupi suunaga hoiab SLI madalat riskiprofiili, defineerides hoolikalt oma valmiduse võtta erinevat liiki riske – mõnda võetakse aktiivselt (näiteks suremusrisk), paljusid talutakse ja limiteeritakse (näiteks finantsriskid), ja mõnda välditakse täielikult.

4 Väliskeskkond

Makroülevaade

2021. aasta majanduskasv üllatas positiivses võtmes – tööstus, jaemüük ja palgad kasvasid kiiresti, parandades enamiku pandeemiast põhjustatud haavadeid. Energiahinna šokk, erakordselt tugev nõudlus ning tarveprobleemid tõstsid

inflatsiooni paljude aastate kõrgeima tasemeni, siiski prognoosime, et inflatsioonisurve käesoleva aasta teises pooles leeveneb. Eelmise aasta palgakasv ületas hinnakasvu ning seega suurenes ka kodumajapidamiste ostujõud.

Pärast suurepärase 2021. aastat ootame sel aastal majanduskasvu aeglustumist, seda eriti Eestis ja Leedus. Töötus on lähedal pandeemia-eelsele tasemele, hõive jätkab eeldatavasti kiiret kasvu ning paljud ettevõtted maadlevad sobiva tööjõu leidmisega – see kiirendab palgakasvu. Majanduse väljavaadet ohustavad riskid on kasvanud, seda peamiselt geopoliitiliste arengute tõttu.

Arengud finantsturgudel

2021. aastal aktsiaturgudel taastumine jätkus ja sellest sai üks parema tootlusega aastaid hoolimata sellest, et koroonakriis ei ole lõppenud ja keskpangad asusid plaanima suurte toetusmeetmete vähendamist. Globaalsed aktsiaturud kasvasid indeksi MSCI All Country World kohaselt eurodes 27%, kuid piirkondlikud tulemused olid üsna erinevad. USA aktsiad säilitasid kõrgetest hinnatasemetest hoolimata oma liidristaatuse, kasvades eurodes aastaga 36% (USA dollar kallines euro suhtes enam kui 7%), samas kui arenevad turud jäid selgelt maha, tõustes alla 5% eurodes. Hiina aktsiaid hoidsid tagasi ootamatud regulatiivsed sammud ja kinnisvaraturu probleemid.

Võlakirjadele oli aasta keerulisem, sest turud eeldasid keskpankade toe kokku tõmbamist ja võimalikke intresside tõstmist, kui inflatsioon aastakümnete kõrgemale tasemele jõudis. Samal ajal ei oodata Euroopa Keskpangalt veel lähiaastail intresside tõstmist, mistõttu Saksamaa intressikõver muutus järsumaks. Saksamaa 10-aastane intress kasvas -0.57% pealt -0.18% tasemele, samal ajal kui 2-aastane intress tõusis -0.7% juurest -0.62% tasemele. 6-kuu euribor püsis madalal jäädes valdavalt -0.5% ja -0.55% vahele. Kui investorid hindavad, et Euroopa Keskpank ei suuda inflatsiooni ohjata, näeme tõenäoliselt pikaajaliste intresside tõusu jätkumist. Krediidivõlakirjade riskipreemiad aga kitsenesid koos üldise riskivalmiduse kasvuga ja riskantsemad võlakirjad lõpetasid aasta positiivse tootlusega.

Inflatsioon, mis oli detsembris USAs 7% ja euroalas 5%, jääb kasvavate tööjõukulude ja energiahindade tõusu tõttu ka 2022. aastal tõenäoliselt kõrgeks, kuid eeldatavasti hakkab hindade kasv sealt edasi taanduma baasiefekti tõttu ning kuna nõudlus ja pakkumine peaks jõudma aasta jooksul paremasse tasakaalu. Meie hinnangul võib kõrge inflatsioon osutada ohtlikumaks võlakirjadele kui aktsiatele, millelt me ootame 2022. aastal positiivset, kuid eelmisega võrreldes mõõdukamat kasvu ja suuremat volatiilsust.

Muutuv regulatiivne keskkond

SFDR

Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruses (EL) 2019/2088, mis puudutab jätkusuutlikkusega seotud avalikustamist finantsteenuse sektoris (*Sustainable Finance Disclosure Regulation* - SFDR), sätestatakse ühtlustatud eeskirjad, mida kohaldatakse alates 2021. aasta märtsist finantsturul osalejate ja finantsnõustajate suhtes, mis käsitlevad jätkusuutlikkuse riskide ja ebasoodsate jätkusuutlikkuse mõjude integreerimist ja arvesse võtmist oma investeerimisotsuste tegemisel ja kindlustusnõustamise protsessides ning jätkusuutlikkusega seotud teabe pakkumist seoses finantstoodetega. SLI juurutas 2021. aastal SFDR nõuded. SLI jälgis tähelepanelikult ka regulatiivsete tehniliste standardite väljatöötamist, mis täpsustavad avalikustamismõudeid SFDR-i alusel ja mis eeldatavasti võetakse vastu 2022. aastal ja hakkavad kehtima alates 2023. aastast.

POG

Euroopa Komisjon võttis 2021. aastal vastu delegeeritud määruse (EL) 2021/1257, millega muudeti delegeeritud määrust (EL) 2017/2358 (*Product Oversight and Governance* – POG määrus) seoses jätkusuutlikkustegurite, -riskide ja -eelistuste integreerimisega kindlustusandjate ja kindlustustoodete turustajate suhtes kohaldatavatesse tootejärelevalve- ja juhtimisnõuetesse. Muudatused hakkavad kehtima alates 2. augustist 2022. SLI alustas 2021. aastal uute nõuete rakendamist, et tagada nõuetele vastavus 2022. aastal.

Solventsus II regulatsioon

Euroopa Komisjon võttis 2021. aastal vastu delegeeritud määruse (EL) 2021/1256, millega muudeti delegeeritud määrust (EL) 2015/35 (Solventsus II regulatsioon) seoses jätkusuutlikkusriskide integreerimisega kindlustus- ja edasikindlustusandjate juhtimisse. Muudatused hakkavad kehtima alates 2. augustist 2022. SLI alustas 2021. aastal uute nõuete rakendamist, et tagada nõuetele vastavus 2022. aastal.

PRIIps regulatiivsed tehnilised standardid

Euroopa Komisjon võttis 2021. aastal vastu delegeeritud määruse, millega muudetakse regulatiivseid tehnilisi standardeid seoses jae- ja kindlustuspõhiste pakettinvesteeringustoodete (PRIIPs) põhiteabega. Uuendatud regulatiivsed tehnilised standardid hakkavad kehtima 1. juulist 2022. SLI alustas 2021. aastal uute nõuete rakendamist, et tagada nõuetele vastavus 2022. aastal.

IFRS 17 Kindlustuslepingud

IFRS 17 kehtestab kindlustuslepingute kajastamise, mõõtmise, esitamise ja avalikustamise printsiibid. Selle eesmärk on tagada, et ettevõtte edastab asjakohase teabe, mis esitab usaldusväärselt vastavaid kindlustuslepinguid. Antud teave annab finantsaruannete lugejale aluse hinnata kindlustuslepingute mõju üksuse finantspositsioonile, majandustulemustele ja rahavoogudele. IFRS 17 võeti vastu 2017. aasta maikuu ning rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. 2021. aastal jätkas SLI ettevalmistusi IFRS 17 rakendamiseks.

5 Sisemised arendused

Riskitoodete uuendamine

SLI jätkas riskitoodete uuendamist, pakkudes vanadele toodetele oluliselt täiustatud omadusi. Vanemate lepingutega kliendid saavad nüüd teha oma lepingutesse muudatusi, vahetada katteid, lisada traumakindlustust, muuta kindlustussummasid ja muid lepingu parameetreid. Ka klientide nõudmiste ja vajaduste hindamine on täielikult integreeritud vanade lepingute muutmise protsessi.

Projekti eesmärk on tõhustada riskitoodete pakkumist, suurendada valikuvõimalusi vanade toodete klientidele, tagada SLI pikaajaline turupositsioon ning reageerida ka digitaliseerimise osas muutuvale keskkonnale.

Arendustegevuste fookus

Suurem osa arendustegevusest oli suunatud IFRS 17 ettevalmistamisele. Oluliselt suurenenud osa arendustest on olnud seotud infoturbe, andmekvaliteedi ja kasutajate juurdepääsu haldamisega. Jätkati ka rahapesuvastase võitluse valdkonna ning digitaliseerimisega seotud arendusi.

Jätkuv tähelepanu kättesaadavusel ja teenuse kiirusel

Kliendid on üha enam rahul teenuste kättesaadavusega internetipangas: 2021. aastal sõlmiti 99% kõigist kindlustuslepingutest internetipangas (2020: 89%) – sellele eelnes küll tihti konsultatsioon pangakontoris või

nõustamiskeskuses. Kõigist kindlustushüvitiste taotlustest registreeriti internetipangas 88% (2020: 84%).

Klienditeenindus on SLI prioriteet: ca 81% kindlustushüvitise maksmise otsustest tehti ühe nädala jooksul pärast kindlustushüvitise taotluse registreerimist (2020: 79%).

6 Finantstulemused

Majandustulemused

SLI 2021. aasta tegevuskasumiks kujunes 23,0 miljonit eurot (2020. aastal 24,5 miljonit eurot). Teenustasutulud (erinevad teenustasud ja kulukatted kõigilt kindlustus- ja investeerimislepingutelt) on mullusega võrreldes kasvanud 2,5%, kuid riskitulud (kõik kindlustusrisi kandmise eest võetud tasud kõigilt kindlustus- ja investeerimislepingutelt) kahanesid 6,5% seoses riskitoodete hinna langetamisega 2020. aasta lõpus. Mõlemad ületasid küll pisut eelarves planeeritud. Tegevuskulud kasvasid 6%, eelkõige suurenenud agenditasude tõttu. Varade ja kohustuste juhtimise netotulu oli nullilähedane, suhteliselt nõrka investeerimistulu kompenseeris kohustiste vähenemine kohustiste piisavuse testi tagajärjel.

Kasum maade ja tegevuste lõikes

Kasumi allikad riigiti olid järgnevad: 10,4 miljonit eurot Eesti ärist, 3,3 miljonit Lätist ning 9,3 miljonit Leedust. Kasumi allikad tegevusvaldkonniti olid: 13,5 miljonit kindlustusriskide võtmisest, 9,6 miljonit teenustasutulude ja tegevuskulude vahena ning -0,1 miljonit varade ja kohustiste juhtimisest.

Hallatavad varad

SLI varade maht kasvas aastaga 140 miljoni euro võrra 881 miljoni euroni, sealhulgas 12,5 miljonit eurot kulus väljamaksele dividendideks ja tulumaksuks. Hallatav klientide varade maht tõusis 128 miljoni euro võrra, kusjuures investeerimisriskiga lepingute varade maht kasvas 135 miljoni euro võrra, sellest 93 miljonit eurot tänu turgude tõusule, aga garanteeritud intressiga lepingute portfelli vähenes 7 miljoni euro võrra, kuna uusi lepinguid enam ei müüda ning väljamaksed lõppevatele lepingutele ületavad sissemakseid jõusolevatesse lepingutesse.

Müügitingimused

Eestis sõlmis SLI 2021. aastal ca 13 300 uut lepingut, mis on 30% enam kui 2020. aastal. Enamus lepinguid tuli valdkonnast kuhu enim tähelepanu pöörati – riskielukindlustuse toodetest – neid müüdi 11 500 (aastane kasv 45%).

Kindlustusmakseid kogus SLI 2021. aastal Eestis 38,8 miljonit eurot, mis on mullusega pea võrdne. Eestis oli SLI turuosa kogutud maksete alusel 2021. aastal 44,6% (-0,7% võrreldes 2020. aastaga) ning see tähendab ka turul esikohta. 2021. aasta lõpu seisuga on SLI-l Eestis 97 tuhat klienti 122 tuhande jõusoleva lepinguga, hallatavate kliendivarade maht on 245 miljonit eurot ning riskisummade summa 6,41 miljardit eurot.

Leedus sõlmis SLI 2021. aastal ca 35 300 uut lepingut, mis on 41% rohkem kui eelneval aastal. Neist 26 400 olid riskielukindlustuse lepingud – mullusest 58% enam.

Kindlustusmakseid kogus SLI 2021. aastal Leedus 72,1 miljonit eurot, mis on mullusest 6% rohkem ning tähendab turul esikohta, turuosaga kogutud maksete alusel 22,6% (-0,7% võrreldes mullusega). 2021. aasta lõpu seisuga on SLI-l Leedus 160 tuhat klienti 198 tuhande jõusoleva lepinguga, hallatavate kliendivarade maht on 422 miljonit eurot ning riskisummade summa 6,07 miljardit eurot.

Lätis sõlmis SLI 2021. aastal ca 15 600 uut lepingut, mis on 40% rohkem kui 2020. aastal. Enamus lepinguid tuli riskielukindlustusest – 9 400 (mullusest 35% rohkem).

Kindlustusmakseid kogus SLI 2021. aastal Lätis 36,9 miljonit eurot, mis on mullusest 25% rohkem ning annab turuosaks kogutud maksete alusel 19,9% (+2,7% võrreldes mullusega). 2021. aasta lõpu seisuga on SLI-l Lätis 62 tuhat klienti 78 tuhande jõusoleva lepinguga, hallatavate kliendivarade maht on 158 miljonit eurot ning riskisummade summa 2,33 miljardit eurot.

7 Investeeringimistegevus

Aktiivselt juhitud portfelli oli läbi aasta stabiilne ning selle maht ulatus 73,5 miljoni euron. 2021. aasta lõpuks ei sisaldanud portfelli enam deposiite. Pääaegu kogu portfelli oli investeeritud võlakirjadesse. Uusi positsioone lisati peamiselt siis, kui varem portfellis olnud võlakirjad lõppesid.

2020. aasta lõpus oli portfelli duratsioon 1,9 aastat ning see suurenes aasta jooksul 1,99ni. 2020. aasta lõpus oli portfelli tulusus tähtajani -0,03% ning see suurenes 2021. aasta lõpuks tulususte üldise tõusu tõttu 0,07%ni. 2021. aasta lõpus olid 5% võlakirjadest reitingut Aa, 53% A ja 39% Baa. 3% portfelli oli investeeritud kõrge riski ja kõrge tulususega võlakirjadesse. 2021. aastal suurendasime portfelli A reitinguga võlakirjade osakaalu vähendades samal ajal Baa reitinguga võlakirju. 2021. aastal oli portfelli tootlus -0,23%, sest tulusused tõusid aasta kokkuvõttes.

Lunastustähtajani hoitavate võlakirjade portfelli, mis katab osa Leedu kohustistest, jätkas vähenemist võlakirjade lõppemise tõttu. Portfelli maht oli aasta lõpus 7,4 miljonit eurot. Portfelli aastaseks tootluseks kujunes ca 4,6%.

Fondide portfelli, kuhu kuuluvad kinnisvara-, taristu- ja eraaktsiafondid, taastas oma väärtust, selle aastane tootlus oli ca 9,0%. Portfelli maht aasta lõpu seisuga oli 9,0 miljonit eurot.

Investeeringimiskiga varade portfelli suurenes 2021. aastal 738 miljoni euron. Aktsiaturud näitasid aasta jooksul suurepäraselt tootlust. Investeeringimiskiga varade keskmiseks tootluseks kujunes ca 14,9% (eelmisel aastal: 6,4%). Absoluutsummas tähendab see klientide varade väärtuse kasvu ca 93 miljoni euro võrra.

Finantsriskide juhtimise eesmärgid ja põhimõtteid on kirjeldatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

8 COVID-19 pandeemia mõjud

Töökorraldus

2021. aasta jooksul jätkasid paljud töötajad kaugtööd. SLI järgis Swedbanki grupiülesteid põhimõtteid ja protsesse, suhtus olukorda ettevaatlikkusega ning püüdis leida tasakaalu kaugtöö ja sellega kaasnevate IT riskide vahel. Kaugtöö rakendamine ei ole endaga kaasa toonud olulist tegevusrisiki kasvu.

Olles ülebaltiline ettevõtte, toimus enamik koosolekuid ja arutelusid veebipõhiselt juba varem, seega ei mõjutanud valitsuse seatud piirangud ning kaugtöö väga palju juhtkonna igapäevatööd.

Mõju klientidele ja ettevõttele

Erinevalt 2020. aastast täheldas SLI 2021. aastal COVID-19 nähtavaid mõjusid kahjujuhtumites – suurem oli oodatust suurem (sama võis täheldada ka üldises populatsioonis). Kahjujuhtumeid,

kus COVID-19 nimetati otseselt (ühaks) surmapõhjuseks, oli arvukalt ning võimalik, et sellel oli kahjususele ka kaudne mõju.

Finantsvarade osas jätkus 2021. aastal nende varade väärtuse taastumine, mis esialgu COVID-19 tõttu löögi alla jäid (nt kinnisvara- ja erakapitalifondid).

Uute lepingute müük on hoogustunud, hoolimata sellest, et pangakontorite füüsiline juurdepääs on endiselt mõnevõrra piiratud või ebamugav. Tänu võrgukanalite heale ligipääsetavusele saavad kliendid aga mugavalt uusi lepinguid sõlmida ning kõiki muid vajalikke toiminguid oma lepingutega teha.

9 Jätkusuutlikkus

Grupiülelised arengud

2021. aastal jõudis Swedbank mitmete oluliste verstapostideni integreerimaks jätkusuutlikkuse põhimõtteid kõigis oma tegevustes. Need võib kokku võtta järgmiselt:

Keskkonnasäästlikkus

Swedbankil on vastutus viia oma ettevõtte, selle kliendid ning ühiskond tervikuna vastavusse Pariisi kliimaleppe 1,5°C eesmärgiga. Osana sellest ettevõtmisest on Swedbank lubanud seada teaduspõhised heitkoguste vähendamise eesmärgid kooskõlas Science-Based Target initiative (SBTi) ja Net Zero Banking Alliance (NZBA) koostööprogrammidega. Sellega kohustub Swedbank seadma nii lühi kui ka pikaajalisi eesmärgid hoidmaks kliimasoojenemise 1,5°C piiiril.

Eelmainitud kohustuste täitmiseks on Swedbank välja töötamas sihte, mida kavatseb järk-järgult erinevate varaklasside jaoks rakendada. Esialgu on Swedbank otsustanud keskenduda kinnisvarasektorile, mis hõlmab nii hüpoteeki kui ärikinnisvara finantseerimist, kuna see moodustab olulise osa panga bilansist ja potentsiaalsest mõjust. Aasta jooksul rakendas Swedbanki varahalduse tütarettevõtte Swedbank Robur kõigile oma fondidele ranged fossiilkütuste kriteeriumid ja avaldas uued vahe-eesmärgid jõudmaks 2040. aastaks neto-null-eesmärgini.

Sotsiaalne jätkusuutlikkus

2021. aasta jaanuaris võeti kokku 244-punktiline rahapesu ja terrorismivastase võitluse (AML/CTF) tegevuskava ja asendati see pikaajalise AML/CTF & Sanctions Transformation programmiga, mille eesmärgiks on järgida rahvusvahelise finantssektori parimaid tavasid. See hõlmab kontrollimeetmete arendamist ning täiustamist ja tagab tugeva mudeli riskide maandamiseks pangas. Seda soodustavad integreeritud süsteemid, andmed ja infrastruktuur, mis loovad tugeva ja läbipaistva aluse AML/CTF tööle pangas.

Juhtimine ja eetika

Eelmise aasta jooksul uuendas Swedbank oma lähenemist jätkusuutlikkust puudutavate riskide osas. Panga riskihinnangus selgus, et jätkusuutlikkuse risk, eriti kliimaga seotud, on üheks suurimaks strateegiliseks riskiks. Piiramaks kokkupuudet enim ohustatud sektoritega, on kehtestatud piirangud teatud kliendisegmentidele.

Swedbanki pingutusi on tunnustatud ka väljaspool panka – ettevõtte on teist aastat järjest Dow Jones'i jätkusuutlikkuse indeksi osa.

Ettevõttepõhised arengud

2021. aastal pandi alus jätkusuutlikkuse raamistikule SLI-s juhtimissüsteemi ja erinevate töövoogude loomisega, tagades selle teemaga laialdase kaasatuse kogu organisatsioonis, mis toetas SFDR 1. taseme määru järgimist. Sellele järgnesid ettevõttesisesed algatused töötajate teadlikkuse tõstmiseks ja vastutustundliku investeerimise poliitika rakendamine. Lisaks on SLI-l alates novembrist jätkusuutlikkuse valdkonna juht, kes toetab jätkusuutlikkuse edasist integreerimist meie äritegevusse.

2021. aasta fookusvaldkondi laiendatakse 2022. aastal veelgi, eelkõige seoses järgneva:

Regulatiivsed nõuded – pärast säästva rahanduse avalikustamise ("SFDR") määruse rakendamise viibimist jätkab SLI oma jõupingutusi, et olla vastavuses nii selle määruse kui ka toote järelevalve- ja juhtimisnõuetega ("POG"), Solvency II ning kliendi jätkusuutlikkuse eelistuste tuvastamine ja integreerimine IBIP-de sobivuse hindamise ja toote soovitamise protsessidesse (IBIP-d);

Tootepakkumise muutmine „heleroheliseks“ – 2022. aastal jätkusuutlikuma investeerimispakkumise kasutuselevõtt lastekindlustuses ja pensionikindlustuses ning jätkusuutlikkuse edasine kinnistamine investeerimisotsustesse privaatorfelli tootes koostöös SIFiga;

Teised valdkonnad, millele 2022. aastal keskendume, hõlmavad jätkusuutlikkuse raamistikku ja strateegiat, tootepakkumist, oma tegevust, väliseid sidusrühmi ja jätkusuutlikkuse integreerimist investeerimisotsustesse, mida käsitletakse spetsiaalse tegevuskava kaudu. Samuti väärib märkimist, et TCFD suuniseid kasutatakse käimasoleva töö aluseks kliimariskide katmiseks vajaliku raamistiku loomiseks.

10 Ülevaade muudest olulistest tehingutest ja sündmustest

SLI ainuaktsionär otsustas 18.03.2021 kasumi jaotamise otsusega maksta dividende 11,2 miljonit eurot. Dividendiga kaasnes ka ettevõtte tulumaksu kohustus 1,3 miljonit eurot (Eestis teenitud kasumi pealt). Dividendisumma on esimese kvartali jooksul välja makstud.

11 Tegevuskava järgmisteks aastateks

SLI peamiseks eesmärgiks on jätkuvalt klientide kõrge rahulolu hoidmine, pakkudes väga head teenindust, laia kindlustus-kaitset ja konkurentsivõimelisi hindu, säilitades seejuures tänu madalatele tegevuskuludele ettevõtte kasumlikkuse.

IT arendustegevuse esmane prioriteet on jätkuvalt IFRS17-ks ette valmistumine ning täiustused rahapesu vastase võitluse, info- ja küberturvalisuse ning isikuandmete kaitse valdkondades.

Äriarenduses jätkub riskielukindlustuse kaitsete laiendamine ja klientide veebiteeninduse täiustamine. Säästu- ja investeerimistoodetes tehakse aga jätkusuutlikkusega seotud arendusi.

Süsteemide elutsükli haldamine ja hooldus süsteemide stabiilsuse ja klienditeeninduse kättesaadavuse tagamiseks on samuti jätkuvalt tähelepanu nõudev tegevusvaldkond.

12 Aktsionär

Aktsionär	Aktsiate arv, ühikutes	Aktsiakapitalis osalus ja hääleõigus (%)
Swedbank AS (Eesti) (äriregistri kood 10060701; aadress: Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti)	15 646 600	100,0

13 Nõukogu ja juhatus

Swedbank Life Insurance SE nõukogu

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

Johanna Okasmaa Nilsson	nõukogu esimees
Göran Böhlmark	nõukogu liige
Peter Henn	nõukogu liige
Andres Tukk	nõukogu liige
Olavi Lepp	nõukogu liige

Määratud 2021. aastal:

Olavi Lepp	12. juulil
Reinis Rubenis	12. juulil

Tagasi astunud 2021. aastal

Reinis Rubenis	31. detsembril
----------------	----------------

Nõukogu liikmetele aasta jooksul tasu ei makstud.

Swedbank Life Insurance SE juhatus

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

Rasa Balevičienė	juhatuse esimees
Vaida Janušytė	juhatuse liige
Ilona Gaiževskaitė-Mickaitienė	juhatuse liige
Margus Liigand	juhatuse liige
Tomas Nenartavičius	juhatuse liige

Tagasi astunud 2021. aastal

Mihkel Mandre	15. detsembril
---------------	----------------

Juhatus liikmed said 2021. aastal tasu kokku 255 tuhat eurot (2020: 248 tuhat eurot). Juhatus liikmed on kaasatud ka Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2021. aastal tehti väljamakse vastavalt 2017. aasta Ekeni programmi tingimustele. Juhatus liikmetele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 12 tuhat eurot (2020: 8 tuhat eurot).

14 Töötajad

Aasta lõpu seisuga töötas SLI-s 69 inimest (eelneval aastal: 69), neist 25 (26) Eestis, 15 (14) Lätis ning 29 (29) Leedus (täistööaja baasil, ning need arvud sisaldavad ka viit (eelmise aasta lõpus kuut) juhatus liiget). 2021. aastal arvestas SLI töötajatele töötasudeks kokku 2 052 tuhat eurot (2020: 2 008 tuhat eurot).

Kõik töötajad on kaasatud Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2021. aastal tehti väljamakseid vastavalt 2017. aasta Ekeni programmi tingimustele. Töötajatele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 86 tuhat eurot (2020: 81 tuhat eurot).

15 Audiitor

2021. aasta raamatupidamise aastaaruanne on auditeeritud AS PricewaterhouseCoopers poolt. 2021. aasta jooksul ei ole SLI audiitor osutanud muid teenuseid, mis on lubatud vastavalt Eesti Vabariigi audiitortegevuse seadusele.

Raamatupidamise aastaaruanne

- 10 Finantsseisundi aruanne
- 11 Kasumi- ja muu koondkasumi aruanne
- 12 Omakapitali muutuste aruanne
- 13 Rahavoogude aruanne

- 14 Lisa 1. Üldine informatsioon
- 14 Lisa 2. Ülevaade arvestuspõhimõtetest
- 18 Lisa 3. Riskide ja kapitali juhtimine
- 25 Lisa 4. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud juhtkonna hinnangud
- 27 Lisa 5. Raha ja raha ekvivalendid
- 27 Lisa 6. Ettemaksed ja muud nõuded
- 27 Lisa 7. Finantsinvesteeringud õiglasel väärtusel muutustega käbi kasumiaruande
- 29 Lisa 8. Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses
- 30 Lisa 9. Kohustised investeerimislepingutest
- 31 Lisa 10. Kohustised kindlustuslepingutest
- 31 Lisa 11. Viitvõlad
- 31 Lisa 12. Muud kohustised
- 32 Lisa 13. Aktsiakapital, reservkapital ja dividendid
- 32 Lisa 14. Brutopreemiad
- 32 Lisa 15. Edasikindlustus
- 33 Lisa 16. Muu Intressi- ja dividenditulu
- 33 Lisa 17. Kasum/kahjum finantsinvesteeringutelt
- 33 Lisa 18. Teenustasud investeerimislepingutelt
- 33 Lisa 19. Muud tegevustulud
- 33 Lisa 20. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustiste muutus
- 34 Lisa 21. Edasikindlustuslepingutest saadud hüvitised ja varade muutus
- 34 Lisa 22. Investeerimislepingute finantskohustiste õiglase väärtuse muutus
- 34 Lisa 23. Sõlmimiskulud
- 34 Lisa 24. Administratiivkulud
- 34 Lisa 25. Investeeringute halduskulud
- 35 Lisa 26. Muud tegevuskulud
- 35 Lisa 27. Tulumaks
- 36 Lisa 28. Tingimuslikud ja siduvad kohustused
- 36 Lisa 29. Finantsinstrumentide õiglane väärtus
- 37 Lisa 30. Tasustamine
- 37 Lisa 31. Tehingud seotud osapooltega

Finantsseisundi aruanne

	Lisa	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	5	32 413	14 747
Nõuded, viitlaekumised ja ettemakstud kulud		1 083	1 367
Viitlaekumised		18	19
Nõuded edasikindlustusest		107	409
Ettemaksed ja muud nõuded	6	958	939
Finantsinvesteeringud		845 160	722 474
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	7	822 329	683 320
Korrigeeritud soetusmaksumuses	8	22 831	39 154
Edasilükkunud maksuvara	27	2 512	2 182
VARAD KOKKU		881 168	740 770
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Kohustised		829 383	699 698
Kohustised investeerimislepingutest	9	764 374	630 061
Kohustised kindlustuslepingutest	10	60 404	66 364
Viitvõlad	11	671	599
Kohustised edasikindlustusest		213	227
Muud kohustised	12	3 721	2 447
Omakapital		51 785	41 072
Aktsiakapital	13	10 000	10 000
Ülekurss		1 150	1 150
Reservkapital	13	2 000	2 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		16 711	6 141
Aruandeaasta kasum		21 924	21 781
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		881 168	740 770

Lehekülgedel 14 kuni 38 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

	Lisa	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Netopreemiad		37 232	40 069
Brutopreemiad	14	38 220	40 954
Edasikindlustuse preemiad	15	-988	-885
Netotulu investeeringutelt		1 475	1 096
Intressitulu korrigeeritud soetusmaksumuses varadelt		496	1 000
Muu intressi- ja dividenditulu	16	948	998
Intressikulu		-179	-231
Kasum/kahjum finantsinvesteeringutelt	17	159	-574
Kasum/kahjum valuutatehingutest		51	-97
Muud tulud		8 742	8 056
Teenustasud investeerimislepingutelt	18	8 698	7 877
Edasikindlustuse komisjonitasud ja kasumis osalemine	15	-	69
Muud tegevustulud	19	44	110
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustiste muutus	20	-13 128	-14 543
Edasikindlustuslepingutest saadud hüvitised ja varade muutus	21	-52	392
Kasum/kahjum investeerimislepingutega seotud finantsvaradelt	17	92 746	34 937
Investeeringulepingute finantskohustiste õiglase väärtuse muutus	22	-93 068	-35 201
Tegevuskulud		-10 957	-10 314
Sõlmimiskulud	23	-3 874	-3 261
Administratiivkulud	24	-5 180	-5 377
Investeeringute halduskulud	25	-914	-756
Muud tegevuskulud	26	-989	-920
Kasum enne tulumaksu		22 990	24 492
Tulumaks	27	-1 066	-2 711
Aruandeaasta puhaskasum		21 924	21 781
Aruandeaasta koondkasum		21 924	21 781

Lehekülgedel 14 kuni 38 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuste aruanne

	Aktia- kapital tuh EUR	Ülekurss tuh EUR	Reserv- kapital tuh EUR	Jaotamata kasum tuh EUR	Aruandeaasta puhaskasum tuh EUR	Omakapital kokku tuh EUR
Seisuga 01.01.2020	10 000	1 150	2 000	6 416	25 229	44 795
Eelmise aasta kasum	-	-	-	25 229	-25 229	-
Väljakuulutatud dividendid	-	-	-	-25 500	-	-25 500
Aktsiapõhised maksed	-	-	-	-4	-	-4
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	-	21 781	21 781
Aruandeaasta koondkasum	-	-	-	-	21 781	21 781
Seisuga 31.12.2020	10 000	1 150	2 000	6 141	21 781	41 072
Eelmise aasta kasum	-	-	-	21 781	-21 781	-
Väljakuulutatud dividendid	-	-	-	-11 200	-	-11 200
Aktsiapõhised maksed	-	-	-	-11	-	-11
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	-	21 924	21 924
Aruandeaasta koondkasum	-	-	-	-	21 924	21 924
Seisuga 31.12.2021	10 000	1 150	2 000	16 711	21 924	51 785

Lehekülgedel 14 kuni 38 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

	Lisa	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Rahavood äritegevusest			
Laekunud maksed kindlustuslepingutelt		35 985	38 981
Laekunud maksed investeerimislepingutelt	9	111 614	97 118
Väljamaksed kindlustuslepingutele	20	-18 443	-16 300
Väljamaksed investeerimislepingutele	9	-59 994	-58 400
Arveldused edasikindlustusandjatega		-630	-692
Makstud tööjõukulud		-2 889	-2 713
Makstud muud tegevuskulud		-7 260	-6 630
Saadud muud tulud		26	110
Makstud tulumaks	27	-1 427	-2 566
Aktsiate ja fondiosakute soetus		-121 500	-142 578
Aktsiate ja fondiosakute müük		78 387	109 997
Võlakirjade soetus		-29 929	-35 935
Võlakirjade müük		41 637	24 432
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse		-15 399	-18 709
Laekunud tähtajalistest hoiustest		17 709	1 709
Saadud intressid		1 823	2 149
Makstud intressid		-153	-231
Saadud dividendid		170	189
Makstud investeeringutega seotud kulud		-861	-853
Rahavood äritegevusest kokku		28 866	-10 922
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	13	-11 200	-25 500
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-11 200	-25 500
Rahavood kokku		17 666	-36 422
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	5	14 747	51 169
Raha ja raha ekvivalentide muutus		17 666	-36 422
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	5	32 413	14 747

Lehekülgedel 14 kuni 38 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisad

1 Üldine informatsioon

Swedbank Life Insurance SE (edaspidi SLI) 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud juhatuse poolt 10. märtsil 2022.

Vastavalt Eesti äriseadustikule kinnitatakse juhatuse koostatud ja nõukogu poolt heakskiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab endas ka raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosoleku poolt. Aktsionäridel on õigus juhatuse koostatud ja nõukogu kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

2 Ülevaade arvestuspõhimõtetest

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

SLI 2021. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted ja finantsinformatsiooni esitusviis on kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse alusel, välja arvatud õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad ja kohustised, nii nagu on kirjeldatud alltoodud arvestuspõhimõtetes.

SLI arvestus- ja aruandlusvaluuta on euro (EUR). Käesolev aruanne on esitatud tuhandetes eurodes, ümardatuna lähima täistuhandeni.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nõuab juhtkonnapiiride hinnangute tegemist. Kuigi hinnangud põhinevad juhtkonna parimal teadmisel, võib hilisem tegelik tulemus olla teistsugune. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud olulisemad juhtkonna hinnangud on esitatud lisas 4.

VÄLISVALUUTADE KAJASTAMINE

SLI arvestusvaluuta on euro, mis on ka käesoleva aruande esitusvaluutaks. Kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks. Välisvaluutas toimunud tehingud kajastatakse eurodes vastavalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanka kursile. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustised on hinnatud ümber eurodesse aruandluskupäeval kehtinud Euroopa Keskpanka kursiga. Välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja kohustised, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on hinnatud ümber eurodesse õiglase väärtuse määramise päeval kehtinud Euroopa Keskpanka kursiga. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse arvelduskontode ja üleöödeposiitide jäägid aruandluskupäeva seisuga. Sularahaga SLI ei arvelda. Rahavoogude aruanne on koostatud otsesel meetodil.

FINANTSVARAD

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest klassifitseeritakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad.

Finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingupäeval.

Finantsinstrumendid võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, mida on korrigeeritud tehingukuludega, välja arvatud finantsinstrumendid õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kus tehingukulud kantakse kuludesse.

Finantsvarade kajastamine finantsseisundi aruandes lõpetatakse siis, kui SLI lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või on üle antud kolmandale osapoolale.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvaradena õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (s.t. vara on omandatud või tekkinud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus) ja muid finantsvarasid, mida nende esmasel kajastamisel on määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks. Esmasel kajastamisel määratletakse finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks, kui selline klassifikatsioon vähendab hindamisest tulenevaid ebakõlasid või kui selline klassifikatsioon tuleneb ettevõtte dokumenteeritud riskipoliitikast ja investeerimisstrateegiast ja samadel alustel toimub raporteerimine ettevõtte juhtkonnale.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantsvara eest makstud või saadud tasu õiglase väärtus (ei sisalda tehingukulusid). Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse antud kategooria finantsvarasid nende õiglases väärtuses. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatava instrumendi väärtuse muutusest saadud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes real „Kasum/kahjum finantsinvesteeringutelt“.

Finantsvarade õiglase väärtuse leitakse börsil noteeritud ja aktiivselt kaubeldavate aktsiate ja võlakirjade puhul turuväärtusena, kasutades reeglina aruandeperioodi viimaste noteeringute vahelist keskhinda. Avatud investeerimisfondide osakute puhul loetakse õiglaseks väärtuseks osaku puhaskasuväärtus. Noteerimata võlakirjade õiglast väärtust hinnatakse diskonteeritud rahavoogude meetodil, kasutades sarnase riskiga instrumentide kohta teadaolevat tootlusmäära.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatakse finantsvarasid, mida hoitakse ärimudeli raames mille eesmärk on hoida finantsvara lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks, ning need rahavood koosnevad ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksetest.

Finantsvarad kajastatakse algselt õiglases väärtuses, sealhulgas tehingukulud. Seejärel mõõdetakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Finantsvarade väärtuse languse mõõtmiseks kehtestab IFRS 9 eeldatava krediitkahju mudeli nõude. Eeldatava krediitkahju mudel sätestab, et SLI arvestaks iga aruandekupäeva seisuga eeldatavaid krediitkahjusid ja nende eeldatavate krediitkahjude muutusi, et kajastada krediitrisi muutusi alates finantsvarade esmasest kajastamisest. Täpsemalt nõuab IFRS 9, et SLI moodustaks provisjoni kajastamiseks eeldatavad krediitkahjud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud võlakirjade portfelliist.

SLI moodustab finantsinstrumendile kahjuprovisjoni summas, mis on võrdne instrumendi eluea jooksul oodatavate laenukahjumitega, kui selle finantsinstrumendi krediitrisk on esmase kajastamise järel märkimisväärselt suurenenud, või summas, mis on võrdne 12 kuu jooksul eeldatava krediitkahjumiga, kui finantsinstrumendi krediitrisk ei ole esmase kajastamise järel märkimisväärselt suurenenud.

EDASIKINDLUSTUSE VARAD

Edasikindlustuse varad koosnevad edasikindlustuse osast rahuldumata nõuete eraldises ning nõuetest edasikindlustaja vastu. Nõuded edasikindlustajate vastu tulenevad edasikindlustuse komisjonitasudest ning edasikindlustajate osast kahjunõuetes.

Seoses vastaspoolte kõrge krediidiiretinguga ja varade väga lühikese kestusega ei arvestata edasikindlustuse varadele kahjuprovisjoni.

MUUD NÕUDED

Arveldused kindlustusvõtjatega tulenevad teatud kindlustustoodete kindlustuspreemiate käsitlest. Krediidirisk kindlustusvõtjate suhtes on piiratud, kuna kindlustusmaksete maksmata jätmine toob kaasa poliiside tühistamise ja/või kindlustuskaitse kehtetuse. Viivises olevate maksete haldamiseks on kasutusel võlgade haldamise protsess. Kui makset ei tasuta kolme kuu jooksul, tühistatakse preemiatulu ja vastavad nõuded. Kindlustusvõtjatega arvelduste kohta kahjuprovisjoni ei moodustata.

Ülejäänud muud nõuded on peamiselt finantsvarade müügiga seotud arveldused. Vara väga lühikese kestuse tõttu ei arvestata nendele kahjuprovisjoni.

EDASILÜKKUNUD MAKSUVARA

Vastavalt standardile IAS 12 kajastatakse edasilükkunud maksuvara kasutamata maksukahjumite eest siis, kui on tõenäoline, et on olemas tuleviku maksustatav kasum, mille suhtes saab kasutamata maksukahjumid kasutada. SLI tõlgendab standardit IAS 12 nii, et edasilükkunud maksuvara saab arvele võtta niivõrd, kui võrd kinnitatud finantsprognosid näitavad, et SLI keskpika finantskava (3 aastat) kohaselt on piisavalt maksustatavat kasumit, või kui on oodata piisavalt maksustatavat kasumit ajavahemikus, mis ületab keskpika kava, kuid mitte kaugemale kui kokku kaheksa aastat.

Maksustatava kasumi suurust prognoositakse üksikasjalikult 3 aastaks, kuid edasilükkunud maksuvara arvutamiseks tehakse lihtsustatud kaheksa-aastane prognoos. Piirangu tõttu kasutada ainult 70% varasematest maksukahjustest, kajastatakse edasilükkunud maksuvarana ainult 70% prognoositavast 8 aasta maksustatavast kasumist.

LEPINGUTE KLASSIFIKATSIOON

Vastavalt IFRS 4-le peab kindlustusselts klientidega sõlmitud lepingud klassifitseerima kindlustuslepinguteks või investeerimislepinguteks, sõltuvalt sellest, kas lepinguga kaasneb märkimisväärne kindlustusriski edasiandmine (kindlustusleping) või mitte (investeerimisleping).

SLI klassifitseerib kindlustuslepinguna:

- riskielukindlustuse lepingud - need on lepingud, mis sisaldavad ainult kindlustusriski;
- fikseeritud maksegraafikuga garanteeritud intressiga kogumiskindlustuse lepingud - need on lepingud, mis sisaldavad omavahel tihedalt seotud säästuosa ja kindlustusriski ning valikulist kasumiosalust (s.t. osalevad lisakasumi jaotamisel);
- ülejäänud lepingute kindlustusriski sisaldav osa.

SLI klassifitseerib investeerimislepinguna:

- investeerimisriskiga lepingud - need on lepingud, mille tulusus sõltub kliendi poolt valitud varade kogumi tootlusest ehk investeerimisrisk lasub kindlustusvõtjal;
- vaba maksegraafikuga garanteeritud intressiga lepingud - need on lepingud, mis teenivad garanteeritud intressi ning sisaldavad ka valikulist kasumiosalust.

Investeerimislepingutele võivad kliendid lisaks valida ka kindlustuskaitse - juhul kui nii on tehtud, käsitletakse seda IFRS 4 kontekstis eraldi kindlustuslepinguna.

KOHUSTISED INVESTEERIMISLEPINGUTEST

Investeerimisriskiga investeerimislepingud

Investeerimisriskiga lepingutest tulenevate finantskohustiste suurus on lepingujärgselt otseselt sõltuvuses nende lepingutega seotud investeeringute turuväärtusest. Kooskõlas nendega seotud varade hindamisele määratletakse kohustised investeerimisriskiga lepingutest esmasel kajastamisel õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks, sest selline kajastamine väldib täielikult võimalikke hindamisest tulenevaid ebakõlasid.

Valikulise kasumiosalusega investeerimislepingud

Valikulise kasumiosalusega investeerimislepingute finantskohustised koosnevad lepingutesse makstud rahast ning lepingutele arvestatud intressist, millest võetakse maha lepingute haldamise ja riskikaitsetega seotud tasud. Lisaks sisaldab finantskohustis ka lepingutele eelmiste aastate eest määratud lisakasumit. Valikulise kasumiosalusega investeerimislepingute finantskohustised võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses

ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Valikulise kasumiosalusega investeerimislepinguid kajastatakse tervikuna IFRS 9 kohaselt ja nende suhtes kohaldatakse kohustiste piisavuse testi vastavalt IFRS 4 nõuetele.

KOHUSTISED KINDLUSTUSLEPINGUTEST

Elukindlustuse eraldis

Elukindlustuse eraldisena kajastatakse lähtuvalt IFRS 4-st kindlustuslepingutena klassifitseeritud lepingute tehnilised eraldised. Elukindlustuse eraldise arvutamisel kasutatakse prospektiivset meetodit, kus tulevaste eeldatavate kindlustusjuhtumitest tulenevate rahavoogude diskonteeritud väärtusest on lahutatud tulevaste netopreemiate (eeldatav sissetulev rahavoog) diskonteeritud väärtus. Diskontomäärana kasutatakse kindlustuspreemia arvutamisel kasutatud määra. Elukindlustuse eraldise sees kajastatakse ka ettemakstud preemiate eraldis, mille moodustab kindlustuspreemia järgnevatel perioodidesse ülekantav osa, ning eelmistel perioodidel lepingutele jaotatud lisakasumid.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb: 1) aruandluskuupäevaks lõppenud, kuid kindlustusvõtjale välja maksmata lepingute kindlustussummadest; 2) summadest, mis on eraldatud lõplike või hinnanguliste väljaminekute katmiseks (koos kahjukäsitluskuludega) seoses aruandluskuupäevaks kindlustusandjale teadaolevate kindlustusjuhtumitega; ning 3) hinnangulisest summast, mis on eraldatud tõenäoliselt toimunud, kuid teatamata kahjude katmiseks.

Boonuste eraldis

Boonuste eraldisena on kajastatud aruandeaasta eest arvestatud lisakasumi summa valikulise kasumiosaluse skeemis osalevatele lepingutele. Lisakasum kinnitatakse järgmise aasta alguses juhatuse poolt ning peale nõukogu heakskiitu lisatakse need summad sõltuvalt lepingu klassifikatsioonist elukindlustuse eraldisele või finantskohustistele investeerimislepingutest.

MUUD FINANTSKOHUSTISED

Kõik muud finantskohustised (nagu võlgnevused hankijatele ning arveldused finantsvarade ostust) võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega. Finantskohustise kajastamine lõpetatakse siis, kui see on täidetud, tühistatud või aegunud.

KOHUSTISTE PIISAVUSE TEST

Igal aruandluskuupäeval viiakse läbi kohustiste piisavuse test kontrollimaks kindlustuslepingutest ja valikulise kasumiosalusega investeerimislepingutest tulenevate kohustiste adekvaatsust. Kohustiste piisavuse testis leitakse kõigi lepingutest tulenevate tulevaste rahavoogude nüüdsväärtus, kasutades hetke parimaid hinnanguid tuleviku kulude, investeerimistulude, suremuse ja teiste näitajate kohta, ning võrreldakse seda kohustiste bilansilise väärtusega. Kui test näitab, et finantsseisundi aruandes kajastatud kohustised ei ole piisavad, kajastatakse puuduväärtus kasumiaruandes ja suurendatakse finantsseisundi aruandes kohustisi.

KINDLUSTUSTEgevuse TULUD JA KULUD

Brutopreemiad

Kindlustuslepingutesse tehtud kindlustusmaksed kajastatakse kasumiaruandes brutopreemiatena nende laekumise hetkel.

Brutopreemiate arvestamise ajastuse valik (kajastamine tegeliku laekumise hetkel, mitte näiteks maksegraafiku järgsel kuupäeval) on tingitud konservatiivsusest. Ühelt poolt - maksegraafiku järgsete maksete mittetasumise korral kliendi poolt puuduvad reaalsed mehhanismid (ja turu tava) nende maksete sissenõudmiseks, ja teiselt poolt - graafikujärgsete maksete mittetasumisel katkeb ka teenuse osutamine (riskikaitse) ning pole põhjust vastavat tuluosa arvele võtta.

Erandina kajastatakse Leedus kohalikust regulatsioonist tulenevalt mõnedes kindlustustoodetes brutopreemiaid vastavalt lepingus kokkulepitud maksegraafikule. Maksegraafiku kuupäeval võetakse

brutopreemia arvele tuluna ja finantsseisundi aruandes nõudena kliendi vastu.

Brutopreemiatena kajastatakse ka investeerimislepingute kindlustuslepinguna klassifitseeritud riskikaitse osast tulenevad preemiad, mida arvestatakse kord kuus vastava lepinguga seotud finantskohustise vähenemise arvelt.

Makstud nõuded

Makstud nõuded moodustuvad kindlustuslepingute hüvitistest, tagasiostusummadest ning nõuete käsitluskuludest. Hüvitistena kajastatakse kõigi surma, invaliidisuse vm kindlustusjuhtumi tõttu tehtud väljamaksete see osa, mis tuleneb kindlustusriski võtmisest. Samuti näidatakse hüvitiste all kogumiskindlustuste väljamaksed lepingu lõppemisel. Tagasiostudena kajastatakse väljamaksed kindlustuslepingutest nende ennetähtaegsel lõpetamisel.

Nõuete käsitluskuludena kajastatakse otseselt konkreetsete nõuetega seonduvad kulud ja kaudsed nõuete käsitlusega seotud administratiivkulud. Otsesed kulud on näiteks tasud ekspertidele konkreetsete nõuete käsitlemise eest. Kaudsed kulud on nõuete käsitlemisega seotud töötajate palga-, transpordi-, side- ja koolituskulud.

Hüvitised kajastatakse rahuldamata nõuete eraldise suurenenemisenä, kui klient on kindlustusjuhtumist teatanud. Rahuldamata nõuete eraldise suurus korrigeeritakse kahjukäsitlusprotsessi ajal, kui muutub hinnang kahju suurusele. Hüvitise väljamaksmisel kajastatakse see kuluna ning samal ajal vähendatakse rahuldamata nõuete eraldist.

Lõppenud lepingud ja tagasiostud kajastatakse kasumiaruandes kuluna väljamakse tegemise hetkel, vähendades samal ajal samas summas elukindlustuse eraldist.

EDASIKINDLUSTUSTEGEVUSE TULUD JA KULUD

Edasikindlustamisele kuulub ainult kindlustuslepingute kindlustusriski osa. Kindlustuslepingute säästuosast ja investeerimislepingutest tulenevad riskid lasuvad täielikult SLI-l (välja arvatud investeerimiskulude lepingud, kus need lasuvad kindlustusvõtjal).

Edasikindlustuse preemiad arvutatakse edasikindlustuslepingus kokku lepitud tariifitabeli alusel, mis ei pruugi kokku langeda kindlustusvõtjalt võetava tariifiga.

Edasikindlustuse komisjonitasu saadakse ainult kasumikomisjonina, mida edasikindlustaja maksab positiivsete aastatulemuste korral. Kasumikomisjoniks on 50% edasikindlustaja tulemit.

Edasikindlustuse osa makstud nõuetes arvestatakse sellesse kuusse, millal algne nõue kliendile välja maksti.

Edasikindlustuse preemiaid arvestatakse kvartalite kaupa. Iga kuu arvestatakse sel kuul algava kindlustuskvartaliga lepingutele ühe kvartali edasikindlustuspreemia. Sellest järgnevates perioodides kulusse kantavad edasikindlustuspreemiad kajastuvad finantsseisundi aruandes kui ettemakstud edasikindlustus-preemiad nõuetes edasikindlustusest.

MUUD TULUD

Teenustasutulu. Üks osa teenustasutulust kajastatakse aja jooksul lineaarselt, kuna teenuseid osutatakse siis, kui klient saab ja tarbib ettevõtte tegevuse tulemusel pakutavaid hüvesid. Selliseks tuluks on näiteks investeerimislepingute haldustasud. Teine osa teenustasutulust kajastatakse hetkel, mil ettevõtte täidab oma täitmiskohustuse, tavaliselt aluseks oleva tehingu sooritamisel. Saadud tasu suurus tähistab konkreetsete kohustustena määratletud teenuste maksumust. Sellised tulud sisaldavad investeerimiskuludega investeerimislepingutega tehtavate tehingute tasusid.

Intressitulu finantsinstrumentidelt, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, arvestatakse kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Efektiivse intressimäära meetod on finantsvara korrigeeritud soetusmaksumuse arvutamise ja intressitulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsvara eeldatava eluea finantsvara bilansilise väärtuseni.

Intressitulu finantsinstrumentidelt, mida kajastatakse õiglases väärtuses, arvestatakse tekkepõhiselt, võttes arvesse nominaalset kupongimäära.

Intressikuluna kajastatakse negatiivset intressi, mida pangad rakendavad teatud liimili ületavale arvelduskontode jäägile (peegeldades Euroopa Keskpanka poolt pankadele seatud negatiivset deposiidi intressi määra).

Dividenditulu omakapitaliinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes „intressi- ja dividenditulu“ real, kui ettevõtte tekib õigus dividendimakse saamiseks.

Muude tegevustuludena kajastatakse tulusid kolmandatele isikutele teenuste osutamisest. Muud tegevustulud kajastatakse tekkepõhiselt tulu tekkimise hetkel või perioodil.

TEGEVUSKULUDE KLASSIFIKATSIOON JA ARVESTUS

Kõik tegevuskulud kajastatakse tekkepõhiselt, kuid ettevõtte arvestuspõhimõtete kohaselt ei arvestata edasilükkunud sõlmimiskulusid.

Sõlmimiskuludena esitatakse lepingute sõlmimisega seotud kulud. Sellisteks on otsesed kulud, nagu agenditasud, ning kaudsed kulud, nagu reklaamikulud, müügiuhtimisega, poliiside väljastamisega ja riskihindamisega seotud kulud.

Administratiivkuludena kajastatakse kindlustusmaksete kogumise, portfelli haldamise, üldjuhtimise, tootearenduse, riskijuhtimise, raamatupidamise ja infotehnoloogiaga seotud kulud. Siia kuuluvad kõik personali-, transpordi-, amortisatsiooni-, kantslei- ja muud kulud, mis ei kuulu sõlmimiskulude või nõuete käsitluskulude alla.

Investeeringute halduskuludena näidatakse investeerimisportfelli haldustasud, väärtapaberikontode hooldustasud ning väärtapaberitehingute komisjonitasud.

Muude tegevuskuludena näidatakse kulud, mida tehakse ettevõtte kui terviku huvides ja mitte seoses igapäevase kindlustus- või investeerimistegevusega, näiteks tasud audiitoritele, ekspertidele, õigus- ja maksukonsultantidele, tasud finantsjärelevalveasutustele, organisatsioonide liikmemaksud jms. Samuti näidatakse siin trahvid ja viivised ning eraldised mis on moodustatud võimalike trahvide, viiviste või maksunõuete tarbeks.

Palgad, sotsiaalkindlustuse maksed, tasustatud põhipuhkus ja haiguspuhkus ning mitterahalised hüvitised on kajastatud aastal, mil ettevõtte töötajad nende tasudega seotud teenuseid osutasid. Ettevõtte ei ole juriidilist ega faktilist kohustust maksta pensioni või muid sarnaseid hüvitisi peale maksete seaduses ettenähtud kindlaksmääratud sissemaksetega pensioniskeemi.

AKTSIAPÕHISED MAKSED

Kuna Swedbank grupp (Swedbank AB (publ) ja selle tütarettevõtted) saab teenuseid oma töötajatelt ja võtab kohustuse arveldada tehingute eest omakapitaliinstrumentidega, kajastatakse see aktsiapõhise maksena. Kõrgeim kontrolliv üksus Swedbank AB (publ) on võtnud kohustuse aktsiate jaotamiseks töötajatele Swedbank AB grupi ettevõtetes. Kajastamaks Swedbank AB (publ) antud hüvitist grupi töötajatele, arvestab SLI vastava hüvitise kuluna kasumiaruandes ning sama summa ka omakapitalis (jaotamata kasumis). Selliste teenuste õiglane väärtus, mis annavad töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentidele, kantakse kuludesse teenuste osutamise ajal, ning samal ajal kajastatakse vastav omakapitali suurendamine jaotamata kasumina.

Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglane väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamispäeva seisuga. Hindamispäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja mil pooled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes. Üleandmise kuupäeval võimaldatakse töötajatele õigused aktsiapõhisele maksele. Kuna võimaldatud omakapitaliinstrumentid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud teenistusperioodi, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav kohustiste suurendamine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad

üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse, kui hinnatakse, mitme omakapitaliinstrumendi üleandmist eeldatakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Swedbank grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse omakapitalis jaotamata kasumi real.

UUED JA MUUDETUD RAHVUSVAHELISED FINANTSARUANDLUSE STANDARDID (IFRS)

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

1. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele esmakordselt rakendatavaid uusi või muudetud standardeid ega tõlgendusi, millel oleks oluline mõju SLI aruannetele, ei ole välja antud.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis rakenduvad 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, mis on SLI-le kohustuslikud ja mida SLI ei ole rakendanud ennetähtaegselt:

IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). IFRS 17 asendab standardi IFRS 4, mis andis ettevõtetele võimaluse jätkata kindlustuslepingute kajastamist varasema praktika kohaselt. Selle tõttu oli investoritel raske võrrelda sarnaste kindlustusettevõtete finantstulemusi. IFRS 17 on standard, mis sätestab ühe põhimõtte kõikide kindlustuslepinguliikide kajastamiseks, sh. kindlustusandja poolt hoitavate edasikindlustuslepingute kajastamiseks. Standard nõuab kindlustuslepingute rühmade arvele võtmist ja mõõtmist (i) tuleviku rahavoogude (täitmisrahavoogude) nüüdisväärtuses, mida on korrigeeritud riskiga ja mis võtab arvesse kogu teadaoleva informatsiooni täitmisrahavoogude kohta kooskõlas jälgitava turuinformatsiooniaga; millele on liidetud (kui tegu on kohustusega) või millest on lahutatud (kui tegu on varaga) (ii) summa, mis väljendab veel teenimata kasumit lepingute rühma osas (ehk lepingulist teenuse marginaali). Kindlustusandjad kajastavad kasumi kindlustuslepingute rühmast kindlustuskatte pakkumise perioodi jooksul ning vastavalt sellele, kuidas nad riskist vabanevad. Kui lepingute rühm on või muutub kahjumlikuks, peab ettevõtte kajastama kahjumi koheselt.

SLI hindab, et IFRS 17 rakendamine muudab radikaalselt SLI põhjaruannete sisu ning mõnevõrra tulu arvestamise ajastust. 2021. aastal jätkas SLI vajalike muudatuste kirjeldamist süsteemides, andmebaasides ja aruannetes, analüüsis tooteportfelli uue klassifikatsiooni ja lepingute grupeerimise vaatenurgast, töötas diskontomäärade, kindlustuskaitse ühikute ja mittefinantsriski marginaali kontseptsioonidega ning liikus edasi vastavalt plaanile IFRS 17-ga seotud muudatuste jaoks vajalike IT-arenduste ettevalmistamisel.

IFRS 17 ja IFRS 4 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused sisaldavad mitmeid selgitusi, mille eesmärk on leevendada IFRS 17 rakendamist ning lihtsustada mõningaid standardi nõudeid ja üleminekut. Muudatused on seotud IFRS 17 kaheksa valdkonnaga ning need pole mõeldud standardi aluspõhimõtete muutmiseks. On tehtud järgmised muudatused IFRS 17 standardis:

- Jõustumiskuupäev: IFRS 17 (koos muudatustega) jõustumiskuupäev lükatakse edasi kahe aasta võrra 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele; ning ajutise vabastuse kindlaksmääratud lõpptähtaeg IFRS 9 standardi rakendamisel IFRS 4-s lükatakse samuti edasi 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele.
- Eeldatav kindlustuse sõlmimise rahavoogude taastumine: Ettevõtte peab jaotama osa sõlmimiskulusid eeldatavate lepingute

pikendamisele ning kajastama neid kulusid varana kuni ettevõtte pikendab lepingu. Ettevõtteid peavad hindama vara kaetavust igal aruandekuupäeval ning esitama teatud teavet vara kohta finantsaruannete lisades.

- Lepinguliste teenuste marginaal seotud investeerimisteenustega: Kindlustuse ulatus peab olema kindlaks määratud, võttes arvesse hüvitiste hulka ning eeldatavat perioodi nii kindlustuskatte kui ka investeerimisteenuste puhul, muutuvtasu meetodi alusel sõlmitud lepingutele ning üldise mudeli alusel muude lepingute puhul koos investeringutulu teenusega. Investeerimisteenusega seotud kuld tuleb lisada rahavoogudena kindlustuslepingu piiresse, eeldusel et ettevõtte teostab tegevusi kindlustuskatte kasu suurendamiseks kindlustusvõtjale.

- Sõlmitud edasikindlustuslepingud - kahjude hüvitamine: Kui ettevõtte kajastab esmasel kajastamisel kahjumi kahjumlike kindlustuslepingute gruppide puhul või lisaks kahjumlike aluslepingute puhul, peab ettevõtte korrigeerima omandatud edasikindlustuslepingute rühma lepinguliste teenuste marginaali ning kajastama kasumi edasikindlustuslepingutest. Omandatud edasikindlustuslepingu tagasisaadud kahjumi summa määratakse korrutades kindlustuslepingutel kajastatud kahjumi kindlustuslepingute nõuete osakaaluga, mis ettevõtte loodab katta sõlmitud edasikindlustuslepingutest. Seda nõuet rakendatakse ainult siis, kui sõlmitud edasikindlustuslepingud kajastatakse enne või samal ajal kui kajastatakse kindlustuslepingutest tulenev kahjum.

- Muud muudatused: Muud muudatused sisaldavad ulatuse erandeid osadele krediitkaartide (või sarnase) lepingutele ning osadele laenulepingutele; kindlustuslepingu varade ja kohustuste esitamise finantsseisundi aruandes portfelliges mitte rühmades; riski maandamise võimaluse rakendamine finantsriskide maandamisel kasutades edasikindlustuslepinguid ning õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaid mittetuletisinstrumente; arvestuspõhimõtete valik hinnangute muutmiseks, mis on tehtud varasemates vahefinantsaruannetes IFRS 17 rakendamisel; tulumaksu maksete ja laekumiste lisamine, mis kindlustuslepingu tingimuste kohaselt kuuluvad tasumisele kindlustusvõtja poolt, rahavoogudesse; valitud ülemineku vabastused ning muud väiksemad muudatused.

IAS 1 ja IFRS rakendusjuhendi nr 2 muudatused: „Arvestuspõhimõtete avalikustamine“ (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). IAS 1 muudeti, et nõuda ettevõtelt oluliste arvestuspõhimõtete asemel nende oluliste arvestuspõhimõtete teabe avalikustamist. Muudatus sätestas olulise arvestuspõhimõtete teabe määratluse. Muudatus selgitas samuti, et arvestuspõhimõtete teave on eeldatavasti oluline, kui ilma selleta ei oleks finantsaruannete kasutajatel võimalik aru saada finantsaruannete muust olulisest teabest. Muudatuses on toodud illustreerivad näiteid arvestuspõhimõtete teabest, mida tõenäoliselt peetakse oluliseks ettevõtte finantsaruannete jaoks. Lisaks selgitas IAS 1 muudatus, et ebaoluline arvestuspõhimõtete teave ei pea olema avalikustatud. Kui aga seda avalikustatakse, siis see ei tohiks varjutada olulist arvestuspõhimõtete teavet. Selle muudatuse toetamiseks muudeti ka IFRS rakendusjuhendit nr 2 „Olulisuse otsuste tegemine“, et anda juhiseid olulisuse mõiste rakendamiseks arvestuspõhimõtete avalikustamisel. Muudatustel ei ole olulist mõju SLI finantsaruannetele.

IAS 8 muudatused: „Arvestushinnangute mõiste“ (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). IAS 8 muudatus selgitab, kuidas ettevõtteid peavad eristama arvestuspõhimõtete muutuseid arvestushinnangute muutustest. Muudatustel ei ole olulist mõju SLI finantsaruannetele.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju SLI aruannetele.

3 Riskide ja kapitali juhtimine

Käesolevas lisas on toodud ülevaade olulisematest riskidest, millega SLI kokku puutub, ning kirjeldatud, kuidas neid riske juhitakse. Samuti antakse ülevaade SLI kapitali juhtimisest.

RISKI- JA MAKSEVÕIME JUHTIMISE SÜSTEEMI ÜLESEHITUS

SLI peab riskijuhtimist juhtimis- ja äriprotsesside lahutamatuks osaks. SLI on pühendunud riskijuhtimise kaasamisele otsustusprotsessi ja äritegevusse, nii et see oleks SLI igapäevase tegevuskultuuri osa. See võimaldab ja nõuab, et riskijuhtimisega tegeleksid ettevõttes kõik inimesed.

Aastate jooksul on välja arendatud töökindel mudel arvutamaks Solventsus II põhimõtete järgi tehniliste eraldiste suurus ja solventsuskapitalinõuet. Samuti ehitati üles riskijuhtimissüsteem mis toetaks tugevat riskijuhtimise kultuuri SLI-s. See hõlmab juhtimissüsteemi, organisatsioonilist struktuuri, riskivalmidust, riskistrateegiat, sisekontrolli ja erinevaid riskijuhtimisprotsesse ja -vahendeid.

Riskijuhtimissüsteem hõlmab kõiki äritegevusi ja tooteid ning organisatsioonilisi üksusi. Süsteem tagab, et kõik äri- ja tegevusriskid oleksid tuvastatud, analüüsitud, hinnatud ja käsitletud. Riskide tuvastamiseks on olemas spetsiifilised protsessid, nt riski ja kontrolli enesehindamine, uute toodete heakskiitmise protsess, äritegevuse riskihindamine, erakorraline oma riski ja maksevõime hindamine jne. Iga riskijuhtimise protsessi käigus tuvastatud riski käsitlemine sõltub selle mõjust aktsionäridele ja kindlustusvõtjatele. Nende huvide teenimiseks on SLI otsustanud riskitaluvuse ja riskistrateegia, mis määrab kindlaks, millised riskid on eelistatud ja millised ei ole ja kuidas tuleks iga riski tüüpi käsitleda. Kvantitatiivne ja kvalitatiivne riskide seire ja hindamine on pidev protsess, mille tulemusena esitatakse juhtkonnale kord kvartalis igakülgne riskiraport.

Organisatsiooni struktuur põhineb kolmel kaitseliinil. Esimest liini esindavad riski omavad äriüksused. Kuna nad osalevad protsessides igapäevaselt ja tunnevad töövoogu, on neil võimalik riske tuvastada, hinnata ja kontrollida. Teist liini esindavad riskijuhtimise, vastavuskontrolli ja akтуаari funktsioon, kelle ülesandeks on tagada objektiivne järelevalve riskijuhtimise üle, jälgida esimese liini kinnipidamist riskijuhtimise raamistikust ning toetada nii esimest kui kolmandat liini. Kolmandaks liiniks on siseaudit, mis annab sõltumatu ja objektiivse kinnituse juhtimise, riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhususe kohta ning määratleb parandamise võimalused.

SLI peamine riskijuhtimisprotsess on oma riski ja maksejõulisuse hindamine (edaspidi "ORSA"). See toob välja SLI prognoositud maksejõulisuse ja võimaldab määrata omavahendite vajaduse, mis tagaks ettevõtte maksevõimelisuse kogu planeerimisperioodi jooksul. Selles võetakse arvesse ettevõttele omaste riskide olemust, ulatust ja keerukust. ORSA protsess algab äri planeerimise protsessist ja kasutab ärieesmärgi alusena eelduste seadmisel. Äririski hindamise aruteludel tuvastatakse kõik ettevõtte püstitatud eesmärkide ja võimaliku väliskeskkonna muutumisega seotud riskid, mis oluliselt mõjutavad ettevõtet. Seejärel kasutatakse äriplaani ja äririski hindamise sisendit baas- ja ebasoodsate stsenaariumide kogumi koostamiseks. Pärast stsenaariumide arutelu ja heakskiitmist juhtkonna poolt tehakse ORSA arvutused maksevõime positsiooni testimiseks ja üldiste kapitalivajaduste hindamiseks. Sellele järgneb

tulemuste analüüs ja dokumenteerimine, riskivalmiduse läbivaatamine ja strateegia ning äriplaani kinnitamine.

ORSA protsessis testiti kolme stsenaariumi. Samuti hinnati SLI enda riskianalüüsil põhinevat majandusliku kapitali vajadust. Tulemused näitavad, et praeguse omakapitali taseme juures jääb ettevõtte maksevõime kordaja ka halvima stsenaariumi puhul üle 120%. Mugava 150% taseme säilitamiseks peaks praegust äriplaani arvestades dividendi väljamaksmisel jätma aga järgmisel kahel aastal osa kasumist jaotamata. Lisaks vaadati ümber likviidsete varade vajadus ja likviidsete varade liimit. ORSA tulemuste põhjal kiitis nõukogu heaks äriplaani ja kapitaliplaani.

KINDLUSTUSRISKIDE JUHTIMINE

Suremusrisk

Suremusrisk väljendub asjaolus, et kindlustusvõtjad võivad surra varem, kui kindlustuslepingute hinnastamisel kasutatud suremustabelites ette nähtud. Selle riski vastu kaitstakse end konservatiivselt riske hinnates. Sõltuvalt vanusest ja taotletava riskisumma suuruselt peavad kindlustatud enne lepingu sõlmimist läbima erineva raskusastmega tervisekontrolli ja/või finantskontrolli, mille tulemustest sõltuvalt võidakse riski eest võtta standardsest kõrgemat preemiat või taotlus tagasi lükata. Sellise riskihindamisega tagatakse, et SLI klientide keskmine suremus on väiksem kui kogu populatsioonil, mille suremustabelit hetkel hinnastamisel kasutatakse. Senine empiiriline kogemus kinnitab tariifide piisavust.

Eluaegse annuiteetkindlustuse puhul on riskiks vastupidi võimalus, et kindlustusvõtjad elavad kauem, kui suremustabelites ette nähtud. SLI-l on selle riski osakaal väga väike. Peamiseks kaitsemeetmeks selle riski vastu on konservatiivse suremustabeli kasutamine.

Õnnetusjuhtumi- ja haigusrisk

Õnnetusjuhtumi- ja haigusrisk tekib SLI-l seoses pakutavate lisakindlustustega surma ja ajutise või püsiva invaliidsuse vastu õnnetusjuhtumi või haiguse tagajärjel. Nende riskide puhul on oluline tagada, et preemia kataks vajalikud väljaminekud. Senine empiiriline kogemus kinnitab tariifide piisavust. Lisaks vähendab riski asjaolu, et lisakindlustuste tariifid kehtivad ühe aasta kaupa, ehk siis kahjususe tõustes on lisakindlustuse tariifi võimalik tõsta ka olemasolevatele lepingutele.

Riskikontsentratsioon

Riskikontsentratsioon seisneb selles, et ühe sündmuse tagajärjel võib surma või vigastada saada rohkem kui üks SLI kindlustatu. Ehkki kindlasti on olemas ettevõtteid, peresid ja muid inimeste grupe, kus mitu inimest on SLI-s kindlustatud, ei peeta praegu kontsentratsiooni kõrgeks ning tarvitusele ei ole võetud meetmeid selle vähendamiseks või maandamiseks.

Üks põhjuseid, miks riskikontsentratsiooni mõju ei ole oluliseks peetud, on edasikindlustuslepingute järgne suhteliselt madal (võrreldes ettevõtte kapitaliga) SLI omavastutus iga üksiku riski suhtes, mistõttu ka mitme kliendi sattumine samasse õnnetusse ei tooks kaasa ülejõukaivat väljamakset.

FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE

Finantsriskidena käsitletakse krediidiriski, likviidsusriski ja tururiski. Tururisk koosneb valuutariskist, intressimäära riskist ja muust hinnariskist.

Krediidirisk

Krediidirisk tähendab finantsvaradele omast riski, et finantstehingu üks osapool põhjustab teisele rahalise kaotuse, sest ei suuda oma kohustust täita. SLI olulisemateks deebitorideks on võlakirjade emitendid, krediidasutused ning edasikindlustusandjad.

SLI on kehtestanud krediidiriski juhtimise poliitika, mis sätestab riskipositsiooni piirid erinevatele varaklassidele ja alamklassidele ning nõuded vastaspoolte krediidiireitingutele.

Klientidega seotud krediidirisk on piiratud, kuna kindlustuspreemiate mittemaksmine toob kaasa lepingu lõpetamise. SLI on juurutanud võlamenetluse protsessi tähtjaks tasumata maksete haldamiseks.

COVID-19 pandeemia ei ole olnud SLI krediidiriskidele olulist mõju. SLI võlgnike olulisi krediidiireitingute alandamisi ei toimunud.

Krediidiriskile avatud varade jaotus vastaspoolte reitingute lõikes (reitingu andjaks Standard and Poor's, Moody's või Fitch, esitatud Moody's skaalal)

31.12.2021, tuh EUR													
	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba3	Kokku
Võlakirjad													
korrigeeritud	2 285	-	1 315	1 545	-	-	1 564	562	-	166	-	-	7 437
soetusmaksumuses													
Võlakirjad õiglasest	-	-	2 009	1 661	7 622	18 640	12 515	9 114	15 385	4 276	2 218	2	73 442
väärtuses													
Tähtajalised hoiused	-	-	-	15 394	-	-	-	-	-	-	-	-	15 394
Raha arvelduskontodel	-	-	-	32 413	-	-	-	-	-	-	-	-	32 413
Nõuded	-	-	-	107	-	-	-	-	-	-	-	-	107
edasikindlustusest													
Kokku	2 285	-	3 324	51 120	7 622	18 640	14 079	9 676	15 385	4 442	2 218	2	128 791
31.12.2020, tuh EUR													
	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba3	Kokku
Võlakirjad													
korrigeeritud	5 877	-	1 328	1 542	-	9 999	-	564	-	2 194	-	-	21 504
soetusmaksumuses													
Võlakirjad õiglasest	-	2 551	1 048	1 061	9 771	11 390	12 268	11 410	16 637	4 088	1 274	-	71 498
väärtuses													
Tähtajalised hoiused	-	-	-	15 650	-	-	-	2 000	-	-	-	-	17 650
Raha arvelduskontodel	-	-	-	14 747	-	-	-	-	-	-	-	-	14 747
Nõuded	-	-	-	409	-	-	-	-	-	-	-	-	409
edasikindlustusest													
Kokku	5 877	2 551	2 376	33 409	9 771	21 389	12 268	13 974	16 637	6 282	1 274	-	125 808

Ülaltoodud tabelis on Euroopa pankade kohalikud tütarettevõtted või filiaalid (peamiselt Swedbank grupi pangad Baltimaades), millel ei ole oma reitingut, klassifitseeritud emapanga reitingu järgi. Swedbanki reiting oli 31.12.2021 seisuga Aa3 (31.12.2020: Aa3).

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk tähendab riski, et ettevõtte tekib raskusi oma finantskohustiste täitmisel. See risk on SLI-I väga madal. Esiteks on rahavood kindlustustegevusest positiivsed; teiseks on väga suur osa varadest realiseeritav lühikese aja jooksul ilma olulise kahjumita (eeldusel, et finantsturud toimivad); kolmandaks tagab edasikindlustuse olemasolu vajalikud vahendid suurteks kindlustusjuhtumitest tingitud väljamakseteks.

Varade ja kohustiste jaotus (varad diskonteeritud, kohustused bilansilises väärtuses ja vastavalt lepingulistele tähtaegadele) rahavoogude toimumise tähtaegade lõikes

31.12.2021												
tuh EUR	Nõudmi- seni	< 1 k	1-3 k	3-6 k	6-12 k	1-2 a	2-3 a	3-4 a	4-5 a	5-10 a	>10 a	Kokku
Varad												
Raha ja raha ekvivalendid	32 413	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32 413
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses	748 886	1 157	1 391	3 738	2 061	18 133	21 625	11 961	12 867	508	2	822 329
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	-	1 694	16 544	397	24	1 737	0	805	0	1 080	548	22 829
Kokku	781 299	2 851	17 935	4 135	2 085	19 870	21 625	12 766	12 867	1 588	550	877 571
Kohustised												
Kohustised investeerimislepingutest	355 048	6 742	1 701	3 022	11 084	18 822	17 673	19 935	19 689	103 893	206 765	764 374
Kohustised kindlustuslepingutest	-	17 756	1 422	2 156	5 911	6 495	4 237	3 442	3 150	9 483	6 351	60 403
Kokku	355 048	24 498	3 123	5 178	16 995	25 317	21 910	23 377	22 839	113 376	213 116	824 777
31.12.2020												
tuh EUR	Nõudmi- seni	< 1 k	1-3 k	3-6 k	6-12 k	1-2 a	2-3 a	3-4 a	4-5 a	5-10 a	>10 a	Kokku
Varad												
Raha ja raha ekvivalendid	14 747	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 747
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses	611 820	3 230	3 271	4 698	13 210	10 008	10 817	11 634	7 068	7 559	5	683 320
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	-	192	23 486	2 039	6 228	2 991	1 759	-	819	-	1 640	39 154
Kokku	626 567	3 422	26 757	6 737	19 438	12 999	12 576	11 634	7 887	7 559	1 645	737 221
Kohustised												
Kohustised investeerimislepingutest	300 992	5 534	1 355	2 463	5 267	15 335	17 056	15 723	17 371	84 155	164 810	630 061
Kohustised kindlustuslepingutest	-	15 462	1 380	2 390	4 644	10 105	6 228	4 116	3 356	11 246	7 437	66 364
Kokku	300 992	20 996	2 735	4 853	9 911	25 440	23 284	19 839	20 727	95 401	172 247	696 425

Kohustised garanteeritud intressiga investeerimis- ja kindlustuslepingutest on siin esitatud järelejäänud tähtaegade kaupa vastavalt lepingus fikseeritud tähtajale. Kohustised investeerimisriskiga lepingutest on näidatud „nõudmiseni“ juhul kui lepingul ei ole kokkulepitud lõpptähtaega ning vastavalt tähtajale, kui see on kokku lepitud, vaatamata sellele, et kõigil klientidel on õigus lepingud ennetähtaegselt lõpetada.

Valuutarisk

Valuutarisk seisneb riskis, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus vahetuskursi muutuste tõttu. Kindlustustegevuse seadus sätestab, et kindlustusvõtjate kohustistele vastavad varad peavad olema investeeritud samas valuutas kui kohustised.

Varade, kohustiste ja omakapitali jaotus valuutade lõikes

31.12.2021, tuh EUR	EUR	USD	SEK	JPY	Kokku
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	32 413	-	-	-	32 413
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtusel	808 400	12 896	922	111	822 329
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	22 268	563	-	-	22 831
Kõik muud varad	3 595	-	-	-	3 595
Kokku varad	866 676	13 459	922	111	881 168
Kohustised ja omakapital					
Kohustised	815 149	13 320	818	96	829 383
Omakapital	51 785	-	-	-	51 785
Kokku kohustised ja omakapital	866 934	13 320	818	96	881 168
Bilansiline netopositsioon	-258	139	104	15	-

31.12.2020, tuh EUR	EUR	USD	SEK	JPY	Kokku
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	14 747	-	-	-	14 747
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtusel	670 120	12 380	717	103	683 320
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	38 346	808	-	-	39 154
Kõik muud varad	3 549	-	-	-	3 549
Kokku varad	726 762	13 188	717	103	740 770
Kohustised ja omakapital					
Kohustised	685 945	13 005	659	89	699 698
Omakapital	41 072	-	-	-	41 072
Kokku kohustised ja omakapital	727 017	13 005	659	89	740 770
Bilansiline netopositsioon	-255	183	58	14	-

Intressimäära risk

Intressimäära riskina käsitletakse riski, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus turu intressimäära muutuste tõttu.

Õiglase väärtuse intressimäära riski vastu kaitstakse end intressikandvate varade ja kohustiste tähtaegu sobitades. Praktikas tähendab see seda, et investeringute portfelli moodustamisel lähtutakse kohustiste portfelli tähtaegade profiilist.

Intressikandvate varade ja kohustiste jaotus intressimäära fikseerimise tähtaegade järgi

31.12. 2021, tuh EUR	<1 a	1-2 a	2-3 a	3-4 a	4-5 a	5-10 a	>10 a	Kokku
Varad								
Raha ja raha ekvivalendid	32 413	-	-	-	-	-	-	32 413
Finantsinvesteeringud õiglates väärtuses	8 348	18 133	21 625	11 961	12 867	508	2	73 444
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	18 659	1 737	-	805	-	1 080	548	22 829
Kokku	59 420	19 870	21 625	12 766	12 867	1 588	550	128 686
Kohustised								
Kohustised investeerimislepingutest	7 583	4 736	3 293	1 838	1 300	-	-	18 750
Kohustised kindlustuslepingutest	27 245	6 495	4 237	3 442	3 150	9 483	6 351	60 403
Kokku	34 828	11 231	7 530	5 280	4 450	9 483	6 351	79 153
Intressimäära riskile avatud positsioon	24 592	8 639	14 095	7 486	8 417	-7 895	-5 801	49 533
31.12.2020, tuh EUR	<1 a	1-2 a	2-3 a	3-4 a	4-5 a	5-10 a	>10 a	Kokku
Varad								
Raha ja raha ekvivalendid	14 747	-	-	-	-	-	-	14 747
Finantsinvesteeringud õiglates väärtuses	24 409	10 008	10 817	11 634	7 068	7 559	5	71 500
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	31 945	2 991	1 759	-	819	-	1 640	39 154
Kokku	71 101	12 999	12 576	11 634	7 887	7 559	1 645	125 401
Kohustised								
Kohustised investeerimislepingutest	4 638	6 575	4 578	2 964	1 446	-	-	20 201
Kohustised kindlustuslepingutest	23 876	10 105	6 228	4 116	3 356	11 246	7 437	66 364
Kokku	28 514	16 680	10 806	7 080	4 802	11 246	7 437	86 565
Intressimäära riskile avatud positsioon	42 587	-3 681	1 770	4 554	3 085	-3 687	-5 792	38 836

Rahavoogude intressimäära risk on SLI-I väike, aruandekuupäeva seisuga oli portfellis muutuva intressimääraga võlakirjade osakaal väheoluline.

Muu hinnarisk

Muu hinnarisk seisneb riskis, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus (muude kui intressimäära riskist või valuutariskist tulenevate) turuhindade muutumise tõttu, olgu need muutused põhjustatud üksikule finantsinstrumendile või selle emitendile omastest teguritest, või teguritest, mis mõjutavad kõiki sarnaseid finantsinstrumente, millega turul kaubeldakse.

Muud hinnariski võetakse teadlikult, eesmärgiga pakkuda klientidele pikaajaliselt paremat tootlust, kui ainult intressikandvatesse instrumentidesse investeerides võimalik oleks. Muud hinnariski hajutatakse geograafiliselt ja majandussektorite lõikes.

SLI ei investeeri otse ettevõtete aktsiatesse ega kinnisvarasse. Aktsiate hinnarisk võetakse aktsiate ja segafondide osakutesse investeerimise kaudu, kinnisvara hinnarisk aga kinnisvara investeerimisfondide osakutesse investeerimise kaudu.

COVID-19 pandeemia oli olnud kerge negatiivne mõju SLI muule hinnariskile 2020. aastal - SLI portfelli kuuluvad kinnisvara- ja erakapitali investeerimisfondid sisaldavad varasid, mida mõjutasid negatiivselt pandeemia tagajärjed, näiteks hotellinduse ja reisijateveo valdkonnast. 2021. aastal jätkus nende varade väärtuse taastumine.

Muud hinnariski kandvate varade ja kohustiste jaotus riski liikide lõikes

31.12.2021 tuh EUR	Aktsiahinna risk	Kinnisvarahinna risk	Kokku
Varad			
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtusel	453 126	8 193	461 319
Kokku varad	453 126	8 193	461 319
Kohustised			
Kohustised investeerimisriskiga lepingutest	450 821	33	450 854
Kokku kohustised	450 821	33	450 854
Muule hinnariskile avatud positsioon	2 305	8 160	10 465

31.12.2020 tuh EUR	Aktsiahinna risk	Kinnisvarahinna risk	Kokku
Varad			
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtusel	366 928	6 897	373 825
Kokku varad	366 928	6 897	373 825
Kohustised			
Kohustised investeerimisriskiga lepingutest	365 039	28	365 067
Kokku kohustised	365 039	28	365 067
Muule hinnariskile avatud positsioon	1 889	6 869	8 758

Tururiskidele tundlikkuse analüüs

Järgnevas analüüsis näidatakse kokkuvõtvalt, milline võib olla erinevate riskimuutujate põhjendatud mõju SLI kasumile. Tabelis on toodud erinevad enim mõju avaldavad riskimuutujad ning neile rakendatud muutuse määrad peaks olema piisavad, et välja tuua vastava parameetri mõju SLI tulemusele.

Tundlikkuse analüüsi tulemused		Mõju kasumile ja oma-kapitalile 31.12.2021	Mõju kasumile ja oma-kapitalile 31.12.2020
		tuh EUR	tuh EUR
Aktsiate hinnad	+10%	231	189
	-10%	-231	-189
Kinnisvara hinnad	+10%	816	687
	-10%	-816	-687
Riskivaba intressikõver	+20bps	-365	-338
	-20bps	365	338
USD kurss EUR suhtes	+10%	14	18
	-10%	-14	-18

Tundlikkust intressimäärade suhtes vaadates tuleb arvestada asjaolu, et ülaltoodud tabelis kajastatud mõju kasumile tekib ainult õiglasest väärtuses kajastatavate intressikandvate varade väärtuse muutustest sõltuvalt turu intressimäärade tasemest, sest kindlustus- ja investeerimislepingutest tulenevate kohustiste arvutamisel ega korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud investeringute väärtuse arvestamisel ei kasutata turuintressimäärasid.

Seadusega kehtestatud investeerimispiirangud

Eesti Kindlustustegevuse seaduses otsesid investeerimis-piiranguid defineeritud ei ole, vaid kehtestatakse ja kirjeldatakse üldine mõistlikkuse põhimõte, millest kindlustusandja investeerimistegevuses lähtuma peab.

SLI on pidevalt täitnud kõiki Kindlustustegevuse seaduses kehtestatud kvalitatiivseid ja kvantitatiivseid nõudeid. See on tagatud pideva omapoolse monitoorimise ning varahalduslepinguga varahaldurile pandud kohustustega.

KAPITALI JUHTIMINE

Kapitali koosseis ja juhtimine

Kapitali juhtimise eesmärgiks on tagada SLI jätkusuutlikkus ja stabiilsus kaitses sellega kindlustusvõtjate ja omanike huve. Kapitali juhtimises lähtutakse SLI varade, kohustiste ja nendega seotud riskide juhtimisest ning hinnatakse regulaarselt kindlustustegevuse seaduses kehtestatud kapitalinõuetele vastavust.

Kapitalina käsitletakse finantsseisundi aruandes kajastatud omakapitali, mis koosneb sissemakstud aktsiakapitalist, ülekursist, kohustuslikust reservkapitalist ning jaotamata kasumist. SLI ei kaasa võõrkapitali.

Seadusega kehtestatud kapitalinõuded

Kindlustustegevuse seadusega on SLI-le kehtestatud kolm kapitalinõuet:

- aktsiakapital peab olema vähemalt 3 miljonit eurot;
- nõuetekohaste põhiomavahendite summa ei või olla väiksem miinimumkapitalinõude alammäärast, milleks on 3,7 miljonit eurot;
- nõuetekohaste omavahendite summa ei või olla väiksem solventsuskapitalinõudest.

Aruandeperioodi jooksul täitis SLI kõiki seadusest tulenevaid kapitalinõudeid. Seisuga 31.12.2021 ületavad nõuetekohased omavahendid (peale planeeritud dividendide mahaarvamist) solventsuskapitalinõuet 1,50 korda (31.12.2020: 1,50 korda).

INVESTEERIMISPORTFELLI JUHTIMINE

SLI investeerimispoliitika on ettevõtte finantsvarad eesmärgi järgi jagatud mitmesse portfelli ja alamportfelli.

Elukindlustuse portfelli on loodud haldamaks varasid, mis katavad garanteeritud intressiga kohustusi ning osa omakapitalist, ning see koosneb aktiivselt juhitud portfelliist, fondide portfelliist ning lunastustähtajani hoitavast portfelliist. Investeerimisriskiga äriga seotud varasid juhitakse investeerimisriskiga varade portfelliis, kauplemisportfelli abiga. Ülejäänud varad esindavad omanike vara ning moodustavad omakapitali portfelli.

Aktiivselt juhitud portfelli juhtimise eesmärgiks on maksimeerida selles olevate varade kogutootlust pikema aja jooksul ning juhtida varade ja kohustistega seotud finantsriske. Portfelliis hoitakse varasid, mis tagavad solventsuskapitali ning seda osa kindlustus- ja investeerimislepingutega seotud kohustistest, kus investeerimisrisk on SLI-l ning kohustised sisaldavad ka valikulist kasumiosalust. Portfelli võivad kuuluda väärtpaberid ning tähtajalised ja nõudmiseni hoiused. Portfelli kuuluvad väärtpaberid on mõõdetud õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande. Portfelli haldamise teenus on sisse ostetud Swedbank Investeerimisfondid AS-ilt.

Fondide portfelli koosneb avalikult mittekaubeldavatest kinnisvara-, erakapitali- ja taristufondidest. Portfelli kuuluvad väärtpaberid on mõõdetud õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande. Portfelli haldab SLI.

Lunastustähtajani hoitav portfelli on vana võlakirjaportfelli, mis vastab osaliselt kohustistele Leedu vanadest säästutoodetest. Portfelliis olevad varad on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses. Portfelli haldab SLI.

Investeerimisriskiga varade portfelli juhtimise eesmärgiks on hoida investeerimisriskiga lepingutega seotud finantsinvesteeringuid, mille puhul on klientidega kokku lepitud, et nende lepingutega seotud kohustiste väärtus sõltub otseselt vastavate varade õiglasest väärtusest. Portfelli kuuluvad finantsinvesteeringud (nagu ka vastavad seotud kohustised) määratletakse esmasel kajastamisel õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks, sest selline kajastamine väldib täielikult võimalikke hindamisest tulenevaid ebakõlasid. Kliendiportfelli haldab tehniliselt SLI, kuid sisuline investeerimisobjektide valik sõltub tootest - mõnes on need SLI poolt ette määratud, mõnes aktiivselt juhitud SLI poolt (Swedbank Investeerimisfondid AS abiga) läbi strateegiate, ning mõnes teevad valikuid kliendid ise.

Investeerimisriskiga varade puhver on portfelli, mille juhtimise eesmärgiks on vähendada investeerimisriskiga varade portfelliga seotud tehingukuludid ning ühtlasi teenida täiendavat tulu finantsinvesteeringute ostu-müügihinna vahel. Puhver on kauplemisportfelli, kus hoitakse lühiajalist fondiosakuid enne nende seostamist investeerimisriskiga lepingutega. Puhver aitab vältida vajadust teha pidevalt väikeseid turutehinguid vastavalt klientide soovidele. Portfelli kuuluvaid finantsvarasid hinnatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, sest tegu on kauplemise eesmärgil hoitavate varadega. Aeg-ajalt osutuvad üksikud positsioonid puhvris negatiivseks – fondiosakud seotakse klientide lepingutega enne kui need tegelikult turult soetatakse. Selline olukord on juhuslik ja lühiajaline (kuni paar päeva), seetõttu ei näidata lühikesi positsioone eraldi kohustisena, vaid kogu puhver kajastatakse netoväärtuses varade poolel. Puhvrit haldab ja investeerimisriski kannab SLI.

Omakapitali portfelli on moodustatud „üleliigse“ omakapitali haldamiseks, so omakapitali, mis on üle solventsuskapitalist ja mille võiks omanike huvi korral välja maksta dividendideks. Portfelli koosneb tähtajalistest ja nõudmiseni hoiustest Swedbank grupi pankades. Portfelli haldab SLI.

4 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud juhtkonna hinnangud

LEPINGUTE KLASSIFITSEERIMINE

Vastavalt IFRS 4-le peab kindlustusseltsi sõlmitud lepingud klassifitseerima raamatupidamise mõistes kindlustus- ja investeerimislepinguteks, sõltuvalt sellest, kas lepinguga kaasneb märkimisväärne kindlustusriski edasiandmine või mitte.

Peaaegu kõik SLI lepingud sisaldavad kindlustusriski. Mõnedes kindlustusliikides on võimalik valida minimaalne kindlustusrisk (surma korral väljamakstav summa ületab ellujäämise korral makstavat summat 1-2%), mida IFRS 4 kontekstis tuleb pidada väheoluliseks. Samas on nendes kindlustusliikides kliendil võimalik valida ka olulise suurusega kindlustusrisk, kusjuures seda võib alustada, lõpetada, suurendada või vähendada kliendile sobival ajal ja tingimustel, sõltumata lepingu investeerimisosa algus- ja lõpuajast või muudest tingimustest. Praktilistel kaalutlustel on SLI klassifitseerinud kõigi selliste lepingute kindlustusriski puudutava osa eraldi kindlustuslepinguna ning põhiosa investeerimis-lepinguna.

OLULISEMAD AKTUAARSED EELDUSED

Garanteeritud intressimäär

Sõltuvalt lepingu liigist, valuutast ja lepingu sõlmimise ajast jääb garanteeritud intressimäär kehtivatel kindlustuslepingutel vahemikku 0,75-4% ning see on fikseeritud lepingu lõpuni. Investeerimislepingutel jääb garanteeritud intressimäär vahemikku 1,25-3,0% ning see on fikseeritud maksimaalselt viieks aastaks. Juhtkonna hinnangul on praeguse intressikeskkonna jätkumisel finantsturgudel garanteeritud intressi ületava tulu teenimine raskendatud.

Suremustabelid

Elukindlustusriskide hinnastamisel kasutatakse SLI enda statistikal baseeruvaid suremustabeleid, mis on juhtkonna hinnangul piisavad katmaks potentsiaalselt hüvitisi tulevikus.

Kulukatted

Kindlustuslepingutes sisalduvad kulukatted kindlustusmakses ning nad sõltuvad kindlustusmaksete ja kindlustussummade suurusel.

Investeerimislepingute kulukatted sõltuvad lepinguga seotud varade mahust, moodustades 0,4%-2% varade mahust aastas, ning mõnel puhul rakendub ka minimaalne kuutasu (enamasti 1,28-1,92 eurot, maksimaalselt 2,90 eurot lepingu kohta kuus). Investeerimislepingute kulukatted suurenevad vastavalt varade mahule.

Vanade säästukindlustuslepingute portfelli järkjärgulisest lõppemisest tingitud kulukatete mahu vähenemise kompenseerib riskielukindlustuslepingute ja investeerimislepingute portfelli kasv nii varade kasvu kui ka uute sõlmitavate lepingute tõttu. Juhtkonna hinnangul on kõigi lepingute kulukatted kokku piisavad katmaks lepingute haldamise ja administreerimisega seonduvaid kulusid tulevikus.

KAHJUDE KUJUNEMINE

SLI peab kindlustustegevuse üheks olulisimaks komponendiks kahjude kiiret ja korrektset väljamaksmist. Enamus kindlustusvõtjate nõuetest leiab lahenduse ja makstakse välja vähem kui kuu aja jooksul. Ainsad nõuded, mille lahendamine võib kesta kuni aasta, on seotud invaliidsusjuhtumitega, sest invaliidsust hinnatakse alles aasta möödumisel kindlustusjuhtumi toimumisest, aga ka neil juhtudel on võimalik koheselt anda usaldusväärne hinnang kahju tõenäolisele suurusele ja väljamaksmise ajale. Eeltoodud põhjusel puudub ettevõtte vajadus kasutada rahuldamata nõuete eraldise moodustamise meetodika usaldusväärsuse hindamiseks kahjude kujunemise tabeleid.

LISAKASUMI JAOTAMISE PÕHIMÕTTED

Lisakasum on garanteeritud intressiga kindlustus- ja investeerimislepingutes sisalduv boonuse, mida SLI arvutab lisaintressimäära alusel lepingutele iga kalendriaasta kohta. SLI

maksab lisakasumit juhul, kui investeringute tootlus ületab kindlustus- või investeerimislepingus sisalduva garanteeritud intressi ja selle garanteerimise eest tinglikult arvestatava garantiitasu. Lisaintressimäär leitakse lahutades investeerimisportfelli tootluse määra (pärast varahalduskulu mahaarvamist) konkreetse lepingu garanteeritud intressimäär ning garantii tasumäär. Investeerimisportfelli tootlust mõõdetakse eraldi investeerimisportfelli ja valuutade lõikes. Garantii tasumäär arvutatakse lähtuvalt lepingutele garanteeritud intressi määra. Arvestus on kumulatiivne ehk investeringutulust kaetakse esmalt varasemate perioodide investeringukahjumid, kui neid peaks olema (välja arvatud Eesti äris).

Majandusaasta lisakasumi määrad arvestatakse järgmise aasta alguses, pärast investeerimistulemuste selgumist. Peale seda suurendatakse igale lepingule arvestatud lisakasumi võrra selle lepingu elukindlustuseraldist või finantskohustist. Eelnevate aastate eest lepingule jaotatud lisakasum osaleb edaspidi garanteeritud intressi ja lisakasumi teenimises ning seda ei saa tagasi võtta. Küll aga on mitmete vanemate toodete tingimustes kirjas, et lisakasumit ei maksta välja lepingu ennetähtaegse tagasiostu korral.

KOHUSTISTE PIISAVUSE TEST

Kohustiste piisavuse test on läbi viidud kasutades kogu lepinguportfelli parimate teadmiste põhjal hinnatud tulevase rahavoogusid. Arvestatud on kõigi lepingutest tulenevate tuleviku rahavoogudega, nagu tagasiostud, hüvitised kindlustusjuhtumite (sh surma ja lisakindlustuste) korral, lepingute lõppemised ning lepingute portfelli haldamisega seotud kulud. Rahavood on diskonteeritud riskivaba intressimääraga, välja arvatud Leedu säästutoodetes mille varad on investeeritud lunastustähtajani hoitavatesse võlakirjadesse, mille puhul on kasutatud nende tegelikku tootlust.

Riskivabaks intressimääraks on võetud Euroopa Keskpanka veebilehel avaldatud kõrgeima krediidireitinguga europiirkonna riikide keskvalitsuste võlaväärtpaberite hetkeväärtuste tulukõveral esitatud intressimäärad. Kasutatud riskivabad määrad on toodud tabelis:

Tähtaeg (aastates)	1	2	3	5
Riskivaba intressimäär	-0.72%	-0.68%	-0.62%	-0.48%
Leedu säästutoodete diskontomäär	0.42%	0.48%	0.53%	0.72%
Tähtaeg (aastates)	7	10	20	30
Riskivaba intressimäär	-0.34%	-0.19%	0.06%	0.14%
Leedu säästutoodete diskontomäär	1.09%	1.61%	-	-

Suremuse määra, tagasiostu- ja kulutaseme sisendina on kasutatud parimat hinnangut praeguse kogemuse baasil. Rahavoogude genereerimise aluseks olevatele parameetritele on parimate hinnangute alusel arvutatud väärtustele lisatud turvavarud: suremuse määrale 14%, tagasiostutasemele 0,49%-5,98% sõltuvalt tootest, ning kulutasemele 10%.

Kohustiste piisavuse test viiakse läbi kõigile kindlustuslepingutele ning valikulist kasumiosalust sisaldavatele investeerimis-lepingutele. Testi teostamiseks modelleeriti pea 100% eelnimetatud lepingutest tulenevatest kohustistest (jättes välja rahuldamata nõuete eraldise, mis on lühiajaline).

Alltoodud tabelis on lepingud jaotatud põhilepingu järgi, s.t. kõigi lepingute kindlustuskaitse osaga seotud rahavood on testitud koos vastava kogumisosaga. Test näitas kohustiste ebapiisavust annuiteeditootes 906 tuhande euro ning garanteeritud intressiga säästutoodetes 2 977 tuhande euro ulatuses. Nende summade võrra suurendati testi tagajärjel kohustiste väärtust finantsseisundi aruandes 3 883 tuhande euro võrra (31.12.2020: 5 235 tuhat eurot, muutus aastaga -1 352 tuhat eurot). Riskielukindlustuse ja investeerimisriskiga lepingute kindlustuskomponendi kohustiste

adekvaatne väärtus on negatiivne, ehk nad on sisuliselt varad, nendes lepingutes sisalduvate tulevikukasumite tõttu.

31.12.2021	Kohustiste adekvaatne väärtus testi põhjal	Kohustiste bilansiline väärtus enne testi	Puudujääk/kohustise suuren-damine
Tootegrupp			
Garanteeritud intressiga lepingud	59 435	56 458	2 977
Annuiteedid	2 893	1 987	906
Investeeringurisriskiga lepingute kindlustuskomponent	-5 672	0	-
Riskielukindlustused	-208 302	8	-
31.12.2020	Kohustiste adekvaatne väärtus testi põhjal	Kohustiste bilansiline väärtus enne testi	Puudujääk/kohustise suuren-damine
Tootegrupp			
Garanteeritud intressiga lepingud	69 305	65 094	4 228
Annuiteedid	3 041	2 035	1 007
Investeeringurisriskiga lepingute kindlustuskomponent	-6 286	0	-
Riskielukindlustused	-240 646	13	-

KOHUSTISTE TUNDLIKKUSE TEST

Kohustiste piisavuse test on ainuke osa kohustiste väärtuse hindamisest, mis on tundlik biomeetrilistele ja turueeldustele. Seetõttu testitakse iga-aastaselt ainult kohustiste piisavuse testi tundlikkust.

Kohustiste tundlikkuse testimiseks muudeti kohustiste väärtust enim mõjutavaid parameetreid nagu suremuse määr, tagasiostutase, kulutase, riskivaba intressimäär ja inflatsioon, ning võrreldi saadud tulemust kohustiste piisavuse testi standardtulemusega.

Testi tulemused on alljärgnevas tabelis. Kokkuvõtteks võib öelda, et kohustiste suurus on kõige tundlikum riskivaba intressikõvera muutuste ning kulutaseme suhtes.

Kohustiste tundlikkuse testi tulemused		Kohustiste muutus võrreldes standard-tulemusega 31.12.2021	Kohustiste muutus võrreldes standard-tulemusega 31.12.2020
Parameeter	Muutus	tuh EUR	tuh EUR
Tagasiostutase	+25%	-109	-150
	-25%	111	118
Suremuse määr	+25%	-103	-101
	-25%	157	160
Riskivaba intressikõver	-20bps	624	767
	+20bps	-611	-748
Kulutase	+10%	219	270
	-10%	-219	-270
Inflatsioon	+30%	68	89

Mõju kasumile ja omakapitalile oleksid ülaltoodud tabeli näitajad, kuid vastupidise märgiga.

Edasikindlustuse kasutamine ei mõjuta oluliselt kohustiste tundlikkust ühegi parameetri suhtes.

SÖLMIMISKULUDE KAPITALISEERIMINE

SLI ei kapitaliseeri sõlmimiskulusid. Juhtkonna hinnangul ei loo sõlmimiskulude kapitaliseerimine majandustulemuste kajastamisele olulist lisaväärtust.

5 Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
Raha arvelduskontodel	32 413	14 747
Kokku	32 413	14 747

6 Ettemaksed ja muud nõuded

	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
Arveldused investeerimistehingutest	105	339
Nõuded klientidele	495	330
Maksude ettemaksed	6	5
Ettemakse Finantsinspeksioonile	350	214
Muud ettemaksed ja nõuded	2	51
Kokku	958	939

Kõik nõuded ja ettemaksed on realiseeritavad lähema 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajaliseks.

7 Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
Finantsinvesteeringud, mis on kohustuslikult arvestatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	737 792	602 508
Müügi eesmärgil hoitavad finantsinvesteeringud	82 480	79 284
Kauplemise eesmärgil hoitavad finantsinvesteeringud	2 057	1 528
Kokku	822 329	683 320

FINANTSINVESTEERINGUD, MIS ON KOHUSTUSLIKULT ARVESTATUD ÕIGLASES VÄÄRTUSES MUUTUSTEGA LÄBI KASUMIARUANDE

	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
Aksia- ja segafondide osakud	450 821	365 039
Võlakirja- ja intressifondide osakud	286 938	237 441
Kinnisvarafondide osakud	33	28
Kokku investeerimisriskiga varade portfell	737 792	602 508

MÜÜGI EESMÄRGIL HOITAVAD FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
Võlakirjad	73 442	71 498
Aksia- ja segafondide osakud	902	922
Kinnisvarafondide osakud	8 136	6 864
Kokku elukindlustuse portfell	82 480	79 284

KAUPLEMISE EESMÄRGIL HOITAVAD FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
Aksia- ja segafondide osakud	1 403	967
Võlakirja- ja intressifondide osakud	630	556
Kinnisvarafondide osakud	24	5
Kokku investeerimisriskiga varade puhver	2 057	1 528

Võlakirjad emitendigruppide lõikes

	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
Pangad	15 944	12 981
Muud ettevõtted	28 268	30 861
Valitsused	29 230	27 656
Kokku	73 442	71 498

Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatud finantsinvesteeringute jaotus lühi- ja pikaajaliseks on esitatud lisas 3 ning jaotus õiglase väärtuse määramise viisi järgi käesolevas lisas allpool.

Võlakirjadest tulenev maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga on 73 442 tuhat eurot. Võlakirjade jaotus krediitkvaliteedi järgi on esitatud lisas 3. Võlakirjade õiglase väärtuse muutused aruandeperioodil ei ole oluliselt põhjustatud muutustest vastaspoole krediidiriskis.

ÕIGLASE VÄÄRTUSE HIERARHIA

Meetodid, millega määratakse finantsinstrumendi õiglane väärtus, moodustavad hierarhia, mis peegeldab mõõtmiste tegemisel kasutatud sisendite läbipaistvust. Õiglase väärtuse hierarhial on järgmised tasemed: 1. taseme puhul kasutatakse (korrigeerimata) noteeritud hindu varade või kohustiste aktiivsetelt turgudelt; 2. taseme puhul kasutatakse ka muid vaadeldavaid sisendeid, mis on vara või kohustise puhul jälgitavad otse (st hindadena) või kaudselt (st on tuletatud hindadest); ning 3. taseme puhul kasutatakse sisendeid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel. Järgnevas tabelis on toodud SLI õiglasel väärtuses hinnatud varade ja kohustiste jaotus nimetatud tasemete järgi:

31.12.2021, tuh EUR	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Varad				
Võlakirjad	73 442	-	-	73 442
Fondiosakud	739 849	-	9 038	748 887
Kokku varad	813 291	-	9 038	822 329
Kohustised				
Investeeringuriskiga lepingud	-	737 792	-	737 792
Kokku kohustised	-	737 792	-	737 792

31.12.2020, tuh EUR	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Varad				
Võlakirjad	71 498	-	-	71 498
Fondiosakud	604 036	-	7 786	611 822
Kokku varad	675 534	-	7 786	683 320
Kohustised				
Investeeringuriskiga lepingud	-	602 508	-	602 508
Kokku kohustised	-	602 508	-	602 508

3. taseme varade liikumised	2021, tuh EUR Fondiosakud	2020, tuh EUR Fondiosakud
Algseis 1. jaanuaril	7 786	8 435
Soetamine	704	205
Müük	-166	-207
Väärtuse muutus	714	-647
S.h. kasumiaruandes kajastatud realiseerimata kasum või kahjum õiglases väärtuses hinnatud finantsvaradelt	714	-647
Lõppseis 31. detsembril	9 038	7 786

3. taseme varade (kinnisvara-, erakapitali- ja taristufondide osakud) hindamine põhineb nende viimati avaldatud osaku puhasväärtusel. Fondihaldurid arvutavad puhasväärtust erinevate meetodite abil, mis võivad hõlmata diskonteeritud rahavoogude analüüsi või võrreldavate hindade analüüsi.

8 Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses

	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
Tähtajalised hoiused	15 394	17 650
Võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses	7 437	21 504
Kokku	22 831	39 154

Hoiuste jaotus järelejäänud tähtaja järgi	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
1 kuu kuni 1 aasta	15 394	17 650
Kokku	15 394	17 650

Hoiuste jaotus portfelli järgi	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
Omakapitali portfelli	14 997	14 997
Elukindlustuse portfelli	397	2 653
Kokku	15 394	17 650

Hoiustest tulenev maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga on 15 394 tuhat eurot. Hoiuste jaotus krediitkvaliteedi järgi on esitatud lisas 3. Kuna hoiused on lühiajalised ja kõrge reitinguga krediidasutustes, ei arvutata neile eeldatava krediitkahjumi provisjoni.

Võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses, emitendigruppide lõikes	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
Valitsused	7 437	17 953
Pangad	-	3 551
Kokku	7 437	21 504

Võlakirjadest tulenev maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga on 7 437 tuhat eurot. Võlakirjade jaotus krediitkvaliteedi järgi on esitatud lisas 3. Võlakirjade kõrge krediitkvaliteedi tõttu on neile arvestatud eeldatava krediitkahjumi provisjoni ebaolulised.

Võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses, järelejäänud tähtaja järgi	31.12.2021	31.12.2020
	tuh EUR	tuh EUR
Kuni 1 aasta	3 264	14 296
1 aasta kuni 5 aastat	2 543	5 569
5 aastat kuni 10 aastat	1 080	-
Üle 10 aasta	550	1 639
Kokku	7 437	21 504

9 Kohustised investeerimislepingutest

	Kohustised, mille investeerimisrisk on kindlustusandjal	Kohustised, mille investeerimisrisk on kindlustusvõtjal	Kokku
	korrigeeritud soetusmaksumuses tuh EUR	õiglases väärtuses tuh EUR	tuh EUR
Kohustiste summa seisuga 01.01.2020	22 588	543 424	566 012
Laekunud maksed	2 418	94 700	97 118
Väljamakstud nõuded	-3 152	-55 248	-58 400
Arvestatud teenustasud (lisa 18)	-265	-7 612	-7 877
Lepingute ümberklassifitseerimine (lisa 10)	-1 147	1 179	32
Arvestatud riskipreemiad (lisa 14)	-507	-1 595	-2 102
Tulu investeerimisfondidest (lisa 22)	-	34 937	34 937
Hüvitised kindlustusmaksena (lisa 10)	-	77	77
Kohustiste muutus läbi kasumiaruande (lisa 22)	266	-2	264
Kohustiste summa seisuga 31.12.2020	20 201	609 860	630 061
Laekunud maksed	2 221	109 392	111 613
Väljamakstud nõuded	-3 458	-56 536	-59 994
Arvestatud teenustasud (lisa 18)	-246	-8 452	-8 698
Lepingute ümberklassifitseerimine (lisa 10)	229	15	244
Arvestatud riskipreemiad (lisa 14)	-442	-1 564	-2 006
Tulu investeerimisfondidest (lisa 22)	-	92 746	92 746
Hüvitised kindlustusmaksena (lisa 10)	-	85	85
Kohustiste muutus läbi kasumiaruande (lisa 22)	244	79	323
Kohustiste summa seisuga 31.12.2021	18 749	745 625	764 374

Enamus kohustisi investeerimislepingutest on tähtaegadega, mis on pikemad kui 12 kuud, seetõttu võib neid kohustisi lugeda pikaajalisteks. Samas sisaldub kõigis investeerimislepingutes klientide õigus leping ennetähtaegselt lõpetada.

Kohustistele, mille investeerimisrisk on kindlustusvõtjal, vastavad varade poolel investeerimisriskiga varade portfell ning väikeses osas raha arvelduskontol.

Lepingute ümberklassifitseerimisena on käesolevas ja järgmises lisas kajastatud kohustiste liikumist ühest klassist teise seoses klientidele pakutava võimalusega uuendada olemasolevate lepingute kindlustustingimusi (nn. *switch*), mille käigus vana tüüpi lepinguga seotud kohustised tõstetakse uut tüüpi lepingusse (jäädes küll sama maksurežiimi raamesse), mis võib muuta lepingu klassifikatsiooni kindlustuslepingust investeerimislepinguks, või muuta investeerimislepingus investeerimisriski kandmise iseloomu.

10 Kohustised kindlustuslepingutest

	Elukindlustuse eraldis tuh EUR	Rahuldamata nõuete eraldis tuh EUR	Boonuste eraldis tuh EUR	Kokku tuh EUR
Kohustiste summa seisuga 01.01.2020	56 063	12 058	302	68 423
Lepingute ümberklassifitseerimine (lisa 9)	-32	-	-	-32
Hüvitised kindlustusmaksena (lisa 9)	-	-77	-	-77
Kohustiste muutus läbi kasumiaruande (lisa 20)	-4 268	2 307	11	-1 950
Kohustiste summa seisuga 31.12.2020	51 763	14 288	313	66 364
Lepingute ümberklassifitseerimine (lisa 9)	-244	-	-	-244
Hüvitised kindlustusmaksena (lisa 9)	-	-85	-	-85
Kohustiste muutus läbi kasumiaruande (lisa 20)	-7 786	2 155	-	-5 631
Kohustiste summa seisuga 31.12.2021	43 733	16 358	313	60 404

Enamus elukindlustuslepinguid lõpevad rohkem kui 12 kuu pärast, seetõttu võib elukindlustuse eraldist lugeda pikaajaliseks kohustiseks (diskontomäär 2,5-4%). Samas sisaldub kõigis elukindlustuslepingutes klientide õigus leping ennetähtaegselt lõpetada. Rahuldamata nõuete eraldis ja boonuste eraldis realiseeruvad reeglina 12 kuu jooksul, seetõttu võib neid pidada lühiajalisteks kohustisteks. Kohustiste piisavuse testi kvantitatiivsed eeldused on kajastatud lisa 4.

11 Viitvõlad

	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
Maksuvõlad (muud kui ettevõtte tulumaks)	305	242
Võlad töötajatele	244	227
Võlad tarnijatele	122	130
Kokku	671	599

12 Muud kohustised

	31.12.2021 tuh EUR	31.12.2020 tuh EUR
Arveldused investeerimistehingutest	2 270	1 333
Arveldused kindlustusvõtjatega	313	377
Maksuvaidluse jaoks loodud eraldis	1 138	737
Kokku	3 721	2 447

Kõik kohustised on realiseeritavad ning ühe käimasoleva maksuvaidluse tulemus peaks selguma lähima 12 kuu jooksul, mistõttu neid võib lugeda lühiajalisteks kohustisteks. Maksuvaidlus on seotud klientide tulu maksustamisega kindlustuslepingutest.

13 Aktsiakapital, reservkapital ja dividendid

Nii 31.12.2020 kui 31.12.2021 seisuga on SLI aktsiakapital 10 miljonit eurot, mis koosneb 15 646 600 nimiväärtuseta lihtaktsiast. 100% SLI aktsiate omanik on Swedbank AS (Eesti).

Põhikirja järgi moodustab reservkapital vähemalt 1/10 aktsiakapitalist ning aktsionärid otsustavad igal aastal, kui suur osa kasumist reservkapitali eraldada. Varem kehtinud põhikirja ja selle alusel tehtud eraldiste tõttu on aga tegelik reservkapital oluliselt suurem: 2 miljonit eurot.

Reservkapitali võib kasutada kahjumite katmiseks või aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei tehta väljamakseid aktsionäridele.

SLI ainuaktsionär otsustas 18.03.2021 kasumi jaotamise otsusega maksta dividende 11,2 miljonit eurot (ca 0,72 eurot aktsia kohta). Dividendiga kaasnes ka ettevõtte tulumaksu kohustus 1,3 miljonit eurot (Eestis teenitud kasumi pealt). Dividendisumma on 2021. aasta esimese kvartali jooksul välja makstud.

14 Brutopreemiad

Brutopreemiad kindlustusliigiti	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Preemiad riskielukindlustuse lepingutelt	33 360	35 405
Preemiad kogumiskindlustuse lepingutelt	2 854	3 447
Preemiad investeerimislepingutest eraldatud riskikaitsetelt (lisa 9)	2 006	2 102
Kokku	38 220	40 954

Brutopreemiad turgude lõikes	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Leedu	16 056	17 211
Eesti	16 526	18 096
Läti	5 638	5 647
Kokku	38 220	40 954

15 Edasikindlustus

Kuni 31.08.2020 sõlmitud kindlustuslepingud
SLI edasikindlustuspartneriks selles portfellis on Swiss Re. Aruandeperioodil kehtinud lepingutega on edasi kindlustatud kõigi uute kindlustuslepingute surmariskide 100 tuhandet eurot ületav osa automaatselt kuni 300 tuhande euron. Riskidele, mille summad ületavad raamlepingu piire, on võetud täiendav fakultatiivne edasikindlustuskaitse.

Alates 01.09.2020 sõlmitud kindlustuslepingud
SLI edasikindlustuspartneriks selles portfellis on QBE. Kehtiva XL edasikindlustuslepinguga on automaatselt kaitstud kõigi surma- või invaliidsuskahjude 150 tuhandet eurot ületav osa kuni summani 1 miljon eurot. XL leping kehtib kuni 31.12.2022. Riskidele, mille summad ületavad raamlepingu piire, võetakse täiendav edasikindlustuskaitse.

Täiendavalt on SLI ostnud katastroofikaitseid maksimaalse vastutusega sündmuse kohta 6,5 miljonit eurot.

Edasikindlustuse tulem, kulud miinusega	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Edasikindlustuse preemiad	-988	-885
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (lisa 20)	149	164
Edasikindlustaja osa muutus rahuldamata nõuete eraldises (lisa 20)	-201	228
Edasikindlustuse kasumikomisjon	-	69
Kokku	-1 040	-424

16 Muud intressi- ja dividenditulud

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Intressitulu võlakirjadelt õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	807	833
Intressitulu tähtajalistelt hoiustelt	2	5
Dividendid fondiosakutelt	139	160
Kokku	948	998

17 Kasum/kahjum finantsinvesteeringutelt

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Kasum/kahjum fondiosakutelt	1 079	-234
Kasum/kahjum võlakirjadelt õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	-937	-347
Kasum/kahjum võlakirjadelt korrigeeritud soetusmaksumuses	17	7
Kokku	159	-574
Sealhulgas kauplemise eesmärgil hoitavad investeeringud	373	413
Kasum/kahjum fondiosakutelt	92 745	34 937
Kasum/kahjum investeerimislepingutega seotud finantsvaradelt	92 745	34 937

18 Teenustasud investeerimislepingutelt

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Haldustasud (lepingute administreerimistasud)	8 499	7 632
Tehingutasud (fonditehingute ostu-müügihinna vahe)	199	245
Kokku saadud kohustiste vähendamise arvelt (lisa 9)	8 698	7 877

19 Muud tegevustulud

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Kolmandatele osapooltele osutatud teenused	44	110
Kokku	44	110

20 Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustiste muutus

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Hüvitised	-17 462	-15 105
Tagasiostud	-1 066	-1 195
Nõuete käsitlekulud	-231	-193
Rahuldamata nõuete eraldise muutus (lisa 10)	-2 155	-2 307
Elukindlustuse eraldise muutus (lisa 10)	7 786	4 268
Arvestuslik lisakasum (lisa 10)	-	-11
Kokku	-13 128	-14 543

21 Edasikindlustuslepingutest saadud hüvitised ja varade muutus

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (lisa 15)	149	164
Edasikindlustuse osa muutus rahuldamata nõuete eraldises (lisa 15)	-201	228
Kokku	-52	392

22 Investeeringulepingute finantskohustiste õiglase väärtuse muutus

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Kohustiste muutus seoses seotud varade väärtuse muutusega (lisa 9)	-92 745	-34 937
Investeeringulepingutele arvestatud garanteeritud intress (lisa 9)	-244	-266
Muud korrigeerimised (lisa 9)	-79	2
Kokku	-93 068	-35 201

23 Sõlmimiskulud

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Agenditasu	-2 737	-2 219
Töötajatega seotud kulud	-221	-263
Turundus- ja müügitoetuskulud	-267	-333
Terviseriskide hindamise kulud	-150	-47
Muud	-499	-399
Kokku	-3 874	-3 261

24 Administratiivkulud

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Kolmandatelt osapooltelt ostetud teenused	-1 400	-1 666
Töötajatega seotud kulud	-2 538	-2 408
Muud	-1 242	-1 303
Kokku	-5 180	-5 377

25 Investeeringute halduskulud

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Varahaldustasud	-294	-234
Varade hoiu- ja tehingutasud	-620	-522
Kokku	-914	-756

26 Muud tegevuskulud

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Maksuvaidluseks loodud eraldis (seotud klientide tulu maksustamisega)	-401	-330
Kulud finantsjärelvalveasutustele	-348	-346
Kulud audiitoritele ja konsultantidele	-112	-106
Organisatsioonide liikmemaksud	-63	-66
Muud	-65	-72
Kokku	-989	-920

27 Tulumaks

tuh EUR	2021	Maksu- määr, %	2020	Maksu- määr, %
Kasum enne tulumaksu	22 990		24 492	
Tulumaks dividendidelt (Eesti, Läti)	1 274		2 416	
Tulumaks (Leedu)	1 392	15.0	1 685	15.0
Tulumaksu korrigeerivad elemendid:				
Maksuvaba tulu ja maksusoodustused	-17 632		-11 953	
Mittemahaarvatavad kulud	16 658		10 750	
Edasilükkunud tulumaksuvara muutus	-330		170	
Aktsiapõhiste maksete mõju tulumaksule	-4		-20	
Kaetud kogunenud maksustatava kahjumi arvelt	-292		-337	
Tulumaks kokku	1 066	4.6	2 711	11.1

Eestis makstavatelt dividendidelt arvestatakse tulumaks, mis kajastatakse kasumiaruandes tulumaksu kuluna nende väljakuulutamise hetkel. 2021. aasta märtsis tegi ainuaktsionär otsuse maksta dividendidena välja 11 200 tuhat eurot. Sellest 3 374 tuhat eurot maksti Leedus teenitud kasumi arvelt ning 7 826 tuhat eurot Eestis teenitud kasumi arvelt. Viimase pealt tasuti tulumaksu summas 1 274 tuhat eurot. Tulumaksumääraks Eestis on 20/80 jaotatud kasumilt, kuid „regulaarsetele“ dividendidele rakendatakse vähendatud määra 14/86.

Lätis kehtib Eestiga sarnane ettevõtte tulumaksu seadus - kasum maksustatakse selle väljavõtmisel. Kui SLI maksis 2021. aastal dividende, ei kasutatud selleks Lätis saadud kasumit. Läti tulumaksumäär jaotatud kasumilt on 20% (20/80 netoväljamakselt).

SLI Leedu filiaal teenis 2021. aastal maksueelset kasumit 9 283 tuhat eurot. Kohalike reeglite järgi koos tulumaksuseaduses ette nähtud juurde- ja mahaarvamistega sai sellest maksustatav kasum 2 785 tuhat eurot. Maksuvabaks tuluks loetakse preemiad pikaajalistelt kindlustuslepingutelt ning investeringutulu. Mittemahaarvatavateks kuludeks loetakse kahjuhüvitised ja kohustiste muutus pikaajalistest kindlustuslepingutest. Tulumaksuseaduse alusel tõttu peab igal juhul maksuma tulumaksu 30%-lt maksustatavalt kasumilt, ainult 70% saab tasaarvestada kogunenud maksukahjumiga. Ettevõtte tulumaksu määr Leedus on 15%. Maksmisele kuuluv tulumaks 2021. aasta eest on 125 tuhat eurot.

Leedu tulumaksuseadus on juba pikemat aega soodne pikaajaliste elukindlustuslepingute suhtes. Seisuga 31.12.2021 on SLI Leedu

filiaalil kogunenud maksustatavat kahjumit, mida saab maha arvata tulevaste perioodide maksustatavast kasumist (ilma aegumistähtajata), 58 275 tuhat eurot. Selle maksuefekt oleks 8 741 tuhat eurot.

Kogunenud maksustatav kahjum	2021, tuh EUR	2020, tuh EUR
Aasta alguses	60 225	62 472
Kasutatud aasta jooksul	-1 950	-2 247
Aasta lõpus	58 275	60 225

Edasilükkunud tulumaksuvara on peamiselt seotud prognoositud kasumi järgi arvestatud tulumaksuga (seoses kogunenud maksustatava kahjumiga) ning väikeses osas aktsiapõhise tasustamisega.

Edasilükkunud tulumaksuvara	2021, tuh EUR	2020, tuh EUR
Aasta alguses	2 182	2 340
Muutus läbi kasumiaruande	331	-158
Aasta lõpus	2 513	2 182

28 Tingimuslikud ja siduvad kohustused

TINGIMUSLIK TULUMAKS DIVIDENDIDELT

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt, samuti omakapitalist tehtavate väljamaksetelt, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr on 20/80 väljamakselt. Alates 2018. aastast kehtib sarnane seadus ka Lätis.

Eesti seaduses on samuti ette nähtud madalam määr regulaarsete dividendide puhul, näiteks 2022. aastal makstavatele dividendidele kehtib 1/3 kolmel eelneval aastal maksustatud dividendide ulatuses vähendatud maksumäär 14/86. SLI on maksnud regulaarselt dividendide ning saab seda sätet kasutada.

Finantsseisundi aruandes ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmise või kapitali vähendamisega. Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemise hetkel kasumiaruandes kuluna. SLI ei ole oma tegutsemisperioodi jooksul teostanud fondiemissioone, mis avaldaksid mõju tingimusliku tulumaksu arvutamisele juhul, kui ettevõtte otsustaks vähendada aktsiakapitali.

SLI jaotamata kasum 31. detsembri 2021 seisuga on 38 635 tuhat eurot (31.12.2020: 27 922 tuhat eurot). Eeldades, et jaotamata

kasumist 9 491 tuhat eurot on juba maksustatud Leedus, ning võttes arvesse Eesti maksumäärasid regulaarsetele dividendidele, oleks maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena ca 2 990 tuhat eurot (31.12.2020: 2 722 tuhat eurot), sellest 1 504 tuhat eurot Lätis.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust Eestis ja Leedus kuni 5 aasta, Lätis kuni 3 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamiselt määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Maksuhaldur on aastatel 2019–2021 SLI-s läbi viinud maksurevisjoni, mille teemaks on klientide poolt elukindlustuslepingutelt teenitud tulu maksustamine Leedus. Revisjoni tulemused ei ole veel selgunud. Ettevõtte juhtkond on moodustanud provisjoni summas 1 138 tuhat eurot, katmaks võimalikke kahjusid, kui ettevõtte tehakse klientide maksude tasumise eest vastutavaks.

INVESTEERIMISKOHUSTUSED

SLI on võtnud kohustuse investeerida kinnisesse investeerimisfondi BaltCap Infrastructure Fund kuni 3 miljonit eurot. Investeerimine toimub osade kaupa, vastavalt fondi investeerimisplaanide realiseerumisele. 31.12.2021 seisuga on järelejäädud investeerimiskohustus summas 1 244 tuhat eurot ning see investeeritakse eeldatavasti lähema paari aasta jooksul.

29 Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Meetodid, millega määratakse finantsinstrumendi õiglane väärtus, moodustavad hierarhia, mis peegeldab mõõtmiste tegemisel kasutatud sisendite läbipaistvust. 1. taseme puhul kasutatakse (korrigeerimata) noteeritud hindu varade või kohustiste aktiivsetel turgudel; 2. taseme puhul kasutatakse ka muid vaadeldavaid sisendeid, mis on vara või kohustise puhul jälgitavad otse (st hindadena) või kaudselt (st on tuletatud hindadest); ning 3. taseme puhul kasutatakse sisendeid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel.

tuh EUR	31.12.2021				31.12.2020			
	Õiglane väärtus	Õiglase väärtuse tase	Bilansiline väärtus	Vahe	Õiglane väärtus	Õiglase väärtuse tase	Bilansiline väärtus	Vahe
Varad								
Raha arvelduskontodel	32 413	2	32 413	-	14 747	2	14 747	-
Nõuded, viitlaekumised ja ettemaksud	1 083	3	1 083	-	1 367	3	1 367	-
Võlakirjad õiglases väärtuses läbi kasumiaruande	73 442	1	73 442	-	71 498	1	71 498	-
Võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses	8 375	1	7 437	938	23 082	1	21 504	1 578
Fondiosakud	748 887	1	748 887	-	611 822	1	611 822	-
Tähtajalised hoised	15 394	2	15 394	-	17 650	2	17 650	-
Kokku finantsvarad	879 594		878 656	938	740 166		738 588	1 578
Kohustised								
Kohustised investeerimislepingutest	764 374	2	764 374	-	630 061	2	630 061	-
Viitvõlad jm lühiajalised kohustised	4 605	3	4 605	-	3 273	3	3 273	-
Kokku finantskohustised	768 979		768 979		633 334		633 334	

30 Tasustamine

SLI juhatuse liikmete ja töötajate tasustamine lähtub Swedbank grupi tasustamispoliitikast, mille eesmärgiks on julgustada töötajaid saavutama oma individuaalseid eesmärke, pidades silmas vajadust tagada grupile vajaliku kompetentsiga töötajate olemasolu mõistliku kuluga. Swedbank grupis on kehtestatud tasustamine selliselt, et see oleks kooskõlas ja edendaks usaldusväärset ja tõhusat riskijuhtimist ning töötaks vastu liigsele riskide võtmisele.

Enamikul töötajatel on osa töötasust kindlaks määratud ja osa töötasust muutuv tasu, mis koos muude toetustega moodustavad kogu töötasu. Eesmärgiks on saavutada mõistlik tasakaal töötasu muutuvate ja püsivate osade vahel. Kogutasu peab olema konkurentsivõimeline ja vastama turutingimustele, peegeldades samas Swedbank grupi väärtusi: avatud, lihtne ja hooliv. Tasupakett peab toetama grupi äristrateegiat, eesmärke, pikaajalisi huve ja visiooni.

Põhipalk on tasustamise peamine komponent. Põhipalk baseerub töötaja tööülesannetel, võtab arvesse töötaja hakkamasaamist seatud eesmärkidega ning käitumist kooskõlas grupi väärtustega, ning võtab arvesse olukorda kohalikul tööturul. Juhi otsuse oma alluvate töötasude osas kinnitab juhi juht, kes hindab ka seatud eesmärkide saavutamist ning nende kooskõla grupi väärtustega.

Tulemustasude maksimise võetakse arvesse Swedbank grupi eetika- ja huvide konflikti põhimõtteid ning teisi sise-eeskirju. Tulemustasude maksimine toimub mitmeaastase viivitusega (üldjuhul 3-5 aastat), et nende määramisel oleks võimalik arvestada Swedbank grupi pikaajalisusele ja jätkusuutlikkusele orienteeritud kasvustrateegiaga, majanduse tsüklilise iseloomuga ning võetavate riskidega. Muu hulgas arvestatakse tulemustasude maksimise töötaja vastavust kehtestatud sisemistele ja välistele eeskirjadele.

SLI juhid ja töötajad osalevad bilansikuupäeva seisuga viies Swedbank grupi tulemustasude programmis Eken (2017.-2021. aastate Eken programmid).

Swedbank grupi tulemustasustamine on seotud ettevõtte riskijuhtimisega. Tulemustasustamise riski juhtimise võib jaotada kahte ossa: ex-ante ja ex-post.

Ex-ante riskijuhtimine (enne tulemustasu aktsiate määramist) tähendab seda, et tulemustasu on seotud nii töötaja individuaalsete tulemustega kui grupi ja äriüksuse aastatulemusega hinnataval aastal. Tulemustasu määramine sõltub sellest, kas äriüksus ja grupp tervikuna saavutavad oodatud positiivse lisaväärtuse (kasum peale maksude ja kapitalikulu maha arvamisest). Võimalik tulemustasu töötaja tasemel on limiteeritud, s.t. on kehtestatud maksimummäär, mis sõltub vaadeldavaks aastaks kehtestatud parameetritest. Ka kogu grupi ja iga äriüksuse maksimaalne tulemustasu on piiratud programmi algatamisel kehtestatud summadega.

Ex-post riskijuhtimine (peale tulemustasu aktsiate määramist, ooteperioodi jooksul) tähendab seda, et nii töötajate kui juhtide puhul rakendatakse vähemalt kolmeaastast ooteperioodi aktsiate määramise ja kättesaamise vahel. See põhimõte rakendub kõigile, ei ole kehtestatud alammäära, millest väiksemat tasu võiks kohe kätte saada. Samuti ei kasutata edasilükatud tulemustasude kätte jagamist osadena, näiteks võrdsetes osades kõigi ooteaastate jooksul, kuigi seadused seda lubaks. Määratud tulemustasu on võimalik tagasi võtta või edasi lükata, kui grupi finantsseis on tuntuvalt nõrgenenud, või selleks on suur oht, või kui konkreetse töötaja tegevus on negatiivselt mõjutanud grupi või äriüksuse tulemusi.

2019. aasta lõpust on kõigil töötajatel võimalus liituda töandja pensioni programmiga, millesse panustavad nii töötajad kui SLI.

Juhatusel liikmetele ja töötajatele arvestatud töötasud (sealhulgas puhkusetasud ja lahkumiskompensatsioonid) ning preemiad on kajastatud järgnevalt:

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Töötasu, pensioni ja aktsiapõhise tasustamise programmi kulu		
Juhatusel liikmetele arvestatud töötasu	255	248
Töötajatele arvestatud töötasu	2 052	2 008
Juhatusel liikmetele arvestatud pensioni programmi kulud	5	4
Töötajatele arvestatud pensioni programmi kulud	39	30
Aktsiapõhise tasustamise programmi kulud koos maksudega	82	77
Kokku	2 433	2 367
Aktsiapõhise tasustamise programmi väljamaksed		
Juhatusel liikmetele välja jagatud aktsiad Eken programmist	12	8
Töötajatele välja jagatud aktsiad Eken programmist	86	81
Kokku	98	89

31 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooltena käsitletakse emaettevõtjat Swedbank AS, Swedbank AS-i kõrgeimat emaettevõtjat Swedbank AB (Rootsi), kes on ka SLI kõrgeim kontrolliv üksus, kõiki ülejäänud Swedbank AB konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid; SLI nõukogu liikmeid, juhatuse liikmeid ning emaettevõtte juhtkonna liikmeid; samuti ettevõtteid, mis on nõukogu ja juhatuse liikmete ja nende pereliikmete kontrolli või olulise mõju all.

SLI ostab suure osa oma funktsioonidest sisse teistelt Swedbank grupi ettevõtetelt. Swedbank grupi pangad kõigis kolmes riigis on SLI

peamised arveldus- ja depopangad. Arveldus-, hoiustus- ja väärtipaberitehingud Swedbank grupi pankadega toimuvad tavalistel turutingimustel. Swedbank grupi pangad on ka SLI ainsad kindlustusagendid, kogu kindlustuslepingute müük kõigis kolmes Balti riigis toimub läbi grupi pankade. Agenditeenuse eest makstakse tasu, mis on korrelatsioonis pankade poolt teenuse osutamiseks kantud kuludega.

Samuti ostab SLI teenust Swedbankilt paljude muude funktsioonide täitmiseks, nagu personalikonsultatsioon, palgaarvestus, IT haldus,

vastavuskontroll, rahapesu tõkestamise funktsioon ja siseaudit. SLI tasub kõigi Swedbanki poolt osutatavate teenuste eest turutingimustel. Teistelt Swedbank grupi liikmetelt ostetakse nende ettevõtete spetsiifikale vastavaid teenuseid, näiteks varahaldusteenused, mis on hinnastatud turutingimustel.

SLI ise teistele seotud osapooltele teenuseid eriti ei osuta. Nõukogu ja juhatuse liikmetega, samuti SLI, Swedbanki ja grupi teiste ettevõtete töötajatega sõlmitakse kindlustuslepinguid üldistel võtmeklientidele kehtivatel alustel. SLI osutab mõningaid teenuseid grupi Rootsis tegutsevale elukindlustusettevõttele, need teenused on hinnastatud turutingimustel.

Juhtkonna võtmeisikutena IAS 24 mõistes käsitletakse juhatuse liikmeid. Juhatuse liikmed osalevad sarnaselt ülejäänud töötajatele grupiüleses aktsiapõhise tasustamise programmis Eken. 2021. aastal jaotati juhatuse liikmetele vastavalt 2017. aasta Ekeni programmi tingimustele 723 Swedbank AB aktsiat (2020: 573) turuväärtusega 12 tuhat eurot (infot juhtkonna tasude kohta vt lisa 30). Juhatuse liikmete lepingute alusel on juhtimissuhte lõpetamisel ette nähtud hüvitis kuni kuue kuu tasu ulatuses.

SLI ei ole andnud ega saanud seotud osapooltele(lt) garantiisid. SLI-l ei ole ühegi seotud osapoolega seoses tähtaja ületanud või vaieldavaid nõudeid või kohustisi. SLI ei ole kandnud kahjusid seoses seotud osapoole poolt kohustuse täitmata jätmisega.

Seotud osapooltega on toimunud järgmised tehingud:

	2021 tuh EUR	2020 tuh EUR
Saadud intressid jm investeeringutulud		
Swedbank AS	1	3
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	1	5
Kokku	2	8
Tulu osutatud teenuste eest		
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	41	101
Makstud intressid ja teenustasud		
Swedbank AS	496	515
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	1 246	1 101
Kokku	1 742	1 616
Kindlustuslepingute müügi eest makstud agenditasud		
Swedbank AS	967	945
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	1 862	1 399
Kokku	2 829	2 344
Muud ostetud teenused		
Swedbank AS	574	731
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	1 154	1 100
Kokku	1 728	1 831

Saldod seotud osapooltega on kajastatud järgnevalt:

	31.12.2021	31.12.2020
	hinnastamine tuh EUR	hinnastamine tuh EUR
Raha arvelduskontol ja tähtajalised hoiused		
Swedbank AS	-0,5% 2 619	-0,5% 3 931
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	-0,9% ... 0,0% 45 205	-0,7% ... 1,25% 26 485
Kokku	47 824	30 416
Viitvõlad ja arveldused		
Swedbank AS	1 012	26
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	15	19
Kokku	1 027	45

Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Swedbank Life Insurance SE tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja standardite tõlgendustega ning kajastab õigesti ja õiglaselt Swedbank Life Insurance SE finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Juhatuse hinnangul on Swedbank Life Insurance SE jätkuvalt tegutsev. Aruandes esitatud teave on tõene ja täielik.

Nimi ja ametinimetus

Allkiri

Kuupäev

Rasa Balevičienė
Juhatuse esimees



10. märts 2022

Vaida Janušytė
Juhatuse liige



10. märts 2022

Ilona Gaiževskaitė-Mickaitienė
Juhatuse liige



10. märts 2022

Margus Liigand
Juhatuse liige



10. märts 2022

Tomas Nenartavičius
Juhatuse liige



10. märts 2022

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Swedbank Life Insurance SE aktsionäridele

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Swedbank Life Insurance SE (*Ettevõtte*) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie auditi arvamus on kooskõlas auditikomiteele 10. märtsil 2022 esitatud täiendava aruandega.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2021;
- kasumi- ja muu koondkasumi aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisa, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Oma parima teadmise ja veendumuse kohaselt kinnitame, et meie poolt Ettevõttele ja selle emaettevõttele osutatud auditivälised teenused on olnud kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate seaduste ja regulatsioonidega ning et me ei ole osutanud auditiväliseid teenuseid, mis on keelatud Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse §-i 59¹ poolt.

Meie poolt perioodi 1. jaanuar 2021 - 31. detsember 2021 jooksul Ettevõttele ja selle emaettevõttele osutatud auditivälised teenused on avalikustatud tegevusaruandes

Ülevaade meie auditist

Kokkuvõte

Olulisus

Ettevõtte auditi olulisus on 1 149 tuhat eurot, mis on määratud kui 5% kasumist enne tulumaksu.

Peamised auditi teemad

- Kindlustuslepingute kohustiste väärtus
-

Oma auditi kujundamisel määrasime me olulisuse ja hindasime olulise väärkajastamise riske raamatupidamise aastaaruandes. Erilist tähelepanu pöörasime valdkondadele, kus juhatuse on kasutanud subjektiivseid hinnanguid, näiteks oluliste raamatupidamislike hinnangute puhul, mis tuginesid eeldustele ja tulevikusündmustele, mis on oma olemuselt ebakindlad. Nagu kõikides oma auditites, tegelesime riskiga, et juhtkond eirab sisekontrollisüsteemi, hinnates muu hulgas seda, kas on asjaolusid, mis viitavad pettusest tuleneda võivale olulise väärkajastamise riskile.

Kujundasime oma auditi ulatuse eesmärgiga teha piisavalt tööd, võimaldamaks meil avaldada arvamust raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta, võttes arvesse Ettevõtte struktuuri, raamatupidamisprotsesse ja kontrollprotseduure, ning tööstusharu, milles Ettevõtte tegutseb.

Olulisus

Meie auditi ulatust mõjutas meie poolt määratud olulisus. Auditi eesmärgiks on omandada põhjendatud kindlustunne selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast. Neid loetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Tuginedes oma professionaalsele hinnangule määrasime olulisusele, sealhulgas raamatupidamise aastaaruande kui terviku olulisusele, teatud numbrilised piirmäärad, mis on toodud alljärgnevas tabelis. Need numbrilised piirmäärad koos kvalitatiivsete kaalutlustega aitasid meil määrata meie auditi ulatust ja meie auditiprotseduuride olemust, ajastust ja mahtu ning hinnata väärkajastamiste mõju raamatupidamise aastaaruandele kui tervikule nii eraldiseisvalt kui summeerituna.

Auditi olulisus

1 149 tuhat eurot

Kuidas me selle määrasime

5% Ettevõtte kasumist enne tulumaksu

Rakendatud olulisuse kriteeriumi põhjendus

Kasutasime olulisuse arvestamisel seda näitajat, kuna kasum enne tulumaksu on üheks peamiseks kaalutluseks Kontserni tegevuse hindamisel ja võtmetähtsusega indikaator tulemuslikkuse osas nii juhtkonnale kui ka nõukogule ning see on ka üldlevinud näitaja. Valisime 5% määra, mis jääb selle kvalitatiivse näitaja puhul aktsepteeritavasse vahemikku.

Peamised auditi teemad

Peamised auditi teemad on valdkonnad, mis olid meie professionaalse hinnangu kohaselt käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditis kõige olulisemad. Neid valdkondi käsitleti raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditeerimise ja sellele arvamuse avaldamise kontekstis ning me ei avalda nende valdkondade kohta eraldi arvamust.

Peamine auditi teema	Kuidas me tegelesime peamise auditi teemaga oma auditis
<i>Kindlustuslepingute kohustiste väärtus</i> <i>(vaata Lisa 3 "Riskide ja kapitali juhtimine", Lisa 10 „Kohustised kindlustuslepingutest“).</i> Vastavalt raamatupidamise aastaaruande Lisas 10 avalikustatud infole on 31. detsembri 2021 seisuga kindlustuslepingute kohustisi kokku summas 60 404 tuhat eurot. See valdkond sisaldab olulisi hinnanguid kasutatud eelduste osas. Sellest tulenevalt määrasime kindlustuslepingute kohustiste väärtuse peamiseks auditi teemaks. Kooskõlas üldise kindlustussektori praktikaga tugineb Ettevõtte kindlustuslepingute kohustiste arvutamisel aktuaarsetel hindamismudelitel. Mudelite keerukus võib luua eeldused vigade tekkimiseks tulenevalt mudelite ülesehitusest või rakendamisest või suurtest andmehulkadest. Lisaks omavad arvutustes kasutatavad eeldused, mis muuhulgas koosnevad majanduslikest eeldustest (nagu näites investeerimistulu ja intressimäärad) ning aktuaarsetest eeldustest (nagu näiteks suremus, haigestumus ja klientide käitumine), olulist mõju kindlustuslepingute kohustistele. Sellest tulenevalt on kriitilise tähtsusega kehtivate ja usaldusväärsete eelduste kasutamine.	Meie auditiprotseduurid sisaldasid, kuid ei olnud piiratud alljärgnevaga: - Hindasime kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste, sealhulga elukindlustuse eraldiste, kahjunõuete ja ettemakstud preemiatega seotud kontrollmehhanismide ülesehitust, rakendamist ja tõhusust; - Hindasime traditsiooniliste säästutoodetega seotud alternatiivsete ülearvutuste kontrollmehhanismide ülesehitust, rakendamist ja tõhusust. - Testisime Ettevõtte kontrolliprotseduure, mis tagab, et eraldiste edasi kandmine on efektiivne ja mõistlik; - Kaasasime enda aktuaare hindamaks Ettevõtte kasutatavat meetodikat ja eelduseid ning teostasime sõltumatud arvutused kindlustuslepingute valimi osas; - Testisime lepingute staatuste koode, et veenduda andmete täielikkuses ja olemasolus; - Vaatasime üle Ettevõtte kohustuste piisavuse testis kasutatud rahavoo projektsioonide ja eelduste mõistlikkuse; ning - Hindasime kindlustuskohustiste kohta info avalikustamist, et veenduda nende kooskõlas olemises Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet (kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka audiitortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud; ja
- tegevusaruanne koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Pidades silmas auditi käigus saadud teadmisi ja arusaamu ettevõttest ja selle keskkonnast, oleme lisaks kohustatud avaldama, kui oleme tuvastanud olulisi väärkajastamisi tegevusaruandes, millest saime teadlikuks enne käesoleva audiitori aruande kuupäeva. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

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

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Ettevõtte jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Ettevõtte finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Ettevõtte sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Samuti kinnitame neile, kelle ülesandeks on valitsemine, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid ning edastame neile info kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mis võivad tekitada põhjendatud kahtlust meie sõltumatuse riivamise kohta, ja vajadusel ohtude kõrvaldamiseks rakendatud meetmete või kaitsemehhanismide kohta.

Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, edastatud auditiga seotud teemade seast valime välja need teemad, mis olid käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditi kontekstis kõige olulisemad ja on seega peamised auditi teemad. Me kirjeldame neid teemasid audiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud antud teema kohta infot avalikustada või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et antud teema kohta ei peaks meie aruandes infot esitama, kuna võib põhjendatult eeldada, et antud info esitamisega kaasnevad kahjulikud tagajärjed ületavad avaliku huvi rahuldamisest saadava kasu.

Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

Meid määrati esmakordselt Swedbank Life Insurance SE kui avaliku huvi üksuse audiitoriks 15. aprillil 2019, 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta suhtes. Meie audiitorteenuse katkematu osutamise periood Swedbank Life Insurance SE kui avaliku huvi üksusele on kokku 3 aastat. Vastavalt Eesti Vabariigi audiitortegevuse seadusele ja Euroopa Liidu määrusele 537/2014 on võimalik meie volitusi Swedbank Life Insurance SE audiitorina pikendada kuni 31. detsembril 2038 lõppeva majandusaastani.

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lauri Past'.

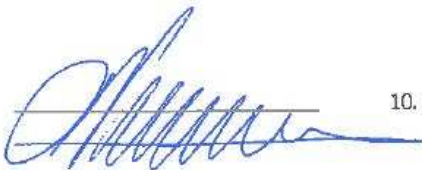
Lauri Past
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 567

10. märts 2022
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Swedbank Life Insurance SE 2021. aasta puhaskasum 21 924 tuhat eurot ning varasemate perioodide jaotamata kasum 16 711 tuhat eurot, kokku 38 635 tuhat eurot, alljärgnevalt:

tuh EUR	2021
Swedbank Life Insurance SE 2021. aasta puhaskasum	21 924
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	16 711
Jaotamata kasum kokku	38 635
Dividendidena maksta	-15 300
Jaotamata kasumi saldo	23 335

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Rasa Balevičienė	juhatuse esimees		10. märts 2022
Vaida Janušytė	juhatuse liige		10. märts 2022
Ilona Gaiževskaitė-Mickaitienė	juhatuse liige		10. märts 2022
Margus Liigand	juhatuse liige		10. märts 2022
Tomas Nenartavičius	juhatuse liige		10. märts 2022

Ainuaktsionäri otsus

(avalikustatakse vastavalt Kindlustustegevuse seaduse §-le 127)

21. märts 2022, Tallinn, Liivalaia 8

Swedbank Life Insurance SE aktsiakapital on 10 000 000 eurot, mis on jagatud 15 646 600 nimiväärtuseta aktsiaks. Iga aktsia annab aktsionärile ühe hääle.

Swedbank Life Insurance SE ainuaktsionär on Swedbank AS (registrikood 10060701, aadress Liivalaia tn 8, 15040 Tallinn), häälte arv 15 646 600, häältega esindatud 100% aktsiakapitalist.

Ainuaktsionäri otsused

Käesolevaga Swedbank Life Insurance SE ainuaktsionär Swedbank AS, kelle esindajana tegutseb seaduse alusel juhatuse liige Tarmo Ulla, otsustas Tallinnas 21. märtsil 2022:

1. Kinnitada Swedbank Life Insurance SE 2021. aasta majandusaasta aruanne.
2. Kinnitada Swedbank Life Insurance SE 2021. aasta majandusaasta puhaskasum 21 923 513 eurot.
3. Jaotada Swedbank Life Insurance SE 2021. aasta majandusaasta puhaskasum 21 923 513 eurot ning eelnevate perioodide jaotamata kasum 16 711 150 eurot, kokku 38 634 663 eurot, alljärgnevalt:
 - 3.1. maksta aktsionärile dividende summas 15 300 000 eurot;
 - 3.2. jätta 23 334 663 eurot jaotamata kasumisse.

Tarmo Ulla
ainuaktsionäri esindaja / Swedbank AS juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Elukindlustus	65111	38220000	100.00%	Yes

Sidevahendid

Liik	Sisu
Phone	+372 6131606
Fax	+372 6131130
E-mail address	elukindlustus@swedbank.ee