



SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2016 lõppenud
majandusaasta kohta

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2016
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2016
Äriühingu nimetus	Swedbank Life Insurance SE
Äriregistri number	10142356
Aadress	Liivalaia 12 15036 Tallinn, Eesti Vabariik
Telefon	+372 613 1606
Faks	+372 613 1130
E-mail	elukindlustus@swedbank.ee
Veebilehekülg	www.swedbank.ee/elukindlustus
Põhitegevusala	elukindlustus
Audiitorkontroll	AS Deloitte Audit Eesti
Dokumentide loetelu, mis on lisatud majandusaasta aruandele	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek

Tegevusaruanne	lk. 3-6
Raamatupidamise aastaaruanne	lk. 7-53
Finantsseisundi aruanne	lk. 7
Koondkasumiaruanne	lk. 8
Rahavoogude aruanne	lk. 9
Omakapitali muutuste aruanne	lk. 10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	
1. Üldine informatsioon	lk. 11
2. Ülevaade olulisematest arvestuspõhimõtetest	lk. 11
3. Riskide ja kapitali juhtimine	lk. 22
4. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud juhtkonna hinnangud	lk. 31
5. Raha	lk. 35
6. Viitlaekumised	lk. 35
7. Nõuded edasikindlustusest	lk. 35
8. Ettemaksed ja muud nõuded	lk. 36
9. Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	lk. 36
10. Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	lk. 39
11. Materiaalne põhivara	lk. 40
12. Kohustused investeerimislepingutest	lk. 41
13. Kohustused kindlustuslepingutest	lk. 42
14. Viitvõlad	lk. 42
15. Kohustused edasikindlustusest	lk. 42
16. Muud finantskohustused	lk. 43
17. Aktsiakapital ja reservkapital	lk. 43
18. Brutopreemiad	lk. 43
19. Edasikindlustus	lk. 44
20. Intressi- ja dividenditulud	lk. 44
21. Kasum/kahjum investeeringute väärtuse muutusest	lk. 44
22. Kasum/kahjum investeeringute realiseerimisest	lk. 45
23. Kasum valuutatehingutest	lk. 45
24. Teenustasud investeerimislepingutelt	lk. 45
25. Muud tegevustulud	lk. 45
26. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	lk. 46
27. Investeerimislepingute finantskohustuse väärtuse muutus	lk. 46
28. Sõlmimiskulud	lk. 46
29. Administratiivkulud	lk. 46
30. Investeeringute halduskulud	lk. 47
31. Muud tegevuskulud	lk. 47
32. Tulumaks	lk. 47
33. Tingimuslikud ja siduvad kohustused	lk. 48
34. Finantsinstrumentide õiglase väärtus	lk. 49
35. Tasustamispoliitika	lk. 50
36. Tehingud seotud osapooltega	lk. 51
Juhatuse allkirjad	lk. 53
Kasumi jaotamise ettepanek	lk. 54

Majandustulemused

Swedbank Life Insurance SE (edaspidi SLI) 2016. aasta tegevuskasumiks kujunes 21,1 miljonit eurot (eelmisel aastal 21,9 miljonit eurot). Eelmise aasta kasumisse andis märgatava osa kohustuste piisavuse testi tulemusena moodustatud täiendavate eraldiste vähenemine 4,0 miljoni euro võrra, 2016. aastal need eraldised suurenesid 0,3 miljoni euro võrra. Muud tulukomponendid arenesid oodatud tempos – nii teenustasutulud kui riskitulud tõusid 14% võrreldes mullusega. Neto investeringutulu, arvestamata kohustuste piisavuse testi tulemusi, paranes mõnevõrra, kuid ei ole siiski piisav katmaks klientidele garanteeritud intressi kulu. Tegevuskulud kokku tõusid pisut, kuid erinevad kululiigid käitusid erinevalt – komisjonitasud agentidele langesid, grupi poolt SLI-le jaotatud erinevad ühiskulud aga tõusid oluliselt.

Kasumi allikad riigiti olid järgnevad: 9,2 miljonit eurot Eesti ärist, 2,2 miljonit Lätist ning 9,7 miljonit Leedust. Kasumi allikad tegevusvaldkonniti olid: 14,0 miljonit kindlustusriskide võtmisest, 7,7 miljonit teenustasutulude ja tegevuskulude vahena ning -0,6 miljonit varade ja kohustuste juhtimisest.

SLI varade maht kasvas aastaga 35 miljoni euro võrra 548 miljoni euroni, seda vaatamata 29 miljoni euro netoväljamaksele omakapitalitehingutes ja tulumaksuks. Hallatav klientide varade maht tõusis 43 miljoni euro võrra, kusjuures investeerimisriskiga lepingute varade maht kasvas 53 miljoni euro võrra, millest 23 miljonit eurot tuli turgude tõusust, aga garanteeritud intressiga lepingute portfell vähenes 10 miljoni euro võrra, seda loomulikel põhjustel – uusi lepinguid enam ei müüda, ning väljamaksed lõppevatele lepingutele ületavad sissemakseid jõusolevatesse lepingutesse.

Müügitulemused

Eestis sõlmis SLI 2016. aastal üle 19 400 uue lepingu, mis on 15% vähem kui 2015. aastal. Enamus lepinguid tuli valdkonnast kuhu enim tähelepanu pöörati - riskielukindlustuse toodetest – neid müüdi ligi 15 500 (-11%). Suurem langus leidis aset lastekindlustuse (-23%) ja pensionitoodete (-27%) müügis.

Kindlustusmaksleid kogus SLI 2016. aastal Eestis 33,7 miljonit eurot, mis on mullusest 2% enam. Eestis oli SLI turuosa kogutud maksete alusel 2016. aastal 38,9% (-0,8% võrreldes 2015. aastaga) ning see tähendab ka turul esikohta. 2016. aasta lõpu seisuga on SLI-l Eestis 96 tuhat klienti 120 tuhande jõusoleva lepinguga, hallatavate kliendivarade maht on 191 miljonit eurot ning riskisummade summa 3,85 miljardit eurot.

Leedus sõlmis SLI 2016. aastal 41 500 uut lepingut, mis ületab mullust 14%. Neist 30 300 olid riskielukindlustuse lepingud – mullusest 22% võrra enam. Kasvu näitas ka lastekindlustus (+6%), seevastu pensionikindlustuse müük vähenes (-9%)

Kindlustusmaksleid kogus SLI 2016. aastal Leedus 51,2 miljonit eurot, mis on mullusest 2% enam ning tähendab turul teist kohta, turuosaga kogutud maksete alusel 21,9% (+0,5% võrreldes mullusega). 2016. aasta lõpu seisuga on SLI-l Leedus 143 tuhat klienti 169 tuhande jõusoleva lepinguga, hallatavate kliendivarade maht on 255 miljonit eurot ning riskisummade summa 2,64 miljardit eurot.

Lätis kasvas SLI müük eelmise aastaga võrreldes 8% ning kindlustusmaksed kasvasid 13%. 2016. aasta lõpu seisuga on SLI-l Lätis 45 tuhat klienti 54 tuhande jõusoleva lepinguga, hallatavate kliendivarade maht on 60 miljonit eurot ning riskisummade summa 0,95 miljardit eurot.

Solventsus II ja riskijuhtimine

Riskijuhtimise valdkonnas on mitu viimast aastat olnud pühendatud Solventsus II (SII) režiimiks valmistumiseks. Võeti ette palju tegevusi, et tagada vastavus kõigi kolme SII samba nõuetele. Solventsus II režiim jõustus 2016. aasta alguses.

Et täita esimese samba nõudeid, on aastatega üles ehitatud mudel kindlustustehniliste eraldiste ja solventsuskapitalinõude (SCR) arvutamiseks. Et täita teise samba nõudeid, aga ka muul viisil toetada SLI juhtimist, on aja jooksul välja arendatud ja uute nõudmistega kohandatud riskijuhtimise süsteem koos sisemiste kontrollidega. Praegune riskijuhtimise süsteem on hästi integreeritud kõigisse SLI tegevustesse ja protsessidesse. Kolmanda samba nõuete täitmiseks on välja arendatud kvantitatiivsete ja narratiivsete aruannete ettevalmistamise protsess.

Oma riskide ja maksevõime hindamise protsess (ORSA: *own risk and solvency assessment*) on saanud lahutamatuks osa riskijuhtimise protsessist, mis aitab kaasa SLI otsuste tegemisel. Viimase aasta jooksul viidi läbi kaks erakorralist ORSA protsessi, testimaks uute investeeringute mõju ning esialgu plaanitud suurema dividendi väljamaksmise mõju.

Regulaarse ORSA protsessi on samuti uuendatud, keskendudes negatiivsete stsenaariumide väljatöötamisele juhatuse ja teiste üksuste koostöös. Äririskide hindamisest on saanud peamine sisend stsenaariumite koostamisel ning sellest on saanud kaks korda aastas läbi viidav regulaarne protsess. ORSA on näidanud, et mõju poolest kasumile ja solventsuskapitalinõudele osutus kõige kehvemaks stsenaariumiks konkurentsi tugevnemise stsenaarium riskielukindlustuses, kuid isegi selle puhul jäaks SCR kordaja suuremaks kui 1,5 üle kogu kolmeaastase planeerimisperioodi. ORSA käigus hinnatakse ka majandusliku kapitali vajadust, mis põhineb SLI enda vaatel oma äris sisalduvatele riskidele. Kuna nii uued regulatiivsed nõuded kui ka majandusliku kapitali mõõtmine näitavad, et SLI ei vaja bilansilist omakapitali, on täiendavalt kehtestatud sisemine limiit likviidsetele varadele, mis tagab selle, et SLI-l on igapäevase äritegevuse läbiviimiseks piisavalt likviidseid vahendeid. ORSA tulemustele tuginedes on SLI nõukogu kinnitanud SLI äriplaani ja kapitaliplaani.

Lisaks ORSA-le on SLI osalenud EIOPA stress-testides kahe stsenaariumiga (üks neist keskendus madalatele intressimääradele ning teine hüpoteetilisele turustressile). Tulemused näitasid, et SLI suudab hästi vastu pidada karmidele turutingimustele.

Aasta jooksul ei ole SLI riskiprofiil oluliselt muutunud, välja arvatud seoses investeeringutega kinnisvarafondi, mis suurendas aktsiariski osa solventsuskapitalinõudes.

Üks valdkond, mille tähtsus ja millele keskendumine on aasta jooksul veelgi kasvanud, on operatsioonirisk. Uue toote heakskiitmise protsess, riskijuhtimissüsteemi küpsuse hindamise protsess, ärikatkestustestid ning riskikontrolli enesehindamised on saanud regulaarseteks protsessideks SLI juhatuse ja teiste üksuste aktiivsel osalusel. Lisaks regulaarsetele tegevustele on möödunud aastal hoolikalt järgitud ja analüüsitud PRIIPS, IDD ja MiFid2 arenguid, et olla nende uute nõuete vastavuses kui nad kehtima hakkavad.

Kokkuvõtteks: tänu varakult alanud ettevalmistusele Solventsus II tulekuks on SLI sujuvalt uuele regulatiivsele režiimile üle läinud.

Investeerimistegevus

Garanteeritud intressiga kohustusi katvale investeerimisportfellile sobiva strateegia leidmine ja rakendamine on olnud tõeline väljakutse.

Aktiivselt juhitud portfelli (mille maht oli aasta lõpu seisuga 78,0 miljonit eurot) tootluseks kujunes ca 0,8% (mullu 0,2%), toetatuna jätkuvast intressimäärade langusest.

Lunastustähtajani hoitavate võlakirjade portfell, mis katab suurt osa Leedu kohustustest, vähenes plaanipäraselt 47,5 miljoni euron. Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodi kasutamine tagab sellele portfellile stabiilse tulemuse. Portfelli aastane tootlus oli 4,2%.

Võttes arvesse majanduskeskkonna ebakindlust ning jätkuvalt madalat intressitaset Euroopas, tehti SLI investeerimisprintsipiidesse 2016. aastal muudatusi. Nüüdsest on teatud piirangutega lubatud ka alternatiivsed investeeringud, nt kinnisvara ja infrastruktuuriprojektid. Esimesed investeeringud kinnisvarafondi on osutunud seni edukaks, koos varasemast portfelli jäänud kinnisvara- ja aktsiafondidega oli n.ö. ebalikviidsete investeeringute portfelli tootlus 9,7% (portfelli maht aasta lõpu seisuga 6,6 miljonit eurot).

Investeerimisriskiga elukindlustustoodete portfell kasvas 2016. aastal 380 miljoni euron. Investeerimisriskiga varade keskmiseks tootluseks kujunes ca 6,6% (eelmisel aastal: 2,6%), kusjuures aasta jooksul oli tulemus väga volatiilne, seoses fondides sisalduva ulatusliku aktsiariskiga.

Nõukogu ja juhatus ning neile makstud tasud

2016. aasta jooksul nõukogu koosseisus muutusi ei toimunud. Nõukogu liikmetele aasta jooksul tasu ei makstud.

Ka juhatuse koosseisus 2016. aastal muutusi ei toimunud. Juhatuse liikmed said 2016. aastal tasu juhatuse liikme lepingute alusel kokku 253 tuhat eurot, ning nad on kaasatud ka Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2016. aastal tehti väljamakse vastavalt 2012. aasta Ekeni programmi tingimustele. Juhatuse liikmetele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 82 tuhat eurot.

18. jaanuaril 2017 otsustas SLI nõukogu kutsuda Mindaugas Jusiuse tagasi juhatuse esimehe kohalt alates 31. jaanuarist 2017, ning nimetas samast kuupäevast ajutiselt juhatuse esimeheks Evaldas Valeiša.

Töötajad ning neile makstud tasud

Olulisi muutusi töötajaskonnas 2016. aastal ei olnud. Aasta lõpu seisuga töötas SLI-s 19 inimest Eestis, 8 Lätis ning 22 Leedus (need arvud sisaldavad ka juhatuse liikmeid).

2016. aastal arvestas SLI töötajatele töötasudeks kokku 859 tuhat eurot. Kõik töötajad on kaasatud Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2016. aastal tehti väljamakseid vastavalt 2012. aasta Ekeni programmi tingimustele. Töötajatele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 140 tuhat eurot.

Ülevaade muudest olulistest tehingutest ja sündmustest

SLI ainuaktsionäri Swedbank AS otsusega 9.02.2016 suurendati SLI aktsiakapitali 7 miljoni euro võrra, milleks emiteeriti 10 952 620 uut aktsiat. Aktsiakapitali suurendamise põhjuseks oli grupi kapitalstruktuuri parendamine - tehingu üheks osaks oli maksta välja dividendidena võimalikult suur osa varasemate perioodide jaotamata kasumist (sellest tulenevalt sisaldas juhatuse kasumi jaotamise ettepanek ka erakorralist dividendi lisaks kapitalijuhtimise plaanis sätestatule) ning teiseks osaks taastada vajaminev kapitaliseeritus täiendava aktsiakapitaliga. Täiendav aktsiakapital on esimese kvartali jooksul sisse makstud.

Eeltoodut arvesse võttes otsustas SLI ainuaktsionär 17.03.2016 kasumi jaotamise otsusega maksta dividende 30,98 miljonit eurot. Dividendiga kaasnes ka ettevõtte tulumaksu kohustus 4,56 miljonit eurot (Eestis teenitud kasumi pealt). Dividendisumma on esimese kvartali jooksul välja makstud.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE**FINANTSSEISUNDI ARUANNE
SEISUGA 31. DETSEMBER 2016**

	Lisa	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
VARAD			
Raha	5	40 335	10 405
Nõuded, viitlaekumised ja ettemakstud kulud		3 783	4 075
Viitlaekumised	6	50	51
Nõuded edasikindlustusest	7	174	211
Ettemaksed ja muud nõuded	8	3 559	3 813
Finantsinvesteeringud		503 571	498 135
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	9	445 737	400 757
Korrigeeritud soetusmaksumuses	10	57 834	97 378
Materiaalne põhivara	11	81	113
VARAD KOKKU		547 770	512 728
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused		511 350	467 920
Kohustused investeerimislepingutest	12	407 406	355 491
Kohustused kindlustuslepingutest	13	98 453	107 580
Viitvõlad	14	1 214	1 172
Kohustused edasikindlustusest	15	181	193
Muud finantskohustused	16	4 096	3 484
Omakapital		36 420	44 808
Aksiakapital	17	10 000	3 000
Ülekurss		1 150	1 150
Reservkapital	17	2 000	2 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		7 655	18 661
Aruandeaasta kasum		15 615	19 997
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		547 770	512 728

Lehekülgedel 11 kuni 52 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

**KOONDKASUMIARUANNE
2016. AASTA KOHTA**

	Lisa	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Netopreemiad		33 137	30 413
Brutopreemiad	18	33 957	31 193
Edasikindlustuse preemiad	19	-820	-780
Netotulu investeeringutelt		3 925	2 874
Intressi- ja dividenditulu	20	4 659	5 169
Kasum/kahjum investeeringute väärtuse muutusest	21	-1 189	-2 139
Kasum/kahjum investeeringute realiseerimisest	22	404	-469
Kasum valuutatehingutest	23	51	313
Muud tulud		7 603	7 363
Teenustasud investeerimislepingutelt	24	6 263	5 898
Edasikindlustuse komisjonitasud ja kasumis osalemine	19	99	114
Muud tegevustulud	25	1 241	1 351
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	26	-14 225	-10 558
Investeerimislepingute finantskohustuse väärtuse muutus	27	-469	385
Tegevuskulud		-8 823	-8 620
Sõlmimiskulud	28	-3 463	-3 776
Administratiivkulud	29	-4 339	-3 847
Investeeringute halduskulud	30	-611	-597
Muud tegevuskulud	31	-410	-400
Brutokasum		21 148	21 857
Tulumaks	32	-5 533	-1 860
Aruandeaasta puhaskasum		15 615	19 997
Aruandeaasta koondkasum		15 615	19 997

Lehekülgedel 11 kuni 52 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

**RAHAVOOGUDE ARUANNE
2016. AASTA KOHTA**

	Lisa	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Rahavood äritegevusest			
Laekunud maksed kindlustuslepingutelt		31 279	28 262
Laekunud maksed investeerimislepingutelt	12	73 763	72 767
Väljamaksed kindlustuslepingutele (koos käsitluskuludega)	26	-20 134	-21 533
Väljamaksed investeerimislepingutele	12	-39 412	-28 629
Arveldused edasikindlustusandjatega		-390	-302
Makstud tegevuskulud		-8 047	-8 072
Muud tulud ja kulud		814	942
Makstud tulumaks	32	-5 094	-1 731
Aktsiate ja fondiosakute soetus		-95 601	-88 567
Aktsiate ja fondiosakute müük		64 188	51 549
Võlakirjade soetus		-28 756	-25 860
Võlakirjade müük		48 371	23 678
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse		-46 627	-156 393
Laekunud tähtajalistest hoiustest		74 389	165 162
Saadud intressid		5 371	5 499
Saadud dividendid		153	175
Muud investeringute tulud ja kulud		-355	1 948
Rahavood äritegevusest kokku		53 912	18 895
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-2	-4
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-2	-4
Rahavood finantseerimistegevusest			
Aktsiakapitali sissemaksed	17	7 000	-
Makstud dividendid		-30 980	-12 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-23 980	-12 000
Rahavood kokku		29 930	6 891
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	5	10 405	3 514
Raha ja raha ekvivalentide muutus		29 930	6 891
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	5	40 335	10 405

Lehekülgedel 11 kuni 52 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
2016. AASTA KOHTA**

	Aktiivkapital	Ülekurss	Reserv- kapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
	tuh EUR	tuh EUR	tuh EUR	tuh EUR	tuh EUR
Seisuga 01.01.2015	3 000	1 150	2 000	30 706	36 856
Väljakuulutatud dividendid	-	-	-	-12 000	-12 000
Tulemustasuprogrammi aktiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	-	-	-	-45	-45
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	19 997	19 997
Seisuga 31.12.2015	3 000	1 150	2 000	38 658	44 808
Aktiivkapitali suurendamine	7 000	-	-	-	7 000
Väljakuulutatud dividendid	-	-	-	-30 980	-30 980
Tulemustasuprogrammi aktiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	-	-	-	-23	-23
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	15 615	15 615
Seisuga 31.12.2016	10 000	1 150	2 000	23 270	36 420

Lehekülgedel 11 kuni 52 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

1. Üldine informatsioon

Swedbank Life Insurance SE (edaspidi SLI) 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud juhatus poolt 15. veebruaril 2017.

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

SLI on Eestis registreeritud ning Eestis, Lätis ja Leedus tegutsev Euroopa äriühing, asukohaga Liivalaia 12, 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. Kogumiskindlustused võivad olla nii garanteeritud intressi ja valikulise kasumiosalusega kui ka kliendi investeerimisriskiga.

2. Ülevaade olulisematest arvestuspõhimõtetest

2.1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

SLI 2016. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee poolt välja antud standardite tõlgendustega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud tekkepõhisuse printsiibist.

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

Raamatupidamise aastaaruande koostamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nõuab juhtkonnapoolsete 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.

2.2. 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 kohustused on hinnatud ümber eurodesse aruandluskupäeval kehtinud Euroopa Keskpanka kursiga. Välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja kohustused, 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.

2.3. Raha

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

2.4. Finantsvarad

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

- õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenud ja nõuded;
- lunastustähtjani hoitavad investeeringud.

Finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingupäeval.

Finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantsvara eest makstud tasu õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid tehingukulusid, välja arvatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade soetamisega seotud kulutused, mis kajastatakse otse kasumiaruandes.

Finantsvarade kajastamine bilansis lõpetatakse siis, kui SLI kaotab lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või annab kolmandale osapoolale üle finantsvarast tulenevad rahavood ning enamiku varaga seotud riskidest ja hüvedest.

2.4.1. 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 või tuletisinstrument, mis ei ole riskimaandamisinstrument) 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. Varade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt kas kasumi või kahjumina kasumiaruandes.

Finantsvarade õiglase väärtus 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 puhasväärtus. Noteerimata võlakirjade õiglast väärtust hinnatakse diskonteeritud rahavoogude meetodil, kasutades sarnase riskiga instrumentide kohta teadaolevat tootlusmäära.

Tuletisinstrumentid kajastatakse bilansis varana, kui nende õiglane väärtus on positiivne, ning kohustusena, kui see on negatiivne. Kasumid ja kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. SLI ei kasuta tuletisinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse erireegleid.

2.4.2. Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega mittetuletisinstrumentid, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglases väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse laenusid ja nõudeid korregeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Lühiajaliste nõuete puhul on nende korregeeritud soetusmaksumus üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega.

Iga aruandluskupäeva seisuga hinnatakse laenude ja nõuete väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selleks kasutatakse kogu kättesaadavat informatsiooni võlgniku finantsseisu ja nõudest tulenevate tulevaste rahavoogude kohta. Kui leitakse vara väärtuse langusele viitavad objektiivsed asjaolud, hinnatakse laen või nõue alla. Allahindluse summa leitakse nõude bilansilise väärtuse ja arvatavate tuleviku rahavoogude nüüdisväärtuse vahena. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes.

Kui järgnevatel aruandeperioodidel vara väärtuse langus väheneb ja seda on võimalik usaldusväärselt seostada sündmustega, mis leidsid aset pärast allahindluse kajastamist, siis esialgne allahindlus tühistatakse. Tühistatud allahindlus kajastatakse kasumiaruandes.

2.4.3. Lunastustähtajani hoitavad investeeringud

Lunastustähtajani hoitavad investeeringud on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega võlainstrumentid, mida ettevõtte kavatseb hoida ja on võimeline hoidma kuni nende lunastustähtajani. Lunastustähtajani hoitavad investeeringud võetakse esmalt arvele nende õiglases väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid korregeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Iga aruandluskupäeva seisuga hinnatakse lunastustähtajani hoitavate investeeringute väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selleks kasutatakse kogu kättesaadavat informatsiooni võlgniku finantsseisu ja nõudest tulenevate tulevaste rahavoogude kohta. Kui leitakse vara väärtuse püsivale langusele viitavad objektiivsed asjaolud, hinnatakse investeering alla. Allahindluse summa leitakse investeeringu bilansilise väärtuse ja arvatavate tuleviku rahavoogude nüüdisväärtuse vahena. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes.

Kui järgnevatel aruandeperioodidel vara väärtuse langus väheneb ja seda on võimalik usaldusväärselt seostada sündmustega, mis leidsid aset pärast allahindluse kajastamist, siis esialgne allahindlus tühistatakse. Tühistatud allahindlus kajastatakse kasumiaruandes.

2.5. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana võetakse üldjuhul arvele varad, mille soetusmaksumus ületab 1000 eurot ja kasulik eluiga on üle ühe aasta. Varad soetusmaksumusega alla 1000 euro või kasutuseaga alla ühe aasta kantakse soetamisel kuludesse. Erandina on infotehnoloogiliste varade põhivarana arvele võtmise alampiiriks soetusmaksumus 2000 eurot, välja arvatud töökoha arvutustehnika, millel see on 250 eurot.

Põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega kaasnenud kuludest. Edaspidi kajastatakse põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ning võimalikud väärtuse langusest tingitud allahindlused.

Materiaalse põhivara amortisatsiooniperiood on olenevalt vara iseloomust kaks kuni kaheksa aastat ja amortiseerimine toimub lineaarsel meetodil.

Iga aruandluskupäeva seisuga hinnatakse põhivara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise väärtusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline väärtus ületab selle kaetavat väärtust. Kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha arvatud eeldatavad müügikulud, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem.

2.6. Rendiarvestus

Rendilepingut loetakse kapitalirendiks juhul, kui kõik olulised vara omandiga seotud riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule, vastasel juhul loetakse rendilepingut kasutusrendiks.

Rentnikuna kajastatakse kapitalirenti bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse intressikuluks ja rendi põhiosa tagasimakseteks. Intressikulu jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama.

2.7. 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.

2.8. Kohustused investeerimislepingutest

2.8.1. Investeerimisriskiga investeerimislepingud

Investeerimisriskiga lepingutest tulenevate finantskohustuste suurus on lepingujärgselt otseselt sõltuvuses nende lepingutega seotud investeeringute turuväärtusest. Sarnaselt nendega seotud varadele määratletakse kohustused investeerimisriskiga lepingutest esmasel kajastamisel õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks, sest selline kajastamine väldib täielikult võimalikke hindamisest tulenevaid ebakõlasid.

2.8.2. Garanteeritud intressiga investeerimislepingud

Garanteeritud intressiga investeerimislepingute finantskohustused koosnevad lepingutesse makstud rahast ning lepingutele arvestatud intressist, millest võetakse maha lepingute haldamise ja riskikaitsetega seotud tasud. Lisaks sisaldab finantskohustus ka lepingutele eelmiste aastate eest määratud lisakasumit. Garanteeritud intressiga investeerimislepingute finantskohustused võetakse algselt arvele nende õiglates väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

2.9. Kohustused kindlustuslepingutest

2.9.1. 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.

2.9.2. Rahuldamata nõuete eraldis

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

Kui rahuldamata nõuete eraldises olev kahju ületab edasikindlustuslepingu järgset omavastutuse määra, kajastatakse ületav osa edasikindlustuse osana rahuldamata nõuete eraldises, mis on esitatud bilansis edasikindlustuse nõuete all.

2.9.3. 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 finantskohustustele investeerimislepingutest.

2.10. Muud finantskohustused

Kõik muud finantskohustused (sealhulgas võlgnevused hankijatele ja töövõtjatele ning kohustused edasikindlustusest) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on täidetud, tühistatud või aegunud.

2.11. Kohustuste piisavuse test

Igal aruandluskuupäeval viiakse läbi kohustuste piisavuse test kontrollimaks kindlustus- ja investeerimis-lepingutest tulenevate kohustuste adekvaatsust. Kohustuste piisavuse testis leitakse kõigi lepingutest tulenevate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus, kasutades hetke parimaid hinnanguid tuleviku kulude, investeerimistulude, suremuse ja teiste näitajate kohta, ning võrreldakse seda kohustuste bilansilise väärtusega. Kui test näitab, et bilansilised kohustused ei ole piisavad, kajastatakse puudujääk kasumiaruandes ja suurendatakse bilansis kohustusi.

2.12. Kindlustustegevuse tulud ja kulud

2.12.1. Brutopreemiad

Kindlustuslepingutesse tehtud kindlustusmaksed kajastatakse kasumiaruandes brutopreemiadena 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 pool - 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 bilansis nõudena kliendi vastu. Nõuded aeguvad kolme kuu möödudes.

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

2.12.2. Makstud nõuded

Makstud nõuded moodustuvad kindlustuslepingute hüvitistest, tagasiostusummadest ning nõuete käsitluskuludest. Hüvitistena kajastatakse kõigi surma, invaliidsuse 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 käsituskuludena kajastatakse otseselt konkreetsete nõuetega seonduvad kulud ja kaudsed nõuete käsitlemisega 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 suurenemisena, kui klient on kindlustusjuhtumist teatanud. Rahuldamata nõuete eraldise suurust korrigeeritakse kahjukäsitusprotsessi 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.

2.13. Edasikindlustustegevuse tulud ja kulud

Edasikindlustamisele kuulub ainult kindlustuslepingute kindlustusrisi osa. Kindlustuslepingute säästuosast ja investeerimislepingutest tulenevad riskid lasuvad täielikult SLI-I (välja arvatud investeerimisriskiga 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 bilansis kui ettemakstud edasikindlustuspreemiad nõuetes edasikindlustusest.

2.14. Muud tulud

Teenustasutuluna kajastatakse investeerimislepingute haldamise eest võetavat tasu ning investeerimislepingutega seotud väärtapaberitehingute eest võetavat tasu. Teenustasutulu kajastatakse tekkepõhiselt vastavate teenuste osutamisel. Teenustasud võetakse vastava lepinguga seotud finantskohustuse vähenemise arvelt.

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

Dividenditulu kajastatakse hetkel, mil tekib õigus dividendidele ja kui tulu laekumine on tõenäoline.

Muude tegevustuludena kajastatakse fondihalduritelt saadavaid haldustasu tagasimakseid, muid võimalikke vahendustasusid kolmandate isikute teenuste vahendamiselt, samuti tulu põhivara müügist jm juhuslikke tulusid. Muud tegevustulud kajastatakse reeglina tekkepõhiselt tulu tekkimise hetkel või perioodil, välja arvatud mõnedelt välisfondidelt saadavate tagasimaksete osas, mis kajastatakse tuluna siis, kui nende suurus on usaldusväärselt selgunud.

2.15. Tegevuskulude klassifikatsioon ja arvestus

Kõik tegevuskulud kajastatakse tekkepõhiselt.

Sõlmimiskuludena esitatakse lepingute sõlmimisega seotud kulud. Sellisteks on otsesed kulud, nagu agenditasud, ning kaudsed kulud, nagu reklaamikulud, müügijuhtimisega, 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-, kantselei- ja muud kulud, mis ei kuulu sõlmimiskulude või nõuete käsitluskulude alla.

Investeeringute halduskuludena näidatakse investeerimisportfelli haldustasud, väärtpaberikontode hooldustasud ning väärtpaberitehingute 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 kahjum põhivara müügist, trahvid ja viivised.

2.16. Aktsiapõhised maksed

Kuna Swedbanki grupp (Swedbank AB (publ) ja selle tütarettevõtted) saab teenuseid oma töötajatelt ja võtab kohustuse arveldada tehingute eest omakapitaliinstrumentidega, kajastatakse see aktsiapõhise maksena. See tähendab, et selliste teenuste õiglase väärtus, mis annavad töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentidele, kantakse kuludesse teenuste osutamise ajal. Samal ajal kajastatakse vastav kohustiste suurenemine. Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglase 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 omakapitaliinstrumendid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud teenistusperioodi, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav kohustuste suurenemine 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 Swedbanki grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse kohustustes. Seonduvad sotsiaalkindlustusmaksed kajastatakse rahas arveldatava aktsiapõhise maksena, st vastava perioodi kuluna, kuid õiglase väärtuse alusel, mis on mis tahes ajal sotsiaalkindlustusmaksete aluseks. Tütarettevõtte kirjendab oma töötajatega tehtud tehinguid rahas arveldatavana. Kõnealust nõuet kohaldatakse sõltumata sellest, mil viisil omandab tütarettevõtte omakapitaliinstrumendid, et täita kohustusi oma töötajate ees.

2.17. Uued ja muudetud rahvusvahelised finantsaruandluse standardid (IFRS)

Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) on välja andnud järgmised standardid, standardite muudatused ja tõlgendused, mis kohalduvad 2016. aastal või hiljem algavatele aruandeperioodidele. IASB lubab varasemat rakendamist. Nimetatud standardite kohaldamine SLI poolt, juhul kui uuendused ei ole kooskõlas varasemate IFRS sätetega, eeldab et need on vastu võetud ka Euroopa Liidus.

2.17.1 Aruandeperioodil rakendatud uued muudatused ja tõlgendused

IFRS 10 Konsolideeritud finantsaruanded, IFRS 12 Muudes (majandus)üksustes olevate osaluste avalikustamine ning IAS 28 Investeeringud sidusettevõtetesse - investeerimisühingud: konsolideerimiserandi rakendamine. Euroopa Liidus vastu võetud 22. septembril 2016, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole mõju SLI finantsaruannetele.

IFRS 11 Ühised ettevõtmised – ühistes ettevõtmistes osaluse omandamise arvestus

Muudatused käsitlevad osaluse kajastamist ühistes ettevõtmistes. Euroopa Liidus vastu võetud 24. novembril 2015, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole mõju SLI finantsaruannetele.

IAS 1 Finantsaruannete esitamine, muudatused – avalikustamise initsiatiiv

Euroopa Liidus vastu võetud 18. detsembril 2015, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. IAS 1 muudatused on suunatud julgustama ettevõtteid kasutama oma professionaalset hinnangut otsustamaks millist informatsiooni avalikustada oma finantsaruannetes. Muudatused selgitavad, et ettevõtteid peaksid ise hindama, millises aruande osas ja mis järjekorras peaks aruannetes informatsiooni esitama. Muudatustel ei ole mõju SLI finantsaruannetele.

IAS 16 Materiaalsed põhivarad ning IAS 38 Immateriaalsed varad – selgitus lubatavate amortisatsioonimeetodite kohta

Euroopa Liidus vastu võetud 2. detsembril 2015, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole mõju SLI finantsaruannetele.

IAS 16 Materiaalsed põhivarad ning IAS 41 Põllumajandus – viljakandvad taimed

Euroopa Liidus vastu võetud 23. novembril 2015, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole mõju SLI finantsaruannetele.

IAS 19 Hüvitised töötajatele – Määratud hüvitistega plaanid: töötaja panustamine

Euroopa Liidus vastu võetud 17. detsembril 2014, rakendub 1. veebruaril 2015 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole mõju SLI finantsaruannetele.

IAS 27 Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded – kapitaliosaluse meetod konsolideerimata finantsaruannetes

Euroopa Liidus vastu võetud 18. detsembril 2015, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole mõju SLI finantsaruannetele.

Iga-aastane muudatuste projekt 2010-2012

Iga-aastane muudatuste projekt IFRS standardites (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 ja IAS 38) eesmärgiga likvideerida ebakõlad ning parendada sõnastust. Vastu võetud Euroopa Liidus 17. detsembril 2014, rakendub 1. veebruaril 2015 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole olulist mõju SLI finantsaruannetele.

Iga-aastane muudatuste projekt 2012-2014

Iga-aastane muudatuste projekt IFRS standardites (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 ja IAS 34) eesmärgiga likvideerida ebakõlad ning parendada sõnastust. Vastu võetud Euroopa Liidus 15. detsembril 2015, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole olulist mõju SLI finantsaruannetele.

2.17.2 IASB poolt avaldatud ja Euroopa Liidus vastu võetud muudatused, mille jõustumisaeg on tulevikus

IFRS 9 Finantsinstrumendid

Euroopa Liidus vastu võetud 22. novembril 2016, rakendub 1. jaanuaril 2018 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Standard sisaldab nõudeid finantsinstrumentide kajastamisele, klassifitseerimisele ja mõõtmisele, allahindlusele, kajastamise lõpetamisele ja riskimaandamisinstrumentide arvestusele. Finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise nõuded vähendavad hindamiskategooriate arvu ja panevad need sõltuvusse ettevõtte finantsvarade juhtimise mudelist, samuti ka asjaolust kas instrumendi lepingulised rahavood koosnevad ainult põhiosa- ja intressimaksetest. IFRS 9 avaldab mõju SLI finantsaruannetele, mõju ulatus on hindamisel.

IFRS 15 Tulu kliendilepingutest ja IFRS 15 muudatused

Euroopa Liidus vastu võetud 22. septembril 2016, rakendub 1. jaanuaril 2018 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. IFRS 15 ei mõjuta oluliselt SLI finantsaruandeid, kuna ei kehti kindlustuslepingutele.

2.17.3 Uued standardid ja muudatused, mis on avaldatud IASB poolt, kuid ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidus

SLI hinnangul ei too järgnevate uute standardite ja olemasolevate standardite muudatuste kasutuselevõtt nende esmarakendamise perioodil kaasa olulisi muutusi SLI finantsaruannetes.

IFRS 14 Reguleeritud hinnatingimustes müügitulu kajastamine (rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele) – Euroopa Komisjon otsustas mitte alustada vastuvõtmisprotsessi sellele ajutisele standardile, vaid oodata ära lõplik standard.

IFRS 16 Rendid

Standard on kehtiv majandusaastatele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem.

IFRS 2 Aktsiapõhine makse

Muudatused täpsustavad aktsiapõhiste maksete klassifitseerimise ja mõõtmise raamistikku ja rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRS 4 Kindlustuslepingud

IFRS 9 Finantsinstrumendid rakendamine koosmõjus IFRS 4 Kindlustuslepingud (rakendub kas 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, või alates aruandeperioodist mil esmakordselt rakendatakse IFRS 9). Muudatused pakuvad lahendusi probleemidele, mis kerkivad üles seoses IFRS 9 rakendamisega enne seda kui rakendatakse peatselt valmivat uut standardit kindlustuslepingutele, mis asendab IFRS 4.

IFRS 10 Konsolideeritud finantsaruanded ning IAS 28 Investeeringud sidusettevõtetesse – varade müük või üleandmine investori ja tema kaasinvestori või ühisettevõtte vahel ja muud muudatused (rakenduskuupäev lükati määramata ajaks edasi kuni valmib uuring kapitaliosaluse meetodi teemal).

IFRS 15 Tulu kliendilepingutest

Selgitused rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IAS 7 Rahavoogude aruanne

Muudatused rakenduvad 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IAS 12 Tulumaks

Muudatused rakenduvad 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatused täpsustavad edasilükkunud tulumaksu arvestust õiglases väärtuses kajastatud võõrkapitali instrumendist tulenevate realiseerumata kahjumite korral.

IAS 40 Kinnisvarainvesteeringud

Muudatused rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustega seatakse rangemad alused vara klassifitseerimisel kinnisvarainvesteeringuks või vastupidi.

Iga-aastane muudatuste projekt 2014-2016

Iga-aastane muudatuste projekt IFRS standardites (IFRS 1, IFRS 12 ja IAS 28) eesmärgiga likvideerida ebakõlad ning parendada sõnastust. Muudatused IFRS 12 rakenduvad 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ning muudatused IFRS 1 ja IAS 28 rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRIC 22 Välisvaluutatehingud ja ettemakstud tasu

Tõlgendus rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

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.

3.1. Kindlustusriskide juhtimine

3.1.1. 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, sest esialgu otsustati mitte osaleda annuiteetväljamakse pakkumises teise samba pensionikindlustusest. Peamiseks kaitsemeetmeks selle riski vastu on konservatiivse suremustabeli kasutamine.

3.1.2. 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.

3.1.3. 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 grappe, 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 seni ei ole riskikontsentratsiooni mõju oluliseks peetud, on edasikindlustuslepingute järgne suhteliselt madal SLI omavastutus iga üksiku riski suhtes, mistõttu ka mitme kliendi sattumine samasse õnnetusse ei tooks kaasa ülejõukäivat väljamakset.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

3.2. Finantsriskide juhtimine

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

3.2.1. 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.

Krediidiriskile avatud varade jaotus vastaspoolte reitingute lõikes Standard & Poor's skaalal

31.12.2016, tuh EUR	AAA	AA	A	BBB	BB	B või nõrgem	Reitinguta	Kokku
Varad								
Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad	7 780	3 420	19 341	14 856	2 056	7	-	47 460
Võlakirjad õiglasest väärtuses	1 775	7 948	35 254	20 218	-	-	-	65 195
Tähtajalised hoiused	-	10 374	-	-	-	-	-	10 374
Raha	-	40 335	-	-	-	-	-	40 335
Tuletistehingud	-	48	-	-	-	-	-	48
Nõuded edasikindlustusest	-	174	-	-	-	-	-	174
Muud nõuded	-	-	2 997	-	-	-	612	3 609
Kokku krediidiriski kandvad varad	9 555	62 299	57 592	35 074	2 056	7	612	167 195

31.12.2015, tuh EUR	AAA	AA	A	BBB	BB	B või nõrgem	Reitinguta	Kokku
Varad								
Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad	8 244	3 427	30 451	10 362	6 708	7	-	59 199
Võlakirjad õiglasest väärtuses	2 575	14 706	32 457	25 586	-	-	-	75 324
Tähtajalised hoiused	-	5 256	32 923	-	-	-	-	38 179
Raha	-	-	10 405	-	-	-	-	10 405
Tuletistehingud	-	-	47	-	-	-	-	47
Nõuded edasikindlustusest	-	211	-	-	-	-	-	211
Muud nõuded	-	-	3 387	-	-	-	477	3 864
Kokku krediidiriski kandvad varad	10 819	23 600	109 670	35 948	6 708	7	477	187 229

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 31.12.2016 seisuga AA (31.12.2015: A).

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

3.2.2. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk tähendab riski, et ettevõttel tekib raskusi oma finantskohustuste täitmisel. See risk on SLI-l väga madal. Esiteks on rahavood kindlustustegevusest enamasti positiivsed ja peaksid sellisteks jääma veel pikaks ajaks; 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 kohustuste jaotus rahavoogude toimumise tähtaegade lõikes

31.12.2016 tuh EUR	Kuni 1 aasta	1...2 aastat	2...5 aastat	Üle 5 aasta	Ilma tähtajata	Kokku
Varad						
Raha	40 335	-	-	-	-	40 335
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	22 626	16 025	23 390	3 202	380 494	445 737
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	8 451	3 331	29 395	16 657	-	57 834
Muud varad	1 517	-	-	-	2 347	3 864
Kokku varad	72 929	19 356	52 785	19 859	382 841	547 770

Kohustused

Kohustused investeerimisriskiga lepingutest	-	-	-	-	379 542	379 542
Kohustused garanteeritud intressiga lepingutest	35 829	15 359	29 003	46 126	-	126 317
Muud kohustused	5 491	-	-	-	-	5 491
Kokku kohustused	41 320	15 359	29 003	46 126	379 542	511 350

31.12.2015 tuh EUR	Kuni 1 aasta	1...2 aastat	2...5 aastat	Üle 5 aasta	Ilma tähtajata	Kokku
Varad						
Raha	10 405	-	-	-	-	10 405
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	20 701	24 089	24 716	5 865	325 386	400 757
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	47 827	-	18 879	30 672	-	97 378
Muud varad	1 279	-	-	-	2 909	4 188
Kokku varad	80 212	24 089	43 595	36 537	328 295	512 728

Kohustused

Kohustused investeerimisriskiga lepingutest	-	-	-	-	328 528	328 528
Kohustused garanteeritud intressiga lepingutest	29 390	20 324	33 789	51 040	-	134 543
Muud kohustused	4 849	-	-	-	-	4 849
Kokku kohustused	34 239	20 324	33 789	51 040	328 528	467 920

Kohustused garanteeritud intressiga investeerimis- ja kindlustuslepingutest on siin esitatud järelejäänud tähtaegade kaupa vastavalt lepingus fikseeritud tähtajale. See kirjeldab tulevasi rahavoogusid ainult väga ligikaudselt, sest need sõltuvad ka tulevastest kindlustusmaksetest, tagasiostudest, kindlustusjuhtumitest, lepingumuudatustest jne. SLI ei ole pidanud praktiliseks esitada käesolevas aruandes tulevaste diskonteerimata rahavoogude prognoosi aastate kaupa. Kohustused investeerimisriskiga lepingutest on ilma tähtajata, kuna enamusel neist ei ole kokkulepitud lõpptähtaega ning ka ülejäänud lepingute varad realiseeritakse alles siis, kui klient soovi avaldab.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

3.2.3. Valuutarisk

Valuutarisk seisneb riskis, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus vahetuskursi muutuste tõttu. Kindlustustegevuse seadus sätestab, et kindlustusvõtjate kohustustele vastavad varad peavad olema investeeritud samas valuutas kui kohustused. Valuutaposisioonide tasakaalustamiseks on kasutatud tulevikutehinguid.

Varade ja kohustuste jaotus valuutade lõikes

31.12.2016, tuh EUR	EUR	USD	SEK	JPY	Kokku
Varad					
Raha	40 335	-	-	-	40 335
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	430 523	14 474	630	110	445 737
Finantsinvesteeringud korrig. soetusmaksumuses	57 643	191	-	-	57 834
Muud varad	3 824	40	-	-	3 864
Kokku varad	532 325	14 705	630	110	547 770
Kohustused ja omakapital					
Kohustused	494 652	16 006	588	104	511 350
Omakapital	36 420	-	-	-	36 420
Kokku kohustused ja omakapital	531 072	16 006	588	104	547 770
Bilansiline netopositsioon	1 253	-1 301	42	6	-
Tulevikutehingute netopositsioon	-1 660	1 708	-	-	48
31.12.2015, tuh EUR	EUR	USD	SEK	JPY	Kokku
Varad					
Raha	10 405	-	-	-	10 405
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	381 072	18 885	660	140	400 757
Finantsinvesteeringud korrig. soetusmaksumuses	96 757	621	-	-	97 378
Muud varad	4 168	20	-	-	4 188
Kokku varad	492 402	19 526	660	140	512 728
Kohustused ja omakapital					
Kohustused	445 980	21 186	620	134	467 920
Omakapital	44 808	-	-	-	44 808
Kokku kohustused ja omakapital	490 788	21 186	620	134	512 728
Bilansiline netopositsioon	1 614	-1 660	40	6	-
Tulevikutehingute netopositsioon	-1 790	1 837	-	-	47

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

3.2.4. Intressimäära risk

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

Õiglase väärtuse intressimäära riski vastu kaitstakse end intressikandvate varade ja kohustuste tähtaegu sobitades. Praktikas tähendab see seda, et investeringute portfelli moodustamisel lähtutakse kohustuste portfelli tähtaegade profiilist. Osa võlakirjariskist on võetud läbi võlakirjafondide, mis kannavad samuti pigem intressimäära riski kui muud hinnariski. Alljärgnevasse tabelisse on võlakirjafondid lisatud eraldi veeruna, sest neis sisalduvate instrumentide tähtajalise jaotuse kohta pole piisavalt täpset informatsiooni.

Intressimäära riski kandvate varade ja kohustuste jaotus intressi fikseerimise tähtaegade lõikes

31.12.2016 tuh EUR	Kuni 1 aasta	1...2 aastat	2...5 aastat	Üle 5 aasta	Võlakirja- fondid	Kokku
Varad						
Raha	40 335	-	-	-	-	40 335
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	22 578	16 025	23 390	3 202	126 837	192 032
Finantsinvesteeringud korrig. soetusmaksumuses	8 451	3 331	29 395	16 657	-	57 834
Kokku varad	71 364	19 356	52 785	19 859	126 837	290 201
Kohustused						
Kohustused investeerimisriskiga lepingutest	-	-	-	-	126 264	126 264
Kohustused garanteeritud intressiga lepingutest	45 990	18 949	30 700	30 678	-	126 317
Kokku kohustused	45 990	18 949	30 700	30 678	126 264	252 581
Intressimäära riskile avatud positsioon	25 374	407	22 085	-10 819	573	37 620
31.12.2015 tuh EUR	Kuni 1 aasta	1...2 aastat	2...5 aastat	Üle 5 aasta	Võlakirja- fondid	Kokku
Varad						
Raha	10 405	-	-	-	-	10 405
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	20 701	24 089	24 716	5 865	103 053	178 424
Finantsinvesteeringud korrig. soetusmaksumuses	47 828	-	18 879	30 672	-	97 379
Kokku varad	78 934	24 089	43 595	36 537	103 053	286 208
Kohustused						
Kohustused investeerimisriskiga lepingutest	-	-	-	-	102 801	102 801
Kohustused garanteeritud intressiga lepingutest	36 549	26 012	37 051	34 930	-	134 542
Kokku kohustused	36 549	26 012	37 051	34 930	102 801	237 343
Intressimäära riskile avatud positsioon	42 385	-1 923	6 544	1 607	252	48 865

Rahavoogude intressimäära risk on SLI-l väike, aruandekuupäeva seisuga ei olnud portfellis muutuva intressimääraga võlakirju.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

3.2.5. 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 emiteerijale 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.

Muud hinnariski kandvate varade ja kohustuste jaotus riski liikide lõikes

31.12.2016

tuh EUR	Aktsiahinna risk	Kinnisvarahinna risk	Kokku
Varad			
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	248 930	4 727	253 657
Kokku varad	248 930	4 727	253 657
Kohustused			
Kohustused investeerimisriskiga lepingutest	245 621	31	245 652
Kokku kohustused	245 621	31	245 652
Muule hinnariskile avatud positsioon	3 309	4 696	8 005

31.12.2015

tuh EUR	Aktsiahinna risk	Kinnisvarahinna risk	Kokku
Varad			
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	222 038	295	222 333
Kokku varad	222 038	295	222 333
Kohustused			
Kohustused investeerimisriskiga lepingutest	218 993	33	219 026
Kokku kohustused	218 993	33	219 026
Muule hinnariskile avatud positsioon	3 045	262	3 307

3.2.6. 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 31.12.2016	Mõju kasumile 31.12.2015
Parameeter	Muutus	tuh EUR	tuh EUR
Aktsiate hinnad	+10%	+331	+305
	-10%	-331	-305
Kinnisvara hinnad	+10%	+470	+26
	-10%	-470	-26
Riskivaba intressikõver	+20bps	-275	-285
	-20bps	+94	+157
USD kurss EUR suhtes	+10%	+41	+18
	-10%	-41	-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 kohustuste arvutamisel ega lunastustähtajani hoitavate investeeringute väärtuse arvestamisel ei kasutata turu-intressimäärasid.

3.2.7. Seadusega kehtestatud investeerimispiirangud

Alates 01.01.2016 kehtivas Kindlustustegevuse seaduse redaktsioonis otsesid investeerimispiiranguid 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.

3.3. Kapitali juhtimine

3.3.1. Kapitali koosseis ja juhtimine

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

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

3.3.2. 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.

SLI on uute reeglite kohaselt hästi kapitaliseeritud - nõuetekohased omavahendid ületavad solventsuskapitalinõuet piisava varuga.

3.4. Investeeringusportfellide juhtimine

SLI riskijuhtimispoliitikaga on ettevõtte finantsinvesteeringud eesmärgi järgi jagatud 5 portfelli: lunastustähtajani hoitav portfell, vaba omakapitali portfell, investeeringusportfell, kliendiportfell ja kauplemisportfell.

Lunastustähtajani hoitav portfell on võlakirjaportfell, mis vastab kohustustele Leedu vanadest säästutoodetest. Portfellis olevad varad on klassifitseeritud kui lunastustähtajani hoitavad investeeringud. Sisuliselt on tegu *run-off* portfelliga, uusi investeeringuid sinna ei tehta. Portfelli haldab SLI.

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

Investeeringusportfelli juhtimise eesmärgiks on maksimeerida selles olevate varade kogutootlust pikema aja jooksul. Investeeringusportfellis hoitakse varasid, mis tagavad solventsuskapitali ning seda osa kindlustus- ja investeeringuslepingutega seotud kohustustest, kus investeeringusrisk on SLI-l ning kohustused sisaldavad ka valikulist kasumiosalust. Investeeringusportfelli võivad kuuluda väärtpaberid, hoiused ja laenud. Investeeringusportfelli kuuluvad väärtpaberid on klassifitseeritud kui kauplemise eesmärgil hoitavad varad. Alates 2014. aastast haldab investeeringusportfelli Swedbanki Balti panganduse eraisikute kompetentsikeskuse varahaldamise üksus.

Kliendiportfelli juhtimise eesmärgiks on hoida investeerimisriskiga lepingutega seotud finantsinvesteeringuid, mille puhul on klientidega kokku lepitud, et nende lepingutega seotud kohustuste väärtus sõltub otseselt vastavate varade õiglasest väärtusest. Kliendiportfelli kuuluvad finantsinvesteeringud (ja vastavad seotud kohustused) määratletakse esmasel kajastamisel õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks, sest selline kajastamine väldib täielikult võimalikke hindamisest tulenevaid ebakõlasid. Kliendiportfelli haldab SLI, sisulise investeerimisobjektide valiku teevad kliendid ise.

Kauplemisportfelli juhtimise eesmärgiks on vähendada kliendiportfelliga seotud tehingukulusid ning ühtlasi teenida kasumit finantsinvesteeringute ostu-müügihinna vahest. Kauplemisportfell on puhver, kus hoitakse lühiajaliselt fondiosakuid enne nende seostamist investeerimisriskiga lepingutega. Kauplemisportfell aitab vältida vajadust teha pidevalt väikeseid turutehinguid vastavalt klientide soovidele. Kauplemisportfelli kuuluvaid finantsvarasid hinnatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, sest tegu on kauplemise eesmärgil hoitavate varadega. Aeg-ajalt osutuvad üksikud positsioonid kauplemisportfellis 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 kohustusena, vaid kogu kauplemisportfell kajastatakse netoväärtuses varade poolel. Kauplemisportfelli haldab ja investeerimisriski kannab SLI.

Kuna investeerimisriskiga lepingutes pakub SLI ka võimalust investeerida tähtajalistesse hoiustesse, võib nii kliendi- kui kauplemisportfelli koosseisu kuuluda ka hoiuseid.

4. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud juhtkonna hinnangud

4.1. 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 investeerimislepinguna.

4.2. Olulisemad aktuaarsed eeldused

4.2.1. Garanteeritud intressimäärad

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 finantsturgudel pikaajaliselt võimalik teenida garanteeritud intressi ületavat tulu, ehkki praeguses intressikeskkonnas on see olnud raskendatud.

4.2.2. Suremustabelid

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

4.2.3. Kulukatted

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

Investeerimislepingute kulukatted sõltuvad lepinguga seotud varade mahust, moodustades 0,4%-2% varade mahust aastas, ning tavaliselt rakendub ka minimaalne kuutasu (enamasti 1,28-1,92 eurot, maksimaalselt 2,85 eurot lepingu kohta kuus). Investeerimislepingute kulukatted suurenevad vastavalt varade mahule.

Kindlustuslepingute portfelli järkjärgulisest lõppemisest tingitud kulukatete mahu vähenemise kompenseerib 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.

4.3. 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 SLI-l vajadus kasutada rahuldamata nõuete eraldise moodustamise meetodika usaldusväärse hindamiseks kahjude kujunemise tabeleid.

4.4. Lisakasumi jaotamise põhimõtted

Lisakasum on garanteeritud intressiga kindlustus- ja investeerimislepingutes sisalduv boonus, 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 investeerimistulemuse selgumist. Peale seda suurendatakse igale lepingule arvestatud lisakasumi võrra selle lepingu elukindlustuseraldist või finantskohustust. 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.

Madala investeerimistulu tõttu 2016. aasta eest lisakasumit ühelegi lepingule ei maksta.

4.5. Kohustuste piisavuse test

Kohustuste piisavuse test on läbi viidud kasutades kogu lepinguportfelli parimate teadmiste põhjal hinnatud tulevasi 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 (kusjuures negatiivsed määrad loetakse nulliks), 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 krediidiireitinguga europa piirkonna riikide keskvalitsuste võlaväärtpaberite hetkeväärtuste tulukõveral esitatud intressimäärad (negatiivsed määrad loetakse nulliks). Kasutatud riskivabad määrad on toodud tabelis:

Tähtaeg (aastates)	1	2	3	5	7	10	20	30
Riskivaba intressimäär	0%	0%	0%	0%	0%	0,26%	0,86%	1,06%
Leedu säästutoodete diskontomäär	3,3%	3,5%	3,7%	3,8%	3,4%	3,5%	-	-

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 11%, tagasiostutasemele 10% ning kulutasemele 10%.

Kohustuste piisavuse test viiakse läbi kõigile kindlustuslepingutele ning valikulist kasumiosalust sisaldavatele investeerimislepingutele. Testi teostamiseks modelleeriti pea 100% eelnimetatud lepingutest tulenevatest kohustustest (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, et aruandluskuupäeva seisuga on kajastatud kohustuste suurus piisav katmaks tulevikus oodatavaid väljamakseid ja kulusid, välja arvatud annuiteeditootes, kus arvutatud puudujääk 1 405 tuhat eurot lisati testi tagajärjel kohustuste bilansilisele väärtusele.

Tootegrupp	Kohustuste adekvaatne väärtus testi põhjal	Kohustuste bilansiline väärtus enne testi	Puudujääk/ kohustuse suurendamine
Garanteeritud intressiga lepingud	109 521	111 025	-
Annuiteedid	3 661	2 257	1 405
Investeerimisriskiga lepingute kindlustuskomponent	-7 695	-	-
Riskielukindlustused	-152 036	28	-

4.6. Kohustuste tundlikkuse test

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

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

Testi tulemused on alljärgnevas tabelis. Kokkuvõttena võib öelda, et kohustuste suurus on kõige tundlikum suremuse ning riskivaba intressikõvera muutuste suhtes.

Kohustuste tundlikkuse testi tulemused		Kohustuste muutus võrreldes standard- tulemusega 31.12.2016	Kohustuste muutus võrreldes standard- tulemusega 31.12.2015
Parameeter	Muutus	tuh EUR	tuh EUR
Tagasiostutase	+25%	-23	-34
	-25%	24	16
Suremuse määr	+25%	-243	-217
	-25%	303	246
Riskivaba intressikõver	-20bps	93	79
	+20bps	-92	-97
Kulutase	+10%	33	7
	-10%	-33	-7
Inflatsioon	+30%	30	6

Edasikindlustuse kasutamine ei mõjuta oluliselt kohustuste tundlikkust ühegi parameetri suhtes.

4.7. Sõlmimiskulude kapitaliseerimine

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

4.8. Aktsiapõhise preemiaprogrammi kulude arvestamine

Kulude arvutamisel, mis on kajastatud töötajate hüvitistena ja mida lõppkokkuvõttes arveldatakse Swedbank AB lihtaktsiatega, hindab juhtkond arveldatavate lihtaktsiate arvu. Töötajatele antakse tingimuslik õigus saada lihtaktsiaid, mille eelduseks on näiteks nõue, et nad oleks arvelduspäeval jätkuvalt töötajad, sest vastasel juhul kaotab õigus kehtivuse. Juhtkond hindab töötajatele antud õiguste õiglast väärtust, mis annab neile tingimusliku õiguse saada tasuta Swedbank AB lihtaktsiaid. Hinnangu aluseks on lihtaktsia noteeritud hind, kuna antaval õigusel on lihtaktsiaga põhimõtteliselt samad tingimused.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

5. Raha

	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
Raha nõudmiseni deposiitidel	40 335	10 405
Kokku	40 335	10 405

6. Viitlaekumised

	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
Arvestatud haldustasude tagasimaksed investeerimisfondidelt	50	51
Kokku	50	51

Kõik viitlaekumised on realiseeritavad lähema 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajaliseks.

7. Nõuded edasikindlustusest

	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
Arvestatud kasumikomisjon	99	114
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises	40	61
Arvestatud kahjuhüvitised	33	31
Ettemakstud edasikindlustuspreemiad	2	4
Kokku	174	211

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

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

8. Ettemaksed ja muud nõuded

	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
Edasilükkunud maksuvara (lisa 32)	2 266	2 795
Arveldused investeerimistehingutest	303	229
Nõuded klientidele	586	474
Maksude ettemaksed	228	155
Ettemakse Finantsinspeksioonile	173	157
Muud ettemaksed ja nõuded	3	3
Kokku	3 559	3 813

Edasilükkunud maksuvara on arvutatud 8-aastase planeerimisperioodi alusel. Kõik teised nõuded ja ettemaksed on realiseeritavad lähema 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajaliseks.

9. Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
Finantsinvesteeringud, mis on esmasel kajastamisel määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks	371 916	321 827
Kauplemise eesmärgil hoitavad finantsinvesteeringud	73 821	78 930
Kokku	445 737	400 757

9.1. Finantsinvesteeringud, mis on esmasel kajastamisel määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks

	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
Aksia- ja segafondide osakud	245 621	218 993
Võlakirja- ja intressifondide osakud	126 264	102 801
Kinnisvarafondide osakud	31	33
Kokku kliendiportfell	371 916	321 827
Kokku	371 916	321 827

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

9.2. Kauplemise eesmärgil hoitavad finantsinvesteeringud

	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
Võlakirjad	65 195	75 324
Aktsia- ja segafondide osakud	1 922	2 008
Kinnisvarafondide osakud	4 683	250
Tuletistehingud	48	47
Kokku investeerimisportfell	71 848	77 629
Aktsia- ja segafondide osakud	1 387	1 037
Võlakirja- ja intressifondide osakud	573	252
Kinnisvarafondide osakud	13	12
Kokku kauplemisportfell	1 973	1 301
Kokku	73 821	78 930

Võlakirjad emitendigruppide lõikes	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
Pangad	25 124	27 479
Muud ettevõtted	21 317	25 043
Valitsused	18 754	22 802
Kokku	65 195	75 324

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatud finantsinvesteeringute jaotus lühi- ja pikaajaliseks on esitatud lisas 3.2.2. ning jaotus õiglase väärtuse määramise viisi järgi lisas 9.3.

Võlakirjadest tulenev maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga on 65 195 tuhat eurot. Võlakirjade jaotus krediitkvaliteedi järgi on esitatud lisas 3.2.1. Võlakirjade õiglase väärtuse muutused aruandeperioodil ei ole oluliselt põhjustatud muutustest vastaspoole krediidiriskis.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

9.3. 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 õiglases väärtuses hinnatud varade ja kohustiste jaotus nimetatud tasemete järgi:

31.12.2016, tuh EUR	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Varad				
Võlakirjad	65 195	-	-	65 195
Fondiosakud	373 889	-	6 605	380 494
Tuletistehingud	-	48	-	48
Kokku varad	439 084	48	6 605	445 737
Kohustused				
Investeeringuriskiga lepingud	379 542	-	-	379 542
Kokku kohustused	379 542	-	-	379 542

31.12.2015, tuh EUR	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Varad				
Võlakirjad	75 324	-	-	75 324
Fondiosakud	323 128	-	2 258	325 386
Tuletistehingud	-	47	-	47
Kokku varad	398 452	47	2 258	400 757
Kohustused				
Investeeringuriskiga lepingud	328 529	-	-	328 529
Kokku kohustused	328 529	-	-	328 529

3. taseme varade liikumised	2016, tuh EUR Fondiosakud	2015, tuh EUR Fondiosakud
Algseis 01.01.	2 258	2 752
Soetamine	4 000	-
Müük	-208	-166
Väärtuse muutus	555	-328
Sh kasumiaruandes kajastatud realiseerimata kasum või kahjum õiglases väärtuses hinnatud finantsvaradelt	555	-328
Lõppseis 31.12.	6 605	2 258

10. Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses

	31.12.2016	31.12.2015
	tuh EUR	tuh EUR
Laenud ja nõuded	10 374	38 179
Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad	47 460	59 199
Kokku	57 834	97 378

10.1. Laenud ja nõuded

	31.12.2016	31.12.2015
	tuh EUR	tuh EUR
Tähtajalised hoiused	10 374	38 179
Kokku	10 374	38 179

10.1.1. Tähtajalised hoiused

Hoiuste jaotus järelejäänud tähtaja järgi	31.12.2016	31.12.2015
	tuh EUR	tuh EUR
Kuni 1 kuu	3 000	3 909
1 kuu kuni 1 aasta	5 450	32 346
1 aasta kuni 5 aastat	1 924	1 924
Kokku	10 374	38 179

Hoiuste jaotus portfelli järgi	31.12.2016	31.12.2015
	tuh EUR	tuh EUR
Vaba omakapitali portfelli	3 774	24 262
Investeeringuportfelli	6 600	8 758
Kliendiportfelli	-	5 159
Kokku	10 374	38 179

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**10.2. Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad

Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad emitendigruppide lõikes	31.12.2016	31.12.2015
	tuh EUR	tuh EUR
Valitsused	42 695	52 473
Pangad	4 292	4 724
Muud ettevõtted	473	2 002
Kokku	47 460	59 199

Lunastustähtajani hoitavate võlakirjade jaotus lühi- ja pikaajaliseks on esitatud järgnevas tabelis.

Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad järelejäänud tähtaja järgi	31.12.2016	31.12.2015
	tuh EUR	tuh EUR
Kuni 1 aasta	-	11 572
1 aasta kuni 5 aastat	30 803	16 955
5 aastat kuni 10 aastat	12 717	22 348
Üle 10 aasta	3 940	8 324
Kokku	47 460	59 199

11. Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara	Soetusmaksumus tuh EUR	Kogunenud kulum tuh EUR	Jääkväärtus tuh EUR
Seisuga 01.01.2015	136	-50	86
Soetamine	84	-	84
Mahakandmine	-61	28	-33
Aruandeaasta kulum	-	-24	-24
Seisuga 31.12.2015	159	-46	113
Soetamine	17	-	17
Mahakandmine	-52	27	-25
Aruandeaasta kulum	-	-24	-24
Seisuga 31.12.2016	124	-43	81

12. Kohustused investeerimislepingutest

	Kohustused, mille investeerimisrisk on kindlustus- andjal	Kohustused, mille investeerimisrisk on kindlustus- võtjal	Kokku
	amortiseeritud soetusmaksumuses tuh EUR	õiglases väärtuses tuh EUR	tuh EUR
Kohustuste summa seisuga 01.01.2015	28 248	283 725	311 973
Laekunud maksed	3 995	68 772	72 767
Väljamakstud nõuded	-3 122	-25 507	-28 629
Arvestatud teenustasud (lisa 24)	-381	-5 517	-5 898
Lepingute ümberklassifitseerimine (lisa 13)	-433	2 664	2 231
Arvestatud riskipreemiad (lisa 18)	-894	-2 039	-2 933
Tulu investeerimisfondidest	-	6 340	6 340
Hüvitised kindlustusmaksena (lisa 13)	-	25	25
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande (lisa 27)	-450	65	-385
Kohustuste summa seisuga 31.12.2015	26 963	328 528	355 491
Laekunud maksed	3 602	70 161	73 763
Väljamakstud nõuded	-4 762	-34 572	-39 334
Arvestatud teenustasud (lisa 24)	-341	-5 922	-6 263
Lepingute ümberklassifitseerimine (lisa 13)	448	2 816	3 264
Arvestatud riskipreemiad (lisa 18)	-803	-1 875	-2 678
Tulu investeerimisfondidest	-	22 656	22 656
Hüvitised kindlustusmaksena (lisa 13)	-	38	38
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande (lisa 27)	407	62	469
Kohustuste summa seisuga 31.12.2016	25 514	381 892	407 406

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

Kohustustele, mille investeerimisrisk on kindlustusvõtjal, vastavad varade poolel kliendiportfelli varad (lisa 9.1) ning osaliselt raha arvelduskontol (lisa 5).

Lepingute ümberklassifitseerimisena on käesolevas ja järgmises lisas kajastatud kohustuste liikumist ühest klassist teise seoses klientidele pakutava võimalusega uuendada olemasolevate lepingute kindlustustingimusi (nn. *switch*), mille käigus vana tüüpi lepinguga seotud kohustused tõstetakse uut tüüpi lepingusse (jäädes küll sama maksurežiimi raamesse).

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

13. Kohustused kindlustuslepingutest

	Elukindlus- tuse eraldis tuh EUR	Rahuldamata nõuete eraldis tuh EUR	Boonuste eraldis tuh EUR	Kokku tuh EUR
Kohustuste summa seisuga 01.01.2015	113 115	7 452	95	120 662
Eelmise aasta boonuste jaotamine	95	-	-95	-
Lepingute ümberklassifitseerimine (lisa 12)	-2 231	-	-	-2 231
Hüvitised kindlustusmaksena (lisa 12)	-	-25	-	-25
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande (lisa 26)	-12 116	1 290	-	-10 826
Kohustuste summa seisuga 31.12.2015	98 863	8 717	-	107 580
Lepingute ümberklassifitseerimine (lisa 12)	-3 264	-	-	-3 264
Hüvitised kindlustusmaksena (lisa 12)	-	-38	-	-38
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande (lisa 26)	-6 321	451	45	-5 825
Kohustuste summa seisuga 31.12.2016	89 278	9 130	45	98 453

Enamus elukindlustuslepinguid lõpevad rohkem kui 12 kuu pärast, seetõttu võib elukindlustuse eraldist lugeda pikaajaliseks kohustuseks (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 kohustusteks.

14. Viitvõlad

	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
Maksuvõlad	496	515
Kohustused aktsiapõhisest preemiaprogrammist	451	470
Võlad töötajatele	122	113
Võlad tarnijatele	145	74
Kokku	1 214	1 172

Kõik viitvõlad, välja arvatud aktsiapõhine preemiaprogramm, on tasutavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu neid võib lugeda lühiajalisteks kohustusteks. Aktsiapõhine preemiaprogramm on kuni kolmeaastane.

15. Kohustused edasikindlustusest

	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
Arvestatud edasikindlustuspreemiad	181	193
Kokku	181	193

Kohustused edasikindlustusest on tasutavad lähima 12 kuu jooksul.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

16. Muud finantskohustused

	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
Arveldused investeerimistehingutest	3 065	2 596
Arveldused kindlustusvõtjatega	954	781
Kapitalirendi kohustused	77	107
Kokku	4 096	3 484

Kõik kohustused on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu neid võib lugeda lühiajalisteks kohustusteks, välja arvatud osa kapitalirendi kohustusest summas 62 tuhat eurot (31.12.2015: 91 tuhat eurot), mis tasutakse hiljem kui 12 kuu jooksul.

17. Aktsiakapital ja reservkapital

SLI ainuaktsionäri otsusega 9.02.2016 suurendati SLI aktsiakapitali 7 miljoni euro võrra, milleks emiteeriti 10 952 620 uut aktsiat. Täiendav aktsiakapital on esimese kvartali jooksul rahas sisse makstud.

31.12.2016 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.

18. Brutopreemiad

Brutopreemiad kindlustusliigiti	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Preemiad riskielukindlustuse lepingutelt	23 389	18 743
Preemiad kogumiskindlustuse lepingutelt	7 890	9 517
Preemiad investeerimislepingutest eraldatud riskikaitsetelt (lisa 12)	2 678	2 933
Kokku	33 957	31 193

Brutopreemiad turgude lõikes	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Leedu	16 593	16 229
Eesti	14 196	12 429
Läti	3 168	2 535
Kokku	33 957	31 193

19. Edasikindlustus

SLI peamiseks edasikindlustuspartneriks on Swiss Re. Aruandeperioodil kehtinud lepingutega on edasi kindlustatud kõigi uute kindlustuslepingute surmariskide 100 tuhandet eurot ületav osa automaatselt kuni 300 tuhande euroni. Riskidele, mille summad ületavad raamlepingu piire, võetakse täiendav edasikindlustuskaitse.

Varasematel perioodidel sõlmitud kindlustuslepingute kohta kehtivad varasemate edasikindlustuslepingute tingimused, kus SLI omavastutus oli väiksem ning edasikindlustajateks olid erinevates proportsioonides Swiss Re ja Munich Re.

Edasikindlustuse tulem, kulud miinusega	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Edasikindlustuse preemiad	-820	-780
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (lisa 26)	105	130
Edasikindlustaja osa muutus rahuldamata nõuete eraldises (lisa 26)	-21	19
Edasikindlustuse kasumikomisjon	99	114
Kokku	-637	-517

20. Intressi- ja dividenditulud

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Intressitulu võlakirjadelt	4 428	4 855
Intressitulu hoiustelt	104	160
Dividendid fondiosakutelt	127	154
Kokku	4 659	5 169

21. Kasum/kahjum investeringute väärtuse muutusest

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Fondiosakute ümberhindlus	-53	-171
Võlakirjade ümberhindlus	-1 136	-1 968
Kokku	-1 189	-2 139
Sealhulgas kauplemise eesmärgil hoitavad investeringud	-1 189	-2 139

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

22. Kasum/kahjum investeringute realiseerimisest

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Kasum/kahjum fondiosakute müügist	725	-229
Kasum/kahjum võlakirjade müügist	-321	-240
Kokku	404	-469

23. Kasum valuutatehingutest

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Tuletistehingute väärtuse ümberhindlus	52	204
Välisvaluutas fikseeritud varade ümberhindlus	-20	106
Tuletistehingute intressitulu	29	8
Konverteerimiskulud	-10	-5
Kokku	51	313

24. Teenustasud investeerimislepingutelt

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Haldustasud (lepingute administreerimistasud)	5 744	5 288
Tehingutasud (fonditehingute ostu-müügihinna vahe)	519	610
Kokku saadud kohustuste vähendamise arvelt (lisa 12)	6 263	5 898

25. Muud tegevustulud

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Investeeringisfondide haldustasu tagasimaksed	1 241	1 246
Tulu aegunud kohustuste mahakandmisest	-	105
Kokku	1 241	1 351

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

26. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Hüvitised	-17 729	-19 061
Tagasiostud	-2 044	-2 160
Nõuete käsituskulud	-361	-312
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (lisa 19)	105	130
Rahuldamata nõuete eraldise muutus (lisa 13)	-451	-1 290
Edasikindlustuse osa muutus rahuldamata nõuete eraldises (lisa 19)	-21	19
Elukindlustuse eraldise muutus (lisa 13)	6 321	12 116
Arvestuslik lisakasum (lisa 13)	-45	-
Kokku	-14 225	-10 558

27. Investeeringislepingute finantskohustuse väärtuse muutus

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Investeeringislepingutele arvestatud garanteeritud intress	-469	-490
Investeeringislepingute garantiieraldise muutus	-	875
Kokku (lisa 12)	-469	385

28. Sõlmimiskulud

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Agenditasu	-2 785	-3 122
Töötajatega seotud kulud	-204	-266
Turundus- ja müügitoetuskulud	-111	-166
Terviseriskide hindamise kulud	-107	-81
Muud	-256	-141
Kokku	-3 463	-3 776

29. Administratiivkulud

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Kolmandatelt osapooltelt ostetud teenused	-2 363	-2 028
Töötajatega seotud kulud	-1 418	-1 266
Muud	-558	-553
Kokku	-4 339	-3 847

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

30. Investeeringute halduskulud

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Varahaldustasud	-200	-208
Varade hoiu- ja tehingutasud	-411	-389
Kokku	-611	-597

31. Muud tegevuskulud

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Kulud finantsjärelevalveasutustele	-226	-239
Kulud audiitoritele ja konsultantidele	-109	-100
Organisatsioonide liikmemaksud	-42	-42
Muud	-33	-19
Kokku	-410	-400

32. Tulumaks

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Eesti tulumaks aruandeaastal makstud dividendidelt	-4 565	-1 451
Läti arvestuslik aruandeaasta tulumaks	-322	-227
Läti eelmise aasta tulumaksu korrigeerimine	-	13
Leedu arvestuslik aruandeaasta tulumaks	-117	-195
Leedu edasilükkunud tulumaksuvara muutus	-529	-
Kokku	-5 533	-1 860

Eestis maksis SLI 2016. aastal 30 980 tuhat eurot dividende. Sellest 11 424 tuhat eurot maksti Leedus teenitud kasumi arvelt, 1 298 tuhat eurot Lätis teenitud kasumi arvelt ning 18 258 tuhat eurot Eestis teenitud kasumi arvelt. Viimase pealt tasuti tulumaksu summas 4 565 tuhat eurot, mis on kasumiaruandes kajastatud kuluna.

SLI Läti filiaal teenis 2016. aastal arvestuslikult 2 239 tuhat eurot maksustatavat kasumit, millelt arvestatud tulumaks 322 tuhat eurot on kasumiaruandes kajastatud kuluna. Ettevõtte tulumaksu määr Lätis on 15%.

Varasemate aastate tulumaksu alusel on SLI Läti filiaalil kohustus tasuda tulumaksu avansilisi makseid – aruandeaasta jooksul tasuti neid 228 tuhat eurot.

SLI Leedu filiaal teenis 2016. aastal kohalike reeglite järgi arvestades kasumit 9 637 tuhat eurot, koos tulumaksuseaduses ette nähtud juurde- ja mahaarvamistega sai sellest maksustatav kasum 2 598 tuhat eurot. Alates 01.01.2014 kehtima hakanud tulumaksuseaduse muudatuste tõttu peab igal juhul maksma

tulumaksu 30%-lt maksustatavalt kasumilt, ainult 70% saab tasaarvestada kogunenud maksukahjumiga. Ettevõtte tulumaksu määr Leedus on 15%. Maksmisele kuuluv tulumaks 2016. aasta eest on 117 tuhat eurot. Kasumiaruandes on kuluna kajastatud arvestuslik tulumaksukulu 117 tuhat eurot.

Leedu tulumaksuseadus on juba pikemat aega soodne pikaajaliste elukindlustuslepingute suhtes. Seisuga 31.12.2016 on SLI Leedu filiaalil kogunenud maksustatavat kahjumit, mida saab maha arvata tulevaste perioodide maksustatavast kasumist, 68 279 tuhat eurot. Selle maksuefekt oleks 10 242 tuhat eurot. Edasilükkunud tulumaksuvarana on aga kapitaliseeritud ainult järgmise kaheksa aasta prognoositud kasumilt arvestatav tulumaks summas 2 266 tuhat eurot. 2016. aasta jooksul edasilükkunud tulumaksuvara suurus vähenes 529 tuhande euro võrra, ka see muutus on kajastatud tulumaksukuluna.

33. 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 tehtavatelt 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.

Bilansis 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 fondi emissioone, mis avaldaksid mõju tingimusliku tulumaksu arvutamisele juhul, kui ettevõtte otsustaks vähendada aktsiakapitali.

SLI jaotamata kasum 31. detsembri 2016 seisuga on 23 270 tuhat eurot (31.12.2015: 38 658 tuhat eurot). Võttes arvesse, et jaotamata kasumist 11 017 tuhat eurot on juba maksustatud teistes riikides, oleks maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena ca 3 063 tuhat eurot (31.12.2015: 6 484 tuhat eurot).

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

34. Finantsinstrumentide õiglane väärtus

tuh EUR	31.12.2016			31.12.2015		
	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus	Vahe	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus	Vahe
Varad						
Raha	* 40 335	40 335	-	10 405	10 405	-
Nõuded, viitlaekumised ja ettemaksud	* 3 783	3 783	-	4 075	4 075	-
Võlakirjad	120 836	112 656	8 180	143 672	134 523	9 149
sh õiglases väärtuses läbi kasumiaruande	65 196	65 196	-	75 324	75 324	-
sh lunastustähtajani hoitavad	* 55 640	47 460	8 180	68 348	59 199	9 149
Fondiosakud	380 493	380 493	-	325 386	325 386	-
Tähtajalised hoiused	* 10 374	10 374	-	38 179	38 179	-
Tuletistehingud	48	48	-	47	47	-
Kokku IAS 39 mõjualas finantsvarad	555 869	547 689	8 180	521 764	512 615	9 149
Kohustused						
Kohustused investeerimislepingutest	* 407 406	407 406	-	355 491	355 491	-
Kokku IAS 39 mõjualas finantskohustused	407 406	407 406	-	355 491	355 491	-
Kohustused kindlustuslepingutest	* 98 453	98 453	-	107 580	107 580	-
Viitvõlad jm lühiajalised kohustused	* 5 040	5 040	-	4 379	4 379	-
Aktsiapõhise tasuprogrammi kohustused	* 451	451	-	470	470	-
Kokku kohustused	511 350	511 350	-	467 920	467 920	-

Tärniga (*) tähistatud finantsvarad ja -kohustused ei ole bilansis hinnatud õiglases väärtuses.

Nende finantsvarade ja -kohustuste, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, õiglane väärtus leitakse turuhinnana, või selle puudumisel diskonteeritud rahavoogude meetodil. Rahavood on diskonteeritud riskivaba intressimääraga. Riskivabaks intressimääraks on võetud Euroopa Keskpanka veebilehel avaldatud kõrgeima krediidiireitinguga europa piirkonna riikide keskvalitsuste võlaväärtpaberite hetkeväärtuste tulukõveral esitatud intressimäärad. Üldiselt võib öelda, et nimetatud varade ja kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest eelkõige seetõttu, et nad on suhteliselt lühiajalised.

Kohustustele kindlustuslepingutest on väga raske õiglast väärtust arvutada, seetõttu on siin see hinnatud võrdseks bilansilise väärtusega, samas võib nende „õiglase“ väärtusena käsitleda kohustuste adekvaatsuse testi (lisa 4.5) tulemusi, mis näitavad et see väärtus on oluliselt väiksem bilansilisest, seda eelkõige kindlustuslepingutes sisalduva riskikomponendi kasumlikkuse tõttu.

Lunastustähtajani hoitavatest võlakirjadest, mille õiglane väärtus on madalam nende bilansilisest väärtusest, hinnatakse alla ainult need, mille puhul juhtkonna hinnangul õiglase väärtuse langus on püsiva iseloomuga, ehk emitent on maksevõimetu või maksevõimetuse tõenäosus on väga suur.

35. Tasustamispoliitika

SLI juhatuse liikmete ja töötajate tasustamine lähtub Swedbank grupi tasustamispoliitikast, mille eesmärgiks on julgustada töötajaid saavutama oma individuaalseid eesmärgi, 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 töötab 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, eesmärgi, 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 maksmisel võetakse arvesse Swedbank grupi eetika- ja huvide konflikti põhimõtteid ning teisi sise-eeskirju. Tulemustasude maksmine 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 maksmisel töötaja vastavust kehtestatud sisemistele ja välistele eeskirjadele.

SLI juhid ja töötajad osalevad hetkel viies Swedbank grupi tulemustasude programmis Eken (2012.-2016. 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 tuntavalt nõrgenenud, või selleks on suur oht, või kui konkreetse töötaja tegevus on negatiivselt mõjutanud grupi või äriüksuse tulemusi.

36. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooltena käsitletakse emaettevõtjat Swedbank AS, Swedbank AS-i 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 pere liikmete 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 depoopangad. 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, juriidiline konsultatsioon, palgaarvestus, IT arendus, IT haldus ja siseaudit. SLI tasub kõigi Swedbanki poolt osutatavate teenuste eest turutingimustel. Teistelt Swedbank grupi liikmetelt ostetakse nende ettevõtete spetsiifikale vastavaid teenuseid, mis on hinnastatud turutingimustel.

SLI ise teistele seotud osapooltele teenuseid ei osuta, välja arvatud elukindlustuslepingute sõlmimine. Nõukogu ja juhatuse liikmetega, samuti SLI, Swedbanki ja grupi teiste ettevõtete töötajatega sõlmitakse kindlustuslepinguid üldistel võtmeklientidele kehtivatel alustel. Samuti saab SLI gruppi kuuluvalt fondihaldusettevõtelt, sarnaselt teiste fondihaldusettevõtetega, haldustasu tagasimakseid.

Juhtkonna võtmeisikutena IAS 24 mõistes käsitletakse juhatuse liikmeid. Juhatuse liikmed osalevad sarnaselt ülejäänud töötajatele grupiüleses aktsiapõhise tasustamise programmis Eken. Juhatuse liikmete lepingute alusel on juhtimissuhte lõpetamisel ette nähtud hüvitis kuni 9 kuu tasu, kogu maksimaalne võimalik hüvitis oleks 103 tuhat eurot. 2016. aastal tehti Ekeni programmist kolmas väljamakse – jaotati välja 13 579 Swedbank AB aktsiat turuväärtusega 222 tuhat eurot (sellest 199 tuhat oli kohustusena üles võetud ning ümberhindlus 23 tuhat kajastus omakapitali muutusena). Juhatuse liikmetele ja töötajatele arvestatud töötasud (sealhulgas puhkusetasud ja lahkumis-kompensatsioonid) ning preemiad on kajastatud järgnevalt:

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Töötasu ja aktsiapõhise tasustamise programmi kulu		
Juhatuse liikmetele arvestatud töötasu	253	261
Töötajatele arvestatud töötasu	859	792
Aktsiapõhise tasustamise programmi kulud koos maksudega	115	141
Kokku	1 227	1 194
Aktsiapõhise tasustamise programmi väljamaksed		
Juhatuse liikmetele välja jagatud aktsiad Eken programmist	82	50
Töötajatele välja jagatud aktsiad Eken programmist	140	114
Kokku	222	164

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

SLI ei ole andnud ega saanud seotud osapooltele(lt) garantiisid. SLI-l ei ole ühegi seotud osapoolega seoses tähtaja ületanud või vaieldavaid nõudeid või kohustusi. SLI ei ole kandnud kahjusid seoses seotud osapoolte poolt kohustuse täitmatajätmisega.

Seotud osapooltega on toimunud järgmised tehingud:

	2016 tuh EUR	2015 tuh EUR
Saadud intressid jm investeeringutulud		
Swedbank AS	103	147
Teised grupi ettevõtted	156	218
Kokku	259	365
 Saadud investeerimisfondide haldustasude tagasimaksed		
Teised grupi ettevõtted	591	658
 Makstud intressid ja teenustasud		
Swedbank AS	502	483
Teised grupi ettevõtted	754	520
Kokku	1 256	1 003
 Kindlustuslepingute müügi eest makstud agenditasud		
Swedbank AS	1 165	1 233
Teised grupi ettevõtted	1 633	1 877
Kokku	2 798	3 110
 Muud ostetud teenused		
Swedbank AS	1 123	883
Teised grupi ettevõtted	1 036	992
Kokku	2 159	1 875

Saldod seotud osapooltega on kajastatud järgnevalt:

	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2015 tuh EUR
Varad		
Swedbank AS	33 983	29 983
Teised grupi ettevõtted	10 191	13 241
Kokku	44 174	43 224
 Kohustused		
Teised grupi ettevõtted	90	249
Kokku	90	249

Juhatus on koostanud Swedbank Life Insurance SE majandusaasta aruande, mis koosneb tegevus-aruandest ning raamatupidamise aastaaruandest.

Raamatupidamise aastaaruanne on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee poolt välja antud tõlgendustega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt, ning see kajastab õigesti ja õiglaselt Swedbank Life Insurance SE finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt, eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad Swedbank Life Insurance SE varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil Swedbank Life Insurance SE seisundi kohta ning kavatsuste ja riskide kohta raamatupidamise aastaaruande koostamise päeva seisuga. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad antud hinnangutest erineda.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis on ilmnunud aruande koostamise kuupäevaks 15. veebruaril 2017. Juhatuse hinnangul on Swedbank Life Insurance SE jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Majandusaasta aruande allkirjastamisega kinnitavad kõik juhatuse liikmed majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri / Kuupäev
Evaldas Valeiša	juhatuse esimees	/digitaalallkiri/
Andra Seržante	juhatuse liige	/digitaalallkiri/
Mihkel Mandre	juhatuse liige	/digitaalallkiri/
Jürgen Pelt	juhatuse liige	/digitaalallkiri/

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Swedbank Life Insurance SE jaotamiskõlbulik kasum seisuga 31.12.2016 koosneb:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	7 655 tuhat eurot
<u>Aruandeaasta kasum</u>	<u>15 615 tuhat eurot</u>
Kokku jaotamiskõlbulik kasum	23 270 tuhat eurot.

Swedbank Life Insurance SE juhatus teeb ettepaneku jaotada kasum järgmiselt:

Maksta dividendiks	18 347 tuhat eurot (1,1726 eurot aktsia kohta)
<u>Jätta jaotamata</u>	<u>4 923 tuhat eurot</u>
Kokku	23 270 tuhat eurot.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 15.02.2017

Swedbank Life Insurance SE (registrikood: 10142356) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
JÜRGEN PELT	Juhatuse liige	02.03.2017
MIHKEL MANDRE	Juhatuse liige	03.03.2017
ANDRA SERŽANTE	Juhatuse liige	03.03.2017
EVALDAS VALEIŠA	Juhatuse liige	07.03.2017

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank Life Insurance SE aktsionäridele,

Arvamus

Oleme auditeerinud Swedbank Life Insurance SE (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2016 ning koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

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

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

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

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on rakendatav, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

Me kasutame auditi osana vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väärseisite tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamusel avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhatuse poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärselt kahjustust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Kaie Maennel
Vandeauditor nr 563
Triin Liis Kuhlberg
Vandeauditor nr 660
AS Deloitte Audit Eesti
Tegevusluba nr 27
Roosikrantsi 2, 10119, Tallinn
8. märts 2017

Audiitorite digitaalallkirjad

Swedbank Life Insurance SE (registrikood: 10142356) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
KAIE MAENNEL	Vandeaudiitor	08.03.2017
TRIIN LIIS KUHLBERG	Vandeaudiitor	08.03.2017

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Elukindlustus	65111	33957000	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6131606
Faks	+372 6131130
E-posti aadress	elukindlustus@swedbank.ee